

JUDETUL _____ DOLJ 16
 UNITATEA _____ S.I.F. OLTENIA S.A.
 ADRESA loc_CRAIOVA _____ sector _____
 str. TUFANELE _____ nr. 1 _____
 bl. _____ ap. _____ sc. _____
 TELEFONUL 0251-419335 FAXUL 0251-419340
 NUMARUL DIN REGISTRUL _____
 COMERTULUI _____ J16/1210/1993

TIPUL SITUATIEI FINANCIARE _____ SI
 FORMA DE PROPRIETATE _____ 34
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 ALTE TIPURI DE INTERMEDIERI FINANCIARE
 COD CLASA CAEN _____ 6499
 COD FISCAL/COD UNIC
 DE INREGISTRARE _____ 4175676

SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.03.2012

10		lei	
	Nr. rd. B	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar 1	Sfarsitul perioadei de raportare 2
A.	A		
ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	717	908
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	05	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	717	908
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.590.495	14.358.328
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	344.898	320.718
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	65.861	62.105
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	4.092
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	15.001.254	14.745.243
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	32.017.955	29.538.804
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	0	0
5. Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	683.917.920	720.806.519
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	314.529	308.266
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	716.250.404	750.653.589
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	731.252.375	765.399.740
B.	B		
ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	32.179	45.452
2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL (rd. 20 la 22)	23	32.179	45.452
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	10.353	29.720.535
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4484 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	3.472.564	3.770.630
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	3.482.917	33.491.165
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	79.458.746	54.046.769
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	79.458.746	54.046.769

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.03.2012

10		lei	
	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	523.654	527.582
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	83.497.496	88.110.968
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	232.752	297.220
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	288.185	28.054.175
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	40	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	103.913.339	98.016.373
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	104.201.524	126.070.548
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-20.471.276	-37.662.360
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	710.781.099	727.737.380
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	50.580.027	50.301.184
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	7.359.292	7.359.292
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)	59	57.939.319	57.660.476
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 +60.3) din care:	60	0	0
1. subventii pentru investitii (ct.475)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct.472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:	61	58.016.571	58.016.571
1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REVALUARE (ct.105)			
Sold C	65	11.491.983	11.282.059
Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74)	67	499.928.385	500.209.752
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.03.2012

10	lei			
		Nr. rd.	Sold	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2	
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	135.913.275	134.306.944	
3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	6.178.721	6.178.721	
4. rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobindite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	160.303.577	158.780.044	
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0	
6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	3.936.099	4.134.668	
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	453.819.949	453.819.949	
Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0	
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0	
V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)				
Sold C	78	0	83.404.842	
Sold D	79	37.829	0	
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)				
Sold C	80	83.442.670	17.163.680	
Sold D	81	0	0	
Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	0	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	652.841.780	670.076.904	

* Sumele inscrise la acest rind si preluate din conturile 2675 la 2679 reprezinta creantele aferente contractelor de leasing financiar si altor contracte

** Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31.03.2012

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	7.139.612	27.703.923
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	0	0
	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	0	0
	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 7585+764)	05	5.093.161	26.105.604
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	108.024	0
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	1	821.442
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.872.208	652.156
	Venituri din productia imobilizata (ct.721+722)	10	0	0
	Alte venituri din activitatea curenta (ct.705 + 706 + 708 + 741 + 7581 +7582 +7583 +7584 +7588 + 767 + 768 + 7815)	11	66.218	124.721
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	6.255.502	7.221.320
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	789.766	4.255.495
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	2.479.741	10.194
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	17	93.331	230.525
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	2.949	2.719
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	205.055	133.908
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	2.684.660	2.588.479
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	68.503	71.647
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	68.083	57.390
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	1.958.541	1.806.238
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	1.494.589	1.394.776
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	463.952	411.462
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 +6583 +6588 + 667 + 668)	26	203.973	286.300
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	385.560	366.904
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01-12)	28	884.110	20.482.603
	- Pierdere (rd. 12-01)	29	0	0
D.	VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	30	0	0
E.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	31	0	0
F.	REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
	- Profit (rd. 30-31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0
	TOTAL VENITURI (rd.01+30)	34	7.139.612	27.703.923
	TOTAL CHELTUIELI (rd.12+31)	35	6.255.502	7.221.320
G.	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 34-35)	36	884.110	20.482.603
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	145.912	3.318.923
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31.03.2012

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
	A	B	Precedenta 1	Curenta 2
H.	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	738.198	17.163.680
	- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

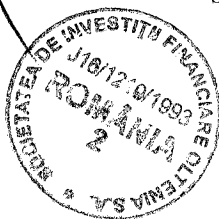
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2012

30

-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
		1	2
Unitati care au înregistrat profit	01	1	17.163.680
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total (col. 2+3)	din care:	
			pentru activitatea curenta	pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
PLATI RESTANTE - TOTAL	03	0	0	0
(rd. 04+08+14 la 18+22), din care:				
Furnizori restanti - Total (rd. 05 la 07), din care:	04	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0		
- peste 90 de zile	06	0		
- peste 1 an	07	0		
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - Total (rd. 09 la 13), din care:	08	0	0	0
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09	0		
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0		
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0		
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0		
- alte datorii sociale	13	0		
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0		
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0		
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0		
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0		
Credite bancare nerambursate la scadenta - Total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0		
- restante dupa 90 de zile	20	0		
- restante dupa 1 an	21	0		0
Dobanzi restante	22	0		

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	23	79	67

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	

S.I.F. OLTENIA S.A.

Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	38	

A	B	1	2
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	39		
- din fonduri publice	40		
- din fonduri private	41		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
Cheltuieli de inovare - total (rd. 43 la 45), din care:	42		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	43		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	44		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	45		
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
Imobilizari financiare, în sume brute (rd. 47 + 56), din care:	46	738.772.771	890.786.843
Actiuni detinute la entitati afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, în sume brute (rd. 48 la 54), din care:	47	738.538.500	890.478.577
- actiuni cotate emise de rezidenti	48	568.336.761	676.303.570
- actiuni necotate emise de rezidenti	49	165.693.000	209.666.268
- parti sociale emise de rezidenti	50	105.000	105.000
- obligatiuni emise de rezidenti	51		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	52		
- unitati de fond emise de organisme de plasament Colectiv	53	3.708.722	3.708.722
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	54	695.017	695.017
- obligatiuni emise de nerezidenti	55	0	0
Creante imobilizate, în sume brute (rd. 57 + 58), din care:	56	234.271	308.266
- creante imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	57	234.271	308.266
- creante imobilizate în valuta (din ct. 267)	58		

S.I.F. OLTENIA S.A.

Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	59	24.754	29.720.535
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	60		
Creante în legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	61	2.905	2.274
Creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 63 la 67), din care:	62	3.775.523	2.827.018
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	63	2.369.253	2.369.253
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	64	1.228.758	280.253
- subvenții de încasat (ct. 445)	65		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	66		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	67	177.512	177.512
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	68		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 70 la 71), din care:	69	4.653.044	1.596.340
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	70		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	71	4.653.044	1.596.340
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	72	1.091.960	4.629
- de la nerezidenti	73		
Investiții pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.75 la 83), din care:	74	299.380	54.046.769
- actiuni cotate emise de rezidenti	75		
- actiuni necotate emise de rezidenti	76	299.380	
- parti sociale emise de rezidenti	77		
- obligatiuni emise de rezidenti	78		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	79		
-unitati de fond emise de organisme de plasament Colectiv	80		
- actiuni emise de nerezidenti	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	82		
- depozite bancare pe termen scurt	83		54.046.769
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	84		
Casa in lei si in valuta (rd. 86 + 87), din care:	85	2.687	1.908
- in lei (ct. 5311)	86	2.687	1.908
- in valuta (ct. 5314)	87		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 89 + 90), din care:	88	124.728.273	511.304
- in lei (ct. 5121)	89	67.711.196	416.852
- in valuta (ct. 5124)	90	57.017.077	94.452
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 92+93), din care:	91	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	92		

S.I.F. OLTENIA S.A.

- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	93		
Datorii (rd. 95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+125+126+129+131+132+137+138+139+144), din care:	94	89.418.765	126.070.548
- Imprumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 96+97), din care:	95	0	0
- în lei	96		
- în valută	97		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 99+100), din care:	98	0	0
- în lei	99		
- în valută	100		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 102 + 103), din care:	101	0	0
- în lei	102		
- în valută	103		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 105 + 106), din care:	104	0	0
- în lei	105		
- în valută	106		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 108 + 109), din care:	107	0	0
- în lei	108		
- în valută	109		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 111 + 112), din care:	110	0	0
- în lei	111		
- în valută	112		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 114 + 115), din care:	113	0	0
- în lei	114		
- în valută	115		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 117 + 118), din care:	116	0	0
- în lei	117		
- în valută	118		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 120 + 121), din care:	119	0	0
- în lei	120		
- în valută	121		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 123 + 124), din care:	122	0	0
- în lei	123		
- în valută	124		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	125		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 127+128), din care:	126	20.642	14.133
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	127	20.642	14.133
- în valută	128		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	129	497.235	28.054.175

- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	130		
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	131	1.253.262	1.277.073
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 133 la 136), din care:	132	215.098	175.750
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	133	215.098	175.750
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	134		
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	135		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	136		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	137		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	138		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd. 140 la 143), din care:	139	87.432.528	96.549.417
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	140	87.430.994	96.549.354
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	141	1.534	63
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	142		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	143		
Dobanzi de plată (ct. 5186)	144		
Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd 146 la 149), din care:	145	58.016.571	58.016.571
- acțiuni cotate	146	58.016.571	58.016.571
- acțiuni necotate	147		
- părți sociale	148		
- capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012)	149		
Brevete și licențe (din ct. 205)	150		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	151	374.680	429.750

*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***)) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267 din 14 august 2004.

¹⁾ În categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: conf. univ.drec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele și prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

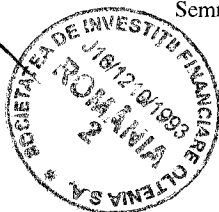
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

lei

	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0		1	2	3	4	5	6
1.	Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2.	Prime de capital						0
3.	Rezerve din reevaluare	11.491.983			209.923	209.923	11.282.060
4.	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(135.913.275)			(1.606.331)		(134.306.944)
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	160.303.577	290.197		1.813.730		158.780.044
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	3.936.099	209.923	209.923	11.354		4.134.668
9	Alte rezerve	453.819.949					453.819.949
10	Actiuni proprii						0
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
12	Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii						0
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	83.442.670	83.442.670			83.442.670
		Sold D					0
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299
		Sold D					0
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					0
		Sold D	(38.128)				(38.128)
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					0
		Sold D					0
17	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	83.442.670	17.163.680	83.442.670	83.442.670	17.163.680
		Sold D					0
18	Repartizarea profitului						0
19	Total capitaluri proprii	652.841.780	101.106.470	83.652.593	83.871.346	83.652.593	670.076.904

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de 31.03.2012

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2011	31.03.2012
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	104.079.946	26.985.653
Plati catre furnizori si angajati	(21.305.869)	(2.867.086)
Dobanzi platite	0	0
Impozit pe profit platit	(11.698.827)	(7.146.973)
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Numerar net din activitati de exploatare	71.075.250	16.971.594
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(136.628.321)	(40.784.848)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(18.099)	(8.879)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.421	82.736
Dobanzi incasate	6.939.819	767.916
Dividende incasate	23.483.955	
Numerar net din activitati de investitie	(106.220.225)	(39.943.075)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
Dividende platite	(36.078.581)	(2.320.814)
Numerar net din activitati de finantare	(36.078.581)	(2.320.814)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	(71.223.556)	(25.292.295)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	151.042.956	79.819.400
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	79.819.400	54.527.105

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele conf.univ.dr.ec Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele ec. Elena Sichigea

Calitatea

Director Economic

Semnatura

1. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205+207+208)	41.413	782	0	42.195	40.696	591	0	41.287
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0	0	0	0	0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	41.413	782	782	42.195	40.696	591	0	41.287
4	Terenuri (ct.211)	2.622.185	0	82.862	2.539.323	0	0	0	0
5	Constructii (ct.212)	12.822.535	0	61.346	12.761.189	854.225	101.294	13.335	942.184
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	828.725	0	0	828.725	710.803	7.819	0	718.622
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	449.894	4.087	0	453.981	430.546	2.568	0	433.114
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.607.637	0	0	1.607.637	1.400.009	17.880	0	1.417.889
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	171.743	0	0	171.743	105.882	3.756	0	109.638
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	4.092	0	4.092	0	0	0	0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	18.502.719	8.179	144.208	18.366.690	3.501.465	133.317	13.335	3.621.447
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	857.989.989	39.017.162	6.220.308	890.786.843	141.739.585	0	1.606.331	140.133.254
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	857.989.989	39.017.162	6.220.308	890.786.843	141.739.585	0	1.606.331	140.133.254
14	TOTAL GENERAL	876.534.121	39.026.123	6.365.298	909.195.728	145.281.746	133.908	1.619.666	143.795.988

2. PROVIZIOANE

					lei
	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	50.580.027	11.354	290.197	50.301.184
2.	Alte provizioane	7.359.292			7.359.292
3.	Provizioane pentru litigii	-			
	TOTAL	57.939.319	11.354	290.197	57.660.476

1. Provizioane pentru impozite

La 01.01.2012 soldul provizioanelor de acest gen era in suma de 50.580.027 lei, constituit in totalitate pe capitalurile proprii.

In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 11.354 lei, reprezentand provizioane pentru impozite aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale inregistrata pe costuri si transferata din rezerva din reevaluare in rezerva reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 290.197 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor vandute si actiunilor iesite prin radiere.

La 31.03.2012 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 50.301.184 lei, constituite integral pe capitalurile proprii.

2. Alte provizioane

La 01.01.2012 existau in sold provizioane in suma de 7.359.292 lei, din care:

- suma de 5.000.000 lei reprezinta participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2011. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu avizul Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

- suma de 1.316.912 lei reprezinta provizioane constituite pentru contributiile sociale aferente fondului de participare al salariatilor la profit constituit in anul 2009 si distribuit in anul 2010;

- suma de 1.042.380 lei reprezinta provizioane constituite pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2010, nedistribuit.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

		lei	
	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2011	31/03/2012
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT		17.163.680
1.	-surse proprii finantare		
2.	- dividende		
B.	PROFIT NEREPARTIZAT	83.442.670	17.163.680

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, stabilita pentru data de 26/27 aprilie 2012, Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net in suma de 83.442.670 lei pentru urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2011 (dividend brut pe actiune - 0,13 lei)	75.421.543 lei.
- surse proprii de finantare	7.982.999 lei.
- acoperirea cheltuielilor aferente rezultatului reportat, respectiv cheltuieli aferente exercitiului financiar precedent, inregistrate in exercitiul financiar curent in rezultatul reportat conform prevederilor Regulamentului 4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate reglementate si supravegheate de CNVM art. 78	38.128 lei.

A.G.O.A din data de 27 Aprilie 2012 a hotarat repartizarea profitului net in suma de 83.442.670 lei, conform propunerii Consiliului de Administratie.

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

				lei
	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	0	0
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 758*+764)	04	5.093.161	26.105.604
5	Venituri din lucrari executate si servicii prestate (ct. 704)	05	0	0
6	Venituri din creante reactivate si debitori diversi (ct. 754)	06	0	0
7	Venituri din provizioane (ct. 781+786)	07	108.024	0
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	1	821.442
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.872.208	652.156
10	Venituri din productia imobilizata, corporale si necorporale (ct. 721+722)	10	0	0
11	Alte venituri din activitatea curenta (rd. 12 la 18):	11	66.218	124.721
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	35.294	30.935
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	2.410	67.222
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	25.881	26.564
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	2.633	0
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	7.139.612	27.703.923
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	789.766	4.255.495
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	2.479.741	10.194
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	93.331	230.525
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	2.949	2.719
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	43.492	0
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	161.563	133.908
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	2.684.660	2.588.479
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	68.503	71.647
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	68.083	57.390
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	1.958.541	1.806.238
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	1.494.589	1.394.776
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	463.952	411.462
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	203.973	286.300
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	48.484	25.151
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	12.634	6.317
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	38.827	23.845
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	7.515	10.958
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	20.393	13.673
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	18.776	17.295
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	53.710	56.527
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	2.000	130.873
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.634	1.661
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	385.560	366.904

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	6.255.502	7.221.320
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	884.110	20.482.603

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
			Sub 1 an	Peste 1 an
	0	1=2+3	2	3
TOTAL, din care:	01	34.161.841	34.161.841	
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	308.266	308.266	
- Creante legate de interese de participare	03	0		
- Alte creante imobilizate	04	308.266	308.266	
II. Creante din active circulante, din care:	05	33.853.575	33.853.575	
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	29.720.535	29.720.535	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	2.274	2.274	
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	2.827.018	2.827.018	
- Dobanzi de incasat	09	4.629	4.629	
- Debitori	10	1.260.097	1.260.097	
- Alte Creante	11	39.022	39.022	

La 31.03.2012 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 362.410 lei.

lei

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
	0	1=2+3+4	2	3	4
TOTAL, din care:	01	126.070.548	126.070.548	0	0
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	126.070.548	126.070.548	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	14.133	14.133	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	28.054.175	28.054.175	0	0
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.277.073	1.277.073	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	175.750	175.750	0	0
- Dividende de plata	07	96.549.354	96.549.354	0	0
- Alte datorii	08	63	63	0	0

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**Cap I – Cadrul General****1. Cadrul legal.**

Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Natională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 13/2011, respectiv *Regulamentul nr. 4/2011*, definesc la art. 234(1) din *Sectiunea a 5-a*, politicile contabile ca fiind reprezentate de "principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare".

2. **Structurarea politicilor contabile.** Prezentele politici contabile au fost corelate cu principalele politici de întreprindere pe care le aplică S.I.F. OLTENIA S.A. în ce privește organizarea, analiza și prelucrarea documentelor, politicile de control intern etc. De asemenea, acolo unde a fost cazul, politicile contabile au fost corelate cu reglementările specifice emise de C.N.V.M.

Politicile contabile aplicabile la S.I.F. OLTENIA S.A. au fost structurate în:

- politici contabile generale, referitoare la probleme de fond ale organizării raportării financiare, respectiv recunoaștere, clasificare, evaluare, prag de semnificație etc.
- politici contabile specifice aferente categoriilor specifice de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli și rezultate.

3. **Politici contabile generale.** Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 R și a Ordinului C.N.V.M. nr. 13/2011 pentru aprobarea *Regulamentului nr. 4/2011*, privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Natională a Valorilor Mobiliare. De asemenea, au fost utilizate prevederi ale legislației în vigoare specifice societăților de investiții financiare și pietelor de capital.

Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută existente la 31.03.2012 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

Ca reguli generale de recunoaștere a elementelor din situațiile financiare, precizăm că S.I.F. OLTENIA S.A. s-a prevalat de următoarele convenții, principii și reguli:

- Convenția contabilității de angajamente, potrivit căreia efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute (și implicit contabilizate și raportate în situațiile financiare) atunci când se produc și nu în momentul în care intervin fluxurile de numerar.

- Principiile contabile utilizate sunt:

- principiul continuității activității;
- principiul permanenței metodelor;
- principiul prudenței;
- principiul independenței exercitiului;
- principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv;
- principiul intangibilității;
- principiul necompensării;
- principiul prevalenței economicului asupra juridicului.
- principiul pragului de semnificație;

- Calitățile informației contabile care s-au avut în vedere la elaborarea situațiilor financiare sunt: claritatea, relevanța, fiabilitatea și comparabilitatea.

- Pragul de semnificație la S.I.F. OLTENIA S.A. se stabilește astfel:

- pentru reprezentarea în situațiile financiare, 10% din valoarea totală a respectivei categorii de active, datorii, cheltuieli, venituri și rezultate prezentate în situațiile financiare;
- pentru testarea la depreciere a activelor sau recunoașterea unor evenimente specifice, pragul de semnificație a fost determinat individual și precizat la capitolele aferente politicilor contabile specifice.

- S.I.F. OLTENIA S.A. urmărește menținerea capitalului financiar prin determinarea valorii curente a capitalurilor proprii la sfârșitul fiecărui exercitiu financiar.

4. **Politici contabile specifice.** S.I.F. OLTENIA S.A. se prevalează de următoarele reguli de recunoaștere și evaluare a elementelor din situațiile financiare:

4.1. Recunoașterea și evaluarea activelor. Recunoașterea unui activ este realizată în funcție de:

- utilitatea, exprimată prin obținerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vânzării; utilitatea este apreciată de Consiliul de Administrație pentru situații deosebite cum ar fi donații, subvenții, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectivă a societății pentru situații, operații sau tranzacții obisnuite.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

În acest sens, orice intrare de activ în gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelată cu bugetul investițional sau bugetul activității de exploatare.

- evaluarea credibilă a acestuia. Evaluarea activelor se face, după caz, la una din următoarele valori: cost de achiziție, cost de producție, valoarea justă, valoarea de utilitate, cea mai mică valoare dintre cost și valoarea recuperabilă, cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

S.I.F. OLTENIA S.A. nu include în costul de achiziție al activelor: cheltuielile asociate diferentelor nefavorabile de curs valutar, provizioanele de restructurare, demontare și mutare a activului. De asemenea, societatea nu include în costul de producție al activelor cheltuielile de administrație generală, pierderile peste limitele admise și cheltuielile de distribuție.

Valoarea justă este definită ca fiind valoarea pentru care un activ poate fi tranzacționat sau o datorie poate fi decontată, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

Valoarea justă evaluată credibilă a activelor este considerată a fi valoarea de piață (dacă există o piață activă) sau costul de înlocuire. În determinarea valorii juste (atunci când nu există o valoare de piață) sau a valorii de utilitate, societatea va utiliza experți, evaluatori independenți.

4.1.1. Testarea la depreciere a activelor. S.I.F. OLTENIA S.A. efectuează la finele fiecărui an testarea la depreciere a activelor. Testarea la depreciere a activelor imobilizate are loc și atunci când există informații ca o serie de condiții interne sau externe asociate funcționării activului s-au modificat semnificativ și există premisele unei deteriorări semnificative de valoare. Astfel, un activ este considerat depreciat dacă valoarea contabilă netă este superioară semnificativ valorii sale recuperabile (pentru activele imobilizate) sau valorii sale realizabile nete (pentru activele curente).

4.1.2. Reevaluarea activelor imobilizate. S.I.F. OLTENIA S.A. procedează la reevaluarea imobilizărilor corporale periodic, iar diferența din reevaluare va antrena înregistrarea contabilă adecvată, dacă valoarea justă determinată prin reevaluare va fi semnificativ diferită față de valoarea contabilă. Diferențele din reevaluare se înregistrează astfel:

a) când valoarea justă este semnificativ mai mare decât valoarea contabilă, diferența va fi înregistrată:

- într-un cont de capitaluri proprii, sau
- într-un cont de venituri, dacă o reevaluare anterioară a antrenat o depreciere de valoare care a fost înregistrată pe cheltuieli, și numai în limita acelei deprecieri, diferența fiind înregistrată tot într-un cont de capitaluri proprii.

b) când valoarea justă este semnificativ mai mică decât valoarea contabilă, diferența va fi înregistrată astfel:

- într-un cont de cheltuieli, sau
- într-un cont de capitaluri proprii dacă, o reevaluare anterioară a antrenat înregistrarea unei diferențe din reevaluare în acel cont de capitaluri proprii și numai în limita acelei sume, diferența fiind înregistrată tot într-un cont de cheltuieli cu deprecierea activelor.

4.2. Recunoșterea și evaluarea datoriilor. Recunoașterea unei datorii este realizată de societate în funcție de următoarele criterii:

- posibilitatea unei ieșiri de resurse purtătoare de beneficii economice;
- evaluarea să se poată face în mod credibil.

Evaluarea datoriilor se face:

- la intrare, la valoarea istorică sau valoarea actualizată a ieșirilor viitoare de numerar sau de resurse necesare decontării datoriei;
- la inventar, la valoarea actualizată a ieșirilor de resurse viitoare;
- la bilanț, la valoarea contabilă sau la valoarea contabilă actualizată, în cazul datoriilor exprimate în lei în raport de o valută.

Se consideră ca datoriile pe termen scurt (comerciale, fiscale, salariale, dividendele de plată etc.) nu trebuie actualizate deoarece perioada de decontare este scurtă iar eventualele variații de valoare sunt considerate nesemnificative.

Datoriile peste un an vor fi aduse la valoarea actualizată potrivit dispozițiilor legale sau convențiilor și contractelor încheiate. Actualizarea creditelor bancare și a ratelor de leasing se va face în funcție de prevederile contractuale.

4.3. Capitalurile proprii. Capitalurile proprii reprezintă interesul rezidual al acționarilor în activele instituției, după deducerea tuturor datoriilor și se compun din:

- capitalul social;

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

- primele legate de capital, care reprezintă diferența dintre valoarea de emisiune a acțiunilor nou emise și valoarea nominală a acestora și pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune, prime de divizare, de conversie a obligațiunilor în acțiunii, etc.
- rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
- rezervele asociate repartizării din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat în care se înregistrează:
 - rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită din anii anteriori;
 - rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29
 - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile;
 - rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunității Economice Europene.

4.4. Cheltuieli și venituri în avans. Sunt posturi de regularizare a veniturilor și cheltuielilor care sunt aferente altor exercitii financiare decât cel curent.

4.5. Recunoașterea și evaluarea veniturilor. Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

- creșterea de beneficii economice viitoare (prin creșteri de active sau reduceri de datorii) atunci când sunt îndeplinite cumulativ condițiile: transferul tuturor riscurilor și avantajelor aferente proprietății asupra bunului; nu mai este deținut controlul efectiv asupra bunului vândut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
- evaluarea credibilă.

4.6. Recunoașterea cheltuielilor se realizează atunci când:

- se estimează o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau creșterea de datorii, și
- sunt evaluate credibil.

Cap II – Politici aferente imobilizărilor corporale și necorporale

Imobilizări necorporale. Clasificarea și prezentarea este cea prevăzută de Reglementari.

Programele informatice sunt evaluate la costul de achiziție, clasificate după destinație și amortizate lunar pe o perioadă de 3 ani. Cheltuielile cu întreținerea curentă a sistemelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli ale perioadei.

Imobilizări corporale

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

- terenuri și construcții;
- instalații tehnice și mașini;
- alte instalații, utilaje și mobilier;
- avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție

S.I.F. OLTENIA S.A. va reevalua clădirile și terenurile și celelalte imobilizări corporale periodic.

Terenurile deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. nu se amortizează deoarece nu poate fi determinată durata utilă de viață, dar sunt testate periodic la depreciere.

Cheltuielile de amenajare, reamenajare și modernizare a clădirilor și terenurilor și celorlalte imobilizări sunt incluse în valoarea contabilă a respectivelor imobilizări.

Cheltuielile cu reparațiile curente și de întreținere aferente imobilizărilor corporale sunt recunoscute ca și cheltuieli ale perioadei.

Testarea la depreciere a imobilizărilor corporale se va face la finele fiecărui exercitiu financiar, pragul de semnificație pentru înregistrarea diferențelor fiind stabilit la 10% din valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale sunt amortizate în sistem liniar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotărârea CA nr. 2/10.02.2005 având ca bază de determinare HG 2139/2004. Duratele de utilizare a imobilizărilor corporale sunt stabilite astfel:

- construcții	12-50 ani
- echipamente tehnologice	3-20 ani
- aparate și instalații de măsură, control reglare	3- 8 ani
- mijloace de transport	5-10 ani
- mobilier, aparatură birotică	3-15 ani

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**Cap III – Politici aferente investițiilor și instrumentelor financiare**

S.I.F. OLTENIA S.A. investeste în titluri de valoare emise de alte societăți sau organisme publice sau private, prezentarea în bilanț a acestora făcându-se:

- la imobilizări financiare (active imobilizate) pentru titlurile pastrate până la scadență, plasamente și creanțe pe termen mediu și lung ale societății față de terți, active financiare disponibile pentru vânzare;
- la investiții financiare pe termen scurt (active curente) pentru instrumente financiare destinate tranzacționării și care sunt, de regulă, pastrate pentru o perioadă limitată în portofoliu.

Investițiile financiare deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. sub forma participărilor la capitalul social al altor societăți fac parte din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare, fiind înregistrate în imobilizările financiare. Ocazional, atunci când conducerea efectivă a societății consideră că interesele acționarilor sunt mai bine protejate, anumite investiții financiare pot fi încadrate și tratate ca atare în categoria investițiilor financiare pe termen scurt.

La intrare, investițiile se înregistrează la cost. În situațiile financiare anuale, investițiile financiare sunt evaluate conform Ordinului C.N.V.M. nr. 13/2011 și nr. 11/11.03.2009, respectiv: valorile mobiliare pe termen scurt, admise la tranzacționare pe o piață reglementată, se evaluează la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate – la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare. Investițiile financiare pe termen lung se evaluează la cost istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierdere de valoare.

În situațiile financiare în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, evaluarea este efectuată astfel: pentru titlurile cotate și tranzacționate în ultimele 90 de zile, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere) de pe piața principală de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 90 de zile, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 15/2004.

În determinarea ajustărilor pentru pierdere de valoare la valorile mobiliare cotate și netranzacționate în ultimele 90 de zile, precum și pentru cele necotate s-a recurs la reglementările C.N.V.M. date prin Regulamentul nr. 15/2004, respectiv determinarea acestora s-a efectuat în funcție de capitalurile proprii ajustate conform acestuia. Orice altă modalitate de evaluare este imposibil de realizat sau neeconomică din punct de vedere al costurilor. În plus, înregistrarea plasamentelor deținute la aceste societăți prin metodologia expusă asigură unitatea de metodologie și comparabilitate cu Situația activelor și datoriilor, lucrare raportată lunar de societate (Anexa nr. 16 și Anexa nr. 17 conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004)

Ajustările negative sunt înregistrate pe conturi de capitaluri, utilizând contul 1062 "Rezerve constituite din ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare" conform Ordinului CNVM nr. 11/11.03.2009.

Evaluarea investițiilor financiare se efectuează la finele fiecărui an.

Acțiunile primite cu titlu gratuit se înregistrează în contul 1065 „Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit,”

La ieșirea din patrimoniu titlurile de participare (acțiunile) sunt scăzute din gestiune pe baza metodei FIFO (primul intrat, primul ieșit).

În afara solicitărilor pentru Situațiile financiare anuale se întocmește Nota 11.3, unde evaluarea este efectuată conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004, evaluare utilizată de societate în raportările efectuate la C.N.V.M. lunar, conform Anexei nr. 16 și Anexei nr. 17.

Cap IV – Politici aferente stocurilor

S.I.F. OLTENIA S.A. evaluează stocurile la costul de achiziție care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achiziției și aducerea bunurilor în stare de folosire sau de utilizare. Gestiunea stocurilor este organizată după metoda cantitativ-valorică, în funcție de natura bunurilor.

La ieșirea din gestiune, stocurile de valori materiale se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei FIFO (metoda primul intrat primul ieșit).

În bilanț stocurile sunt evaluate la cost, iar testarea la depreciere se face la finele fiecărui an.

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

Cap V – Politici aferente creanțelor

Creanțele pe termen scurt (cu scadențe de până la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominală, la data apariției lor; cele pe termen lung sunt evidențiate în bilanț la valoarea actualizată în funcție de o rată medie a dobânzii interbancare, cursul de schimb valutar sau în funcție de graficul de esalonare a încasărilor și a condițiilor contractuale.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Dividendele de incasat sunt înregistrate în evidența contabilă la data ex-dividend, iar neincasarea la datele stabilite prin Hotărârea AGOA, se ajustează cu suma integrală, în activ acestea figurând cu valoare zero (Dispunerea de măsuri nr. 9/2010 a C.N.V.M).

O reclasificare a creanțelor în creanțe incerte se face atunci când riscul de neincasare devine semnificativ. Creanțele vor fi clasificate după vechimea neincasării și fiecare categorie va avea asociat un risc de neincasare.

Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor se va circumscrie prevederilor legale în vigoare.

Pentru creanțele în litigiu pentru care există sentința definitivă, societatea va calcula și înregistra penalitățile de întârziere conform clauzelor contractuale.

În anumite situații specifice, creanțele pot fi compensate cu datoriile realizate cu același partener, cu respectarea dispozițiilor legale și cu prezentarea în notele explicative a detaliilor privind compensarea respectivă.

Diferențele de curs valutar aferente creanțelor în devize la finele fiecărei luni, sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli financiare ale respectivei perioade.

Cap VI – Politici aferente disponibilităților bănești și echivalentelor de numerar

Disponibilitățile sunt evidențiate distinct și contabilizate pe fiecare tip de valută în parte. Evidența mișcării se ține în lei, la cursul de schimb de la data tranzacției. La sfârșitul fiecărei luni, soldul în valută este convertit în funcție de cursul de schimb comunicat de BNR din ultima zi bancară a lunii în cauză, iar diferențele de curs sunt evidențiate ca venituri sau cheltuieli financiare ale perioadei.

Cap VII – Politici aferente datoriilor

Clasificarea datoriilor în bilanțul S.I.F. OLTENIA S.A. se efectuează în funcție de durata de decontare, în datorii pe termen scurt (sub un an) și datorii pe termen mediu și lung (peste un an).

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite pentru stingerea obligației. Actualizarea valorii datoriilor în valută, în sold la finele fiecărei luni, se face la raportul de schimb de la acea dată, diferențele fiind recunoscute ca și venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se referă. Creditele bancare, împrumuturile etc. sunt indexate în funcție de anumite rate conform contractelor care le reglementează.

Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

Componenta capitalurilor proprii ale S.I.F. OLTENIA S.A. este următoarea:

- capital social
- rezerve din reevaluare
- rezerve
- rezultat reportat
- rezultatul exercitiului

Acțiunile S.I.F. OLTENIA S.A. sunt cotate pe piața de capital autohtonă (Bursa de Valori București). Până în prezent societatea nu a răscumpărat propriile acțiuni.

Conturile de capitaluri proprii ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă rezultatul diferenței dintre activele și datoriile din bilanț; fiind pozitii reziduale, evaluarea este circumscrișă evaluării activelor și datoriilor.

S.I.F. OLTENIA S.A. este preocupată în permanență pentru a menține capitalul financiar de care dispune. Societatea nu aplică ajustarea la inflație a capitalurilor proprii; se efectuează însă reevaluări periodice ale activelor și datoriilor pentru a oferi o imagine fidelă asupra activității.

Distribuirea dividendelor precum și toate celelalte destinații de repartizare a profitului net se vor opera contabil în exercitiul financiar în care Adunarea Generală a Acționarilor decide această repartizare, operațiunile respective fiind considerate evenimente ulterioare datei bilanțului care nu impun ajustări contabile pentru anul încheiat.

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor

Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

- creșterea de beneficii economice viitoare prin creșteri de active sau reduceri de datorii;
- evaluarea credibilă.

În situația în care tranzacția a avut loc dar recunoașterea venitului este condiționată de anumite evenimente ulterioare, S.I.F. OLTENIA S.A. va înregistra un venit în avans, care va fi convertit în venit efectiv în perioada de apariție/validare a evenimentului ulterior.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Veniturile din dividende vor fi recunoscute atunci cand este stabilit dreptul S.I.F. OLTENIA S.A. la dividende, respectiv cand societatea emitenta a actiunilor va declara repartizarea dividendelor din profiturile anuale (data ex-dividend).

Veniturile extraordinare se refera doar la venituri din evenimente clar deosebite de activitatile obisnuite care nu au caracter frecvent si nu pot fi controlate de managementul societatii. Astfel de evenimente vor fi comentate in notele explicative iar in contul de profit si pierdere veniturile si cheltuielile extraordinare vor fi prezentate distinct.

Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- diminuarea de beneficii economice viitoare prin diminuari de active sau cresteri de datorii;
- evaluarea sa fie credibila.

Momentul recunoasterii cheltuielilor se stabileste pe baza de rationament profesional care va avea la baza contabilitatea de angajamente si principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile care au fost generate intr-o anumita perioada de timp.

Cheltuielile extraordinare se refera exclusiv la cheltuieli din evenimente clar deosebite de activitatile obisnuite, care nu au caracter frecvent si nu pot fi controlate de managementul societatii.

S.I.F. OLTENIA S.A. a clasificat toate participatiile detinute in societati in categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare. Eventuale provizioane privind obligatia de plata a impozitelor vor fi recunoscute in situatiile financiare anuale, in creditul contului 1516 "Provizioane pentru impozite".

Pentru participatiile detinute de S.I.F. OLTENIA S.A. si reflectate in conturile de capitaluri proprii, altele decat capitalul social, se vor constitui provizioane pentru impozitul pe profit datorat în momentul valorificării acestora, cu reflectarea in conturile 1065 "Rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit de la societatile la care se detin participatii" si 1068 "Alte rezerve".

Totodată, eventuala contravaloare a participatiilor detinute la societatile comerciale desfiintate ca urmare a inchiderii procedurii de faliment a acestora, vor fi reflectate in contabilitate prin contul 1068.01 "Alte rezerve", pana la limita epuizării acestor rezerve.

Performanta societatii este reflectata in rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit si pierdere al perioadei. Distribuirea profitului este considerata "eveniment ulterior datei bilantului, care nu necesita ajustare in exercitiul curent", prin urmare acest eveniment va produce efecte in exercitiul financiar urmator. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influenta rezultatul exercitiului curent astfel: daca rezultatul reportat este o pierdere, aceasta se va acoperi din rezultatul exercitiilor viitoare; daca este profit, modalitatile de distribuire sunt cele practicate pentru rezultatul exercitiului, respectiv cele stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

Cap X – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

Modificarea unei politici contabile trebuie efectuata doar daca este ceruta prin dispozitii legale sau de un organism de reglementare contabila sau daca aceasta are ca rezultat o prezentare mai adecvata a evenimentelor sau tranzactiilor in cadrul situatiilor financiare.

Schimbarea politicii contabile se aplica prospectiv – asupra evenimentelor si tranzactiilor ce au loc dupa data schimbarii.

Nici o ajustare legata de perioade anterioare nu se aplica soldului de deschidere al rezultatului reportat sau contului de profit si pierdere al acesteia.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

S.I.F. OLTENIA S.A. deține valori mobiliare de tipul acțiunilor și titluri de participare la fonduri deschise și închise de investiții, conform Notei 11.2.

Capitalul social este în sumă de 58.016.571,4 lei, format din 580.165.714 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei.

Acțiunile sunt ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor ce rezultă din deținerea unei acțiuni.

Contractul de societate, la art. 6, al. 3, prevedea că:

„Orice persoană poate dobândi cu orice titlu sau poate deține, singură ori împreună cu persoanele cu care acționează în mod concertat, acțiuni emise de către S.I.F. Oltenia S.A., dar nu mai mult de 5% din capitalul social al acesteia.

Exercițiul dreptului de vot este suspendat pentru acțiunile deținute de acționarii care depășesc limita prevăzută la alineatul 3 al prezentului articol. Persoanele menționate la alineatul 3 al prezentului articol au obligația ca la atingerea pragului de 5% să informeze în maximum 3 zile lucrătoare S.I.F. Oltenia S.A., C.N.V.M. și B.V.B. În termen de 3 luni de la data depășirii limitei de 5% din capitalul social al S.I.F. Oltenia S.A., acționarii aflați în această situație sunt obligați să vândă acțiunile care depășesc limita de deținere.”

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

- drept de vot în Adunarea Generală a Acționarilor (1 acțiune reprezintă 1 vot).
- dreptul de a primi dividende anual.

Pe parcursul perioadei de raportare încheiate nu au fost emise acțiuni.

Pe parcursul perioadei de raportare încheiate nu au fost emise obligațiuni.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

* Salarizarea administratorilor, mandatarilor si directorilor

- administratorii societatii au primit in perioada de raportare indemnizatii in conformitate cu hotararea AGA si cu prevederile Legii 31/1990 republicata.
- conducerea efectiva, asigurata de doua persoane, a fost salarizata conform hotaririi Consiliului de Administratie pe baza contractelor de mandat carora le-au fost delegate de catre Consiliul de Administratie atributiile conducerii efective ale societatii (Art. 143 (1) - Legea 31/1990 R) si cu respectarea celorlalte prevederi legislative in domeniu.
- nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.
- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor in perioada de raportare, cu exceptia avansurilor pentru deplasari in interesul serviciului, justificate in termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datoreaza nici o suma de aceasta natura.
- nu exista obligatii de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor si administratorilor

* Salariatii:

31.03.2012

- numarul mediu de salariatii din care:	67
- salariatii cu studii superioare	43
- salariatii cu studii medii	24
- colaboratori din care:	5
- administratori	5
- alti colaboratori	-
- salarii platite sau de platit (lei)	1.394.776
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	411.462

Societatea face plati catre institutii ale statului roman in contul pensiilor angajatilor sai.

Toti angajatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii.

Mai mult, societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor dupa pensionare.

Conducerea societatii se realizeaza potrivit sistemului unitar reglementat de Legea 31/1990 cu modificarile ulterioare.

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

- Indicatori de lichiditate
- Indicatori de risc
- Indicatori de activitate
- Indicatori de profitabilitate
- Indicatori privind rezultatul pe acțiune

1. INDICATORI DE LICHIDITATE

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{88.110.968}{126.070.548} = 0,6989$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{88.065.516}{126.070.548} = 0,6985$$

(sau indicatorul test acid)

2. INDICATORI DE RISC

$$\text{- Indicatorul gradului de îndatorare} = \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 \quad \text{- Nu este cazul}$$

sau

$$= \frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 \quad \text{- Nu este cazul}$$

Unde:

Capital împrumutat = credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

- acest indicator determină de câte ori o instituție poate achita cheltuielile cu dobânda.

- cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția instituției este considerată mai riscantă.

$$\frac{\text{Profit înainte de plată dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}} = \text{Nr. de ori} \quad \text{- Nu este cazul}$$

3. INDICATORI DE ACTIVITATE

Indicatorii de gestiune furnizează informații cu privire la :

- viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de numerar;
- capacitatea instituției de a controla capitalul circulant și activitățile de bază.

Principalii indicatori de activitate sunt:

- viteza de rotație a debitelor clienți;
- viteza de rotație a activelor imobilizate;
- viteza de rotație a activelor totale.

a. Viteza de rotație a debitelor-clienți

- acest indicator calculează eficacitatea instituției în colectarea creanțelor sale;
- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către instituție.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90 = \frac{4.165}{27.703.923} \times 90 = 0,0135$$

O valoare în creștere a acestui indicator poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rău plătnici).

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**b. Viteza de rotație a activelor imobilizate**

- acest indicator evaluează eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri (pentru societățile de investiții financiare valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Active imobilizate}} = \frac{27.703.923}{765.399.740} = 0,0362$$

c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Total active}} = \frac{27.703.923}{853.807.928} = 0,0324$$

* - pentru societățile de investiții financiare se înțelege total venituri din activitatea curentă.

4. INDICATORI DE PROFITABILITATE

- acești indicatori exprimă eficiența institutiei în realizarea de profit din resursele disponibile.

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

- acest indicator reprezintă profitul pe care-l obține institutia din banii investiți în afaceri;

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{20.482.603}{670.076.904} = 0,0306$$

- capitalul angajat se referă la banii investiți în institutie atât de către acționari, cât și de creditori pe termen lung și este egal cu totalul capitalurilor proprii.

5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACȚIUNE

Se determină și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,0296 lei/acțiune
- profit net atribuit acționarilor comune	= 17.163.680 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1,3081}{0,0296} = 44,1926$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în perioada 01.01.2012 - 31.03.2012 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră în această perioadă.

10. ALTE INFORMAȚII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridică:

S.I.F. OLTENIA S.A. este societate pe acțiuni cu capital integral privat.

Sediul societății este în Craiova, Str. Tufanele nr.1, cod 200767, jud. Dolj

Tara unde a fost înființată :

S.I.F. OLTENIA S.A. a fost înființată la 01.11.1996 în Craiova - Romania, în baza Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare. Societatea a luat ființă prin transformarea Fondului Proprietății Private V Oltenia.

Adresa și sediul oficial:

Sediu oficial: Str. Tufanele nr.1, Craiova, cod 200767, jud. Dolj

S.I.F. Oltenia S.A. este înregistrată la:

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia – cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Natională a Valorilor Mobiliare cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, înscrisă în Registrul CNVM cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006;
- Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare conform certificat nr. 419/07.09.1999;

Acțiunile societății sunt înscrise la cota Bursei de Valori București, categoria I, cu indicativul SIF5, începând cu data de 01.11.1999.

Evidența acționarilor și acțiunilor societății este ținută de SC DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București.

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație și regulamentele C.N.V.M. a fost asigurată de ING Bank NV Amsterdam, sucursala București.

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

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

B. Informații privind relațiile instituției cu filiale, societăți asociate sau alte societăți în care se dețin participații.

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 13 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 7 societăți comerciale. În 11 societăți comerciale din cele 40 în care se dețin participații de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativă.

Între S.I.F. OLTENIA S.A. și entitățile la care aceasta deține peste 20% din drepturile de vot ale acționarilor, nu există relații pe linie de achiziții, producție sau distribuție. Activitatea de bază desfășurată de entitățile respective este total diferită de a S.I.F. OLTENIA S.A. și substanțial diferită de la o entitate la alta.

Activitățile desfășurate de societățile la care se dețin participații de peste 20% din drepturile de vot aparțin unor ramuri (sectoare) diferite de activitate: alimentară, comerț, turism, hotelier, agricultură, construcții, industria constructoare de mașini, industria prelucrării lemnului, industria ușoară, producția de medicamente, închiriere de spații etc.

Conducerea societății a clasificat toate titlurile activității de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vânzare. Având în vedere și obiectul de activitate, S.I.F. OLTENIA S.A. consideră că nu are în portofoliu investiții în entități care să poată fi clasificate ca filiale, entități asociate sau entități în care se dețin participații strategice. Totuși, pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a CCE, aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de CNVM, aprobate prin Regulamentul nr. 3/2011 al acesteia, S.I.F. OLTENIA S.A. utilizează pentru evidența participațiilor deținute contul 261 «Acțiuni deținute la entitățile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor în care sunt efectuate) iar pentru celelalte plasamente utilizează contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizează contul 263 «Interese de

10. ALTE INFORMAȚII

participare» deoarece fiind un jucator activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite crearea unor conditii de comparabilitate.

C. Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidentiata initial într-o moneda straina.

Tranzacțiile societății în moneda straina sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda straina sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la 31/03/2012 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,2805 lei

1 EUR = 4,3791 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru perioada incheiata la 31.03.2012, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	20.482.603	lei
- venituri neimpozabile:	-	lei
- cheltuieli nedeductibile:	260.663	lei
- profit impozabil:	20.743.266	lei
- impozit pe profit calculat:	3.318.923	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	-	lei
- impozit pe profit datorat	3.318.923	lei

Rata de impozitare utilizata este de 16%:

E. Cheltuieli cu chiria și rate achitate în cadrul unui contract de leasing operational;

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

F. Onorariile platite auditorilor;

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

G. Angajamente acordate;

Nu este cazul

H. Angajamente primite.

Nu este cazul

11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE**A. Imobilizări financiare****1. Titluri de participare la:**

lei

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 31 martie 2012
Societăți tranzacționate la BVB	347.093.529	846.589.119
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	55.886.806	112.635.433
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	370.256
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.330.888	28.300.336
Total societăți cotate și tranzacționate	409.608.928	987.895.144
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	915.700	938.995
Societăți închise	193.130.038	647.242.594
Societăți cotate și netranzacționate	21.526.780	32.298.146
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	16.809.286	
Total societăți necotate sau netranzacționate	232.381.804	680.479.735
Total portofoliu titluri de participare	641.990.732	1.668.374.879

Societățile din portofoliul S.I.F. OLTENIA S.A. pot fi clasificate, după procentul deținut în capitalul social al emitenților, astfel:

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea evaluată * la 31 martie 2012
Sub 5%	29	632.578.280
Între 5% - 33%	57	947.480.514
Între 33% - 50%	7	8.742.447
Peste 50%	13	79.573.638
Total	106	1.668.374.879

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabila	Valoarea evaluată
OPCVM si/sau AOPC	7	3.708.722	2.952.735

* Valoarea evaluată este determinată conform prevederilor Regulamentului nr. 15 / 2004 al C.N.V.M.

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente $\pm$ - lei
---------	----------	-----------	-------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------

A. Valori mobiliare admise la tranzactionare pe piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare

1	ALIMENTARA SLATINA	213.748	523.835,92	2.029.520,00	1.505.684,08
2	ALTUR SLATINA	71.428.571	8.392.857,10	2.250.000,00	-6.142.857,10
3	ANTIBIOTICE IASI	57.342.645	8.220.171,39	23.602.233,00	15.382.061,61
4	ARGUS CONSTANTA	11.427.954	29.529.596,62	22.734.008,00	-6.795.588,62
5	ARTEGO TG.JIU	557.086	1.392.715,00	1.559.841,00	167.126,00
6	AURORA TG.FRUMOS	45.870	114.102,45	550.440,00	436.337,55
7	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	31.015.508	63.631.015,83	330.315.160,00	266.684.144,17
8	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	92.265.791	112.931.091,74	105.275.268,00	-7.655.823,74
9	BIOFARM BUCURESTI	285.287.671	59.905.585,39	57.029.005,00	-2.876.580,39
10	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	3.750.912	72.786.148,70	59.601.992,00	-13.184.156,70
11	CEREALCOM ALEXANDRIA	34.072.225	3.358.667,16	1.022.167,00	-2.336.500,16
12	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	135.104	122.936,45	75.457,00	-47.479,45
13	CONSTRUCTII CAI FERATE SI ALTE CAI DE COMUNICATII	20.683	51.707,50	0,00	-51.707,50
14	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	1.925.325	4.747.372,99	1.347.728,00	-3.399.644,99
15	CONTACTOARE BUZAU	521.320	1.301.908,05	1.928.884,00	626.975,95
16	CORINT TARGOVISTE	178.297	178.297,00	231.786,00	53.489,00
17	EL-CO TG.SECUIESC	97.711	200.729,30	898.941,00	698.211,70
18	ELARS RM.SARAT	20.425.766	2.042.576,60	2.191.074,00	148.497,40
19	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	142.493.472	29.904.180,02	30.892.585,00	988.404,98
20	ERSTE GROUP BANK AG	6.585	695.017,19	498.581,00	-196.436,19
21	FLAROS BUCURESTI	1.173.062	2.932.655,00	8.211.434,00	5.278.779,00
22	FONDUL PROPRIETATEA	44.395.600	20.494.745,09	26.370.986,00	5.876.240,91
23	FORAJ SONDE VIDELE	50.540	230.475,55	268.367,00	37.891,45
24	GASTRONOM BUZAU	31.539	126.156,00	791.629,00	665.473,00
25	IAMU BLAJ	1.256.292	3.548.463,20	7.412.123,00	3.863.659,80
26	INTERNATIONAL TRANSPORT PITESTI	47.232	118.080,00	749.706,00	631.626,00
27	ISLAZ ALEXANDRIA	225.405	563.512,50	338.108,00	-225.404,50
28	LACTA GIURGIU	741.800	235.948,17	47.475,00	-188.473,17
29	LACTATE NATURA TARGOVISTE	836.488	2.068.023,45	3.371.047,00	1.303.023,55
30	LACTIDO CRAIOVA	78.300	200.447,71	2.601.598,00	2.401.150,29
31	MAT CRAIOVA	2.024.596	5.050.620,28	3.846.732,00	-1.203.888,28
32	MECANICA 94 DR.TR.SEVERIN	59.424	148.560,00	108.996,00	-39.564,00
33	MECANICA ROTES TARGOVISTE	2.016.602	2.008.622,91	0,00	-2.008.622,91
34	MECHEL TARGOVISTE	6.142.826	15.353.788,66	4.238.550,00	-11.115.238,66
35	MERCUR CRAIOVA	1.012.014	2.530.050,30	22.770.315,00	20.240.264,70
36	METEX TARGOVISTE	108.815	271.582,20	573.907,00	302.324,80
37	MOBILA RADAUTI	1.568.095	3.920.237,50	705.643,00	-3.214.594,50
38	OIL TERMINAL CONSTANTA	2.435.950	308.146,97	408.265,00	100.118,03
39	OMV PETROM BUCURESTI	546.526.762	109.002.672,95	226.753.954,00	117.751.281,05
40	PRODPLAST BUCURESTI	4.034.800	10.396.107,68	3.994.452,00	-6.401.655,68
41	PRODPLAST IMOBILIARE	6.330.888	28.252.854,49	12.155.305,00	-16.097.549,49
42	RAFO ONESTI	320.410	374.776,99	336.431,00	-38.345,99
43	RELEE MEDIAS	67.100	167.750,00	993.080,00	825.330,00

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente $\pm$ - lei
44	ROMVAG CARACAL	1.447.424	3.721.589,70	0,00	-3.721.589,70
45	RUSCA HUNEDOARA	181.636	659.263,80	671.448,00	12.184,20
46	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.150.000	7.611.700,00	2.530.000,00	-5.081.700,00
47	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	298.004	744.901,80	497.667,00	-247.234,80
48	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	297.705	349.434,25	348.315,00	-1.119,25
49	SINTEROM CLUJ	1.502.751	3.759.675,60	5.109.353,00	1.349.677,40
50	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	64.601	12.630.190,92	15.824.015,00	3.193.824,08
51	STEUA ELECTRICA FIENI	404.412	1.011.030,00	181.985,00	-829.045,00
52	SUBANSAMBLE AUTO CRAIOVA	202.681	506.702,50	562.432,00	55.729,50
53	T.M.D. FILIASI	44.700	183.033,11	0,00	-183.033,11
54	T.M.K. ARTROM SLATINA	5.235.751	13.081.224,64	7.591.839,00	-5.489.385,64
55	TURBOMECHANICA BUCURESTI	1.058.100	727.462,96	44.969,00	-682.493,96
56	TURISM FELIX BAILE FELIX	83.671.902	19.135.509,48	13.303.832,00	-5.831.677,48
57	TUSNAD BAILE TUSNAD	26.296.078	2.629.607,80	1.577.765,00	-1.051.842,80
58	UNIVERS RM.VALCEA	587.519	1.459.529,70	7.402.739,00	5.943.209,30
59	VRANCART ADJUD	4.192.397	452.940,82	269.152,00	-183.788,82
TOTAL		1.501.332.445	676.998.587,08	1.026.998.284,00	349.999.696,92

F. Actiuni si obligatiuni ale societatiilor comerciale inchise ale caror valori mobiliare nu sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata

60	ABYAS COM CE	39.215	392.150,00	0,00	-392.150,00
61	AGROZOTEHNICA BEUCA DRACSANEI	5.834	15,00	0,00	-15,00
62	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	5.490	549.000,00	0,00	-549.000,00
63	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	7.153.911	1.736.636,00	751.715,00	-984.921,00
64	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	1.023.534.303	102.353.623,57	527.499.935,00	425.146.311,43
65	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	272.411	4.377.398,00	3.302.889,00	-1.074.509,00
66	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	716.559	716.559,00	442.095,00	-274.464,00
67	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	20	26.600,00	6.889,00	-19.711,00
68	CITEX TG.JIU	252.757	631.892,50	0,00	-631.892,50
69	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	30.068	75.170,00	128.057,00	52.887,00
70	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	239.234	430.621,20	0,00	-430.621,20
71	COMCEREAL GORJ TG.JIU	85.445	213.612,50	0,00	-213.612,50
72	COMPAN ANINOASA	141.032	352.580,00	0,00	-352.580,00
73	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.244.106	3.565.257,50	2.496.059,00	-1.069.198,50
74	CONSIRD TARGOVISTE	96.550	78.205,50	0,00	-78.205,50
75	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	920.911	2.302.067,93	3.815.265,00	1.513.197,07
76	COREALIS CRAIOVA	655.757	1.639.392,50	1.621.314,00	-18.078,50

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie - lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente $\pm$ - lei
77	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	1.025.560,20	583.699,00	-441.861,20
78	DEPOZITARUL SIBEX	12.480	1.248.000,00	937.648,00	-310.352,00
79	ELBA TIMISOARA	39.628	99.070,00	1.833.604,00	1.734.534,00
80	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	144.772,50	0,00	-144.772,50
81	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	4.364.430	26.186.580,01	36.451.790,00	10.265.209,99
82	FINCA DRAGASANI	299.545	741.140,83	0,00	-741.140,83
83	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	5.459	13.647,50	0,00	-13.647,50
84	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	1.894.720,00	1.821.752,00	-72.968,00
85	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	1.480.000	148.000,00	264.851,00	116.851,00
86	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	10.500	105.000,00	391.524,00	286.524,00
87	LEMCOR CRAIOVA	1.184.869	5.555.200,00	3.903.231,00	-1.651.969,00
88	MAGAL CRAIOVA	213.178	532.945,00	2.289.225,00	1.756.280,00
89	MINERVA BUCURESTI	35.869	89.672,50	124.173,00	34.500,50
90	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	416.069	1.040.172,50	0,00	-1.040.172,50
91	MIRFO TRADING TG. JIU	283	19.810,00	625.690,00	605.880,00
92	OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP BUCURESTI	20.592	150.253,00	180.677,00	30.424,00
93	OTELINOX TARGOVISTE	1.809.195	5.082.153,90	8.555.652,00	3.473.498,10
94	PROVITAS BUCURESTI	35.139	351.786,96	5.268.283,00	4.916.496,04
95	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	2.016.785	284.075,39	550.482,00	266.406,61
96	ROMLUX LIGHTING COMPANY	2.096	20.960,00	0,00	-20.960,00
97	SAGRICOM ULMI	57.941	145,00	0,00	-145,00
98	SANEVIT ARAD	792.662	79.266,20	0,00	-79.266,20
99	SANEX CLUJ	23.999.434	9.627.291,78	10.593.633,00	966.341,22
100	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	20.777.560	2.077.756,00	2.193.748,00	115.992,00
101	TURISM LOTUS FELIX	164.877.476	16.487.747,60	12.363.388,00	-4.124.359,60
102	TURISM PUCIOASA	1.010.599	2.525.565,21	3.304.133,00	778.567,79
103	VEDEA ALEXANDRIA	23.458	58.645,00	76.329,00	17.684,00
104	VINALCOOL VALCEA	89.773	224.432,50	0,00	-224.432,50
105	VOLTALIM CRAIOVA	3.337.979	8.344.947,50	14.864.864,00	6.519.916,50
106	WISCONSIN TURNING SYSTEMS TARGOVISTE	2.468.468	6.171.170,00	0,00	-6.171.170,00
TOTAL		1.275.469.196	209.771.268,28	647.242.594,00	437.471.325,72

G. Alte active sau instrumente financiare

107	BT INVEST1 - unitati fond	70.000	711.149,20	716.608,00	5.458,80
108	BT INDEX - unitati fond	146.000.000	1.500.020,00	995.720,00	-504.300,00
109	FDI NAPOCA - unitati fond	381.222.000	349.999,92	135.982,00	-214.017,92
110	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	7.444.000	349.996,78	240.464,00	-109.532,78
111	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	100.000	300.000,00	325.978,00	25.978,00
112	FDI BCR Monetar - unitati fond	24.650.780	300.000,00	379.585,00	79.585,00

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente $\pm$ - lei
113	iFOND Financial Romania - unitati fond	978,000	197.556,00	158.398,00	-39.158,00
TOTAL		560.464,780	3.708.721,90	2.952.735,00	-755.986,90
TOTAL GENERAL		2.777.362.105,780	890.478.577,26	1.677.193.613,00	786.715.035,74

* Pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 90 de zile, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotelor din ultima zi de tranzactionare (cotatia de inchidere) de pe piata principala de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 90 de zile, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 15/2004

S.I.F. OLTENIA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE - 31 MARTIE 2012

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.1047	2.000.000		4,25	4.958	1,23	29.03.2012	19.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.1048	2.000.000		4,25	4.958	1,23	29.03.2012	19.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.1046	1.000.000		5,30	4.711	1,17	29.03.2012	30.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.1049	1.000.000		5,30	4.711	1,17	29.03.2012	30.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.1045	1.000.000		5,30	4.711	1,17	29.03.2012	30.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.1044	700.000		5,30	3.298	0,82	29.03.2012	30.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072791	1.000.000		5,60	4.978	1,23	29.03.2012	30.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072792	1.000.000		5,60	4.978	1,23	29.03.2012	30.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072793	1.000.000		5,60	4.978	1,23	29.03.2012	30.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072794	1.000.000		5,60	4.978	1,23	29.03.2012	30.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072795	1.000.000		5,60	4.978	1,23	29.03.2012	30.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072796	400.000		4,00	311	0,08	29.03.2012	05.04.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E147072798	149.000		2,30	29	0,01	30.03.2012	02.04.2012
RAIFFEISEN BANK	30-000014484601	443.000		3,50	129	0,03	30.03.2012	02.04.2012
ING BANK	AC07215601	1.005.704		0,56	47	0,02	30.03.2012	02.04.2012
TOTAL DEPOZITE LEI		14.697.704			52.753	13,08		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1040	32.805		2,50	71	0,02	26.03.2012	26.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1042	14.762		2,50	32	0,01	26.03.2012	26.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1041	43.791		2,50	94	0,02	26.03.2012	26.04.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1043	30.653		2,50	66	0,02	26.03.2012	26.04.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014450800		8.758.200	3,50	78.337	19,42	20.03.2012	20.06.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014450851		8.977.155	3,50	80.296	19,90	20.03.2012	20.06.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014458491		13.137.300	3,50	117.506	29,12	22.03.2012	22.06.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014458597		8.307.153	3,50	74.303	18,41	22.03.2012	22.06.2012
TOTAL DEPOZITE VALUTA		122.011	39.179.808		350.705	86,92		
TOTAL GENERAL		14.819.715	39.179.808		403.458	100,00		

lei

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

				lei
	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	0	0
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (dobanzi la obligatiuni - titluri de plasament)	762	0	0
3	Venituri din creante imobilizate	763	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate	758* 764	5.093.161	26.105.604
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	1	821.442
7	Venituri din dobanzi	766	1.872.208	652.156
8	Venituri din creante reactivate si debitori diversi	754	0	0
9	Venituri din productia imobilizata	721 722	0	0
10	Venituri din provizioane	781 786	108.024	0
11	Alte venituri:		66.218	124.721
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	35.294	30.935
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	2.410	67.222
	- din sconturi obtinute	767	25.881	26.564
	- din alte venituri financiare	768	2.633	0
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		7.139.612	27.703.923

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

				lei
	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664 658*	789.766	4.255.495
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	93.331	230.525
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	2.479.741	10.194
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	2.949	2.719
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	43.492	0
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	161.563	133.908
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		203.973	286.300
	- intretinere si reparatii	611	48.484	25.151
	- redevente, locatii si chirii	612	12.634	6.317
	- prime de asigurare	613	38.827	23.845
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	7.515	10.958
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	20.393	13.673
	- posta si telecomunicatii	626	18.776	17.295
	- alte servicii executate de terti	628	53.710	56.527
	- alte cheltuieli	658**	2.000	130.873
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.634	1.661
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	385.560	366.904
12	Alte cheltuieli		2.095.127	1.935.275
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	66.958	69.358
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	1.459	2.203
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	86	86
	- cheltuieli privind energia si apa	605	68.083	57.390
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	374.680	429.750
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	1.119.909	965.026
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	463.952	411.462
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	145.912	3.318.923
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		6.401.414	10.540.243

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

