

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 _____ 8499
 COD FISCAL/CCD UNIC
 DE INREGISTRARE _____ 4175676

SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.09.2012

10		lei	
		Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A		1	2
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	0
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	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.590.495	14.158.563
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	344.898	258.372
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	65.861	76.109
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	15.001.254	14.493.044
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	32.017.955	31.538.804
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	757.485.019
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	314.529	2.152.718
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	716.250.404	791.176.541
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	731.252.375	805.669.585
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	32.179	42.655
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	42.655
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	796.022
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	5.393.094
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	3.482.917	6.189.116
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	15.895.568
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	79.458.746	15.895.568

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.09.2012

10		Nr. rd.	Sold		lei
			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	1.654.687	
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	83.497.496	23.782.026	
C.	CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	232.752	139.783	
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	121.533	
	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	136.082.801	
	TOTAL (rd. 36 la 43)	44	104.201.524	136.204.334	
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-20.471.276	-112.282.525	
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	710.781.099	693.387.060	
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	
	PROVIZIOANE				
H.	1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0	
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	50.580.027	50.093.542	
	3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	7.359.292	3.529.127	
	TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)	59	57.939.319	53.622.669	
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	11.108.189	
	Sold D	66	0	0	
	IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74)	67	499.928.385	517.369.513	
	1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314	

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.09.2012

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	124.073.417
	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	158.945.748
	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	4.286.057
	7. alte rezerve (ct. 1068)	74	453.819.949	460.429.090
	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	299
	Sold D	79	37.829	0
	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
	Sold C	80	83.442.670	53.269.819
	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	639.764.391

* 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

Anina Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Elena Sichigea

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.09.2012

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
	A	B	1	2
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	97.935.440	102.446.452
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	22.023.065	34.874.977
	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	65.971.182	60.267.473
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	421.114	3.974.953
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	4.364.494	1.309.169
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	4.998.833	1.787.906
	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	156.752	231.974
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	22.532.643	45.501.282
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	10.017.426	31.783.093
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	3.516.935	390.568
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct.622)	17	498.350	652.488
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	19.280	19.445
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	514.608	512.202
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	7.966.044	12.143.486
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	215.044	223.515
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	107.920	95.890
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	5.545.960	9.772.861
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	4.282.609	8.208.104
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	1.263.351	1.564.757
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 +6583 +6588 + 667 + 668)	26	673.496	745.989
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	1.423.624	1.305.231
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01-12)	28	75.402.797	56.945.170
	- 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	97.935.440	102.446.452
	TOTAL CHELTUIELI (rd.12+31)	35	22.532.643	45.501.282
G.	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 34-35)	36	75.402.797	56.945.170
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	8.590.273	3.675.351
	- 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 30.09.2012

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
	A	B	1	2
H.	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	66.812.524	53.269.819
	- 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

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichiga

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Sichiga

DATE INFORMATIVE
la data de 30.09.2012

30

-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au înregistrat profit	01	1	53.269.819
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total (col. 2+3)	din care:	
A	B	1	pentru activitatea curenta	pentru activitatea de investitii
			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 creditori	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	69	64
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 septembrie	24	72	65

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	25	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	26	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	27	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	29	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	31	
- impozitul datorat la bugetul de stat	32	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	33	10.301.900

DATE INFORMATIVE
la data de 30.09.2012

30

-lei-

- impozitul datorat la bugetul de stat	34	1.420.344
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	35	
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	
Redevente platite în cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	39	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	
Redeventa miniera platita	41	
Subventii incasate în cursul exercitiului financiar, din care:	42	
- subventii incasate în cursul exercitiului financiar aferente activelor	43	
- subventii aferente veniturilor	44	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute în contractele comerciale si/sau în actele normative în vigoare, din care:	45	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	46	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	47	

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	48	

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	49		
- din fonduri publice	50		
- din fonduri private	51		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 53 la 55), din care:	52		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	53		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	54		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	55		
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	56		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	57		
Imobilizari financiare, în sume brute (rd. 59 + 68), din care:	58	817.849.101	920.931.480
Actiuni detinute la entitati afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, în sume brute (rd. 60 la 67), din care:	59	812.886.674	918.778.762
- actiuni cotate emise de rezidenti	60	641.518.486	713.391.346
- actiuni necotate emise de rezidenti	61	166.859.449	201.889.826
- parti sociale emise de rezidenti	62	105.000	105.000
- obligatiuni emise de rezidenti	63		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	64		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	65	3.708.722	2.697.573
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	66	695.017	695.017

DATE INFORMATIVE
la data de 30.09.2012

30

-lei-

- obligațiuni emise de nerezidenți	67		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 69 + 70), din care:	68	4.962.427	2.152.718
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	69	4.962.427	2.152.718
- creanțe imobilizate în valuta (din ct. 267)	70		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	71	646.408	796.022
- 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)	72		
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	73		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	74	5.798	4.592
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 76 la 80), din care:	75	2.546.765	3.470.590
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	76	2.369.253	2.369.253
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	77		923.825
- subvenții de încasat (ct. 445)	78		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	79		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	80	177.512	177.512
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	81		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 84 + 85), din care:	83	3.768.583	2.521.602
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționari/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	84		
- 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)	85	3.768.583	2.521.602
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	86	8.987	9.921
- de la nerezidenți	87		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 din ct. 508) (rd. 89 la 97), din care:	88	120.325.387	15.895.568
- acțiuni cotate emise de rezidenți	89		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	90		
- părți sociale emise de rezidenți	91		
- obligațiuni emise de rezidenți	92		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	93		
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	94		
- acțiuni emise de nerezidenți	95		
- obligațiuni emise de nerezidenți	96		
- depozite bancare pe termen scurt	97	120.325.387	15.895.568
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98		
Casa în lei și în valuta (rd. 100 + 101), din care:	99	7.062	4.644
- în lei (ct. 5311)	100	7.062	4.644
- în valuta (ct. 5314)	101		
Conturi curente la bănci în lei și în valuta (rd. 103 + 105), din care:	102	872.199	1.630.549
- în lei (ct. 5121), din care:	103	804.086	1.564.977
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
- în valuta (ct. 5124), din care:	105	68.113	65.572

DATE INFORMATIVE

la data de 30.09.2012

30

-lei-

- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	106		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	108		
- sume în curs de decontare și acreditive în valuta (ct. 5125 + 5412)	109		
Datorii (rd. 111+114+117+120+123+126+ 129+132+135+ 138 + 141+142+145+146+148+149+154+155+156+161), din care:	110	123.540.562	136.204.334
- Imprumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 112+113), din care:	111	0	0
- în lei	112		
- în valuta	113		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 115+116), din care:	114	0	0
- în lei	115		
- în valuta	116		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 118 + 119), din care:	117	0	0
- în lei	118		
- în valuta	119		
Dobânzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 121 + 122), din care:	120	0	0
- în lei	121		
- în valuta	122		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- în lei	124		
- în valuta	125		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 127 + 128), din care:	126	0	0
- în lei	127		
- în valuta	128		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- în lei	130		
- în valuta	131		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 133 + 134), din care:	132	0	0
- în lei	133		
- în valuta	134		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 136 + 137), din care:	135	0	0
- în lei	136		
- în valuta	137		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 139 + 140), din care:	138	0	0
- în lei	139		
- în valuta	140		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	141		
- Alte împrumuturi și dobânzi aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 143+144), din care:	142	19.067	19.590
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	143	19.067	19.590
- în valuta	144		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	145		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	146	121.950	121.533
- 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)	147		
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	148	1.189.522	1.229.198

DATE INFORMATIVE

la data de 30.09.2012

30

-lei-

Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 150 la 153), din care:	149	9.337.426	6.015.091
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	150	191.033	191.598
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	151	9.146.393	5.823.493
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	152		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	153		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	154		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	155		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd. 157 la 160), din care:	156	112.872.597	128.818.922
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	157	112.872.092	128.717.662
- 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)	158	505	101.260
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	159		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	160		
Dobanzi de plată (ct. 5186)	161		
Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd. 163 la 166), din care:	162	58.016.571	58.016.571
- acțiuni cotate	163	58.016.571	58.016.571
- acțiuni necotate	164		
- părți sociale	165		
- capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012)	166		
Brevete și licențe (din ct. 205)	167		
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)	168	985.880	1.322.970

^{*)} 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. dr. ec. 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 LA DATA DE 30.09.2012

		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						
3.	Rezerve din reevaluare	11.491.983			383.794	383.794	11.108.189
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)			(11.839.858)		(124.073.417)
6.	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7.	Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	160.303.577	8.086.577		9.444.406		158.945.748
8.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	3.936.099	383.794	383.794	33.836		4.286.057
9.	Alte rezerve	453.819.949	8.244.686	7.982.999	1.635.545		460.429.090
10.	Actiuni proprii						
11.	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12.	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
13.	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	83.442.670	83.442.670	83.442.670	8.021.127	
		Sold D					
14.	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299
		Sold D					
15.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
		Sold D	(38.128)		(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					
		Sold D					
17.	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	83.442.670	53.269.819	83.442.670	83.442.670	53.269.819
		Sold D					
18.	Repartizarea profitului						
19.	Total capitaluri proprii	652.841.780	153.427.546	91.809.463	166.504.935	91.809.463	639.764.391

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: Jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 30.09.2012

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	31.12.2011	30.09.2012
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	104.079.946	61.914.512
Plati catre furnizori si angajati	-21.305.869	-14.150.716
Dobanzi platite	0	
Impozit pe profit platit	-11.698.827	-8.146.973
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	
Numerar net din activitati de exploatare	71.075.250	39.616.823
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-136.628.321	-97.980.366
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-18.099	-32.852
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.421	95.116
Dobanzi incasate	6.939.819	1.938.423
Dividende incasate	23.483.955	33.766.767
Numerar net din activitati de investitie	-106.220.225	-62.212.912
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	-39.684.467
Numerar net din activitati de finantare	-36.078.581	-39.684.467
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	-71.223.556	-62.280.556
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	17.538.844

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele ec. Elena Sichigea
Calitatea Director Economic

Semnatura

Sichigea

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	1.499	0	42.195
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	0	42.195	40.696	1.499	0	42.195
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	61.347	12.761.188	854.225	301.058	13.335	1.141.948
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	828.725	6.982	0	835.707	710.803	23.748	0	734.551
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	449.894	4.087	24.868	429.113	430.546	8.388	24.868	414.066
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.607.637	0	49.802	1.557.835	1.400.009	52.654	36.997	1.415.666
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	171.743	23.684	0	195.427	105.882	13.436	0	119.318
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	4.092	4.092	0	0	0	0	0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	18.502.719	38.845	222.971	18.318.593	3.501.465	399.284	75.200	3.825.549
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	857.989.989	106.875.901	43.934.410	920.931.480	141.739.585	0	11.984.646	129.754.939
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	857.989.989	106.875.901	43.934.410	920.931.480	141.739.585	0	11.984.646	129.754.939
14	TOTAL GENERAL	876.534.121	106.915.528	44.157.381	939.292.268	145.281.746	400.783	12.059.846	133.622.683

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	1.113.552	1.600.037	50.093.542
2.	Alte provizioane	7.359.292	-	3.830.165	3.529.127
3.	Provizioane pentru litigii	-	-	-	-
	TOTAL	57.939.319	1.113.552	5.430.202	53.622.669

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 1.113.552 lei, din care:

- suma de 33.836 lei reprezinta 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;
- suma de 1.079.716 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente actiunilor dobandite cu titlu gratuit.

In cursul perioadei de raportare au fost reluate provizioane in suma de 1.600.037 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor vandute si actiunilor iesite prin radiere.

La 30.09.2012 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 50.093.542 lei, constituite integral pe capitalurile proprii.

2. Alte provizioane

La 01.01.2012 existau in sold alte 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, aprobat in AGA din 27.04.2012. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori s-a efectuat in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 27.04.2012. In cursul perioadei de raportare s-a reluat la venituri suma de 3.830.165 lei, prin consumarea sub forma de plati, a fondului de participare a personalului la profit, ramanand nedistribuita suma de 1.169.835 lei.

- 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.

La 30.09.2012 existau in sold "alte provizioane" in suma de 3.529.127 lei.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

		lei	
	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2011	30/09/2012
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	83.442.670	53.269.819
1.	- surse proprii finantare	7.982.999	
2.	- dividende	75.421.543	
3.	- acoperirea cheltuielilor aferente rezultatului reportat	38.128	
B.	PROFIT NEREPARTIZAT		53.269.819

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 27 aprilie 2012 a hotarat repartizarea profitului net aferent anului 2011, in suma de 83.442.670 lei pe 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.

Societatea a declarat dividende de 0,13 lei / actiune pentru anul 2011. Dividendele declarate pentru anul 2011 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii in situatiile financiare ale anului 2012.

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	22.023.065 34.874.977
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	65.971.182 60.267.473
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	421.114 3.974.953
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	4.364.494 1.309.169
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	4.998.833 1.787.906
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	156.752 231.974
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0 0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	99.619 85.135
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0 0
	- din subventii (ct. 741)	15	0 0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	4.485 92.578
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	46.792 53.184
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	5.856 1.077
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	97.935.440 102.446.452
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0 0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	10.017.426 31.783.093
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	3.516.935 390.568
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0 0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	498.350 652.488
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	19.280 19.445
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	43.493 0
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	471.115 512.202
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	7.966.044 12.143.486
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	215.044 223.515
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	107.920 95.890
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	5.545.960 9.772.861
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	4.282.609 8.208.104
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	1.263.351 1.564.757
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	673.496 745.989
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	114.585 97.634
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	56.853 6.317
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	97.762 70.727
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0 0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	37.596 47.668
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0 0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	67.449 51.341
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	58.008 51.979
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	229.186 261.820
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	10.358 153.678
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0 0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.699 4.825
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	1.423.624 1.305.231

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	22.532.643	45.501.282
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	75.402.797	56.945.170

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	8.815.662	8.815.662	
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	2.152.718	2.152.718	
- Creante legate de interese de participare	03	1.841.964	1.841.964	
- Alte creante imobilizate	04	310.754	310.754	
II. Creante din active circulante, din care:	05	6.662.944	6.662.944	
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	796.022	796.022	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	4.592	4.592	
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	3.470.590	3.470.590	
- Dobanzi de incasat	09	9.921	9.921	
- Debitori	10	2.342.429	2.342.429	
- Alte Creante	11	39.390	39.390	

La 30.09.2012 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 473.828 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	136.204.334	136.204.334	0	0
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	136.204.334	136.204.334	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.590	19.590	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	121.533	121.533	0	0
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.229.198	1.229.198	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	6.015.091	6.015.091	0	0
- Dividende de plata	07	128.717.662	128.717.662	0	0
- Alte datorii	08	101.260	101.260	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 aplica 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 pieței 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 30.09.2012 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.

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. Recunoșterea 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 înțare, 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.

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;
- 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 / divizare, prime de conversie a obligațiunilor în acțiuni, etc.
- rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
- rezervele asociate repartizărilor din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
- rezerve constituite din ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare;
- rezultatul exercitiului;

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

- 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 detinut 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 Reglementări.

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 celelalte 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 diferentelor 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 în vederea vânzării;
- 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 participațiilor la capitalul social al altor societăți fac parte din categoria activelor financiare disponibile în vederea vânzării, 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 financiare se înregistrează la cost de achiziție, care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achiziției. 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 cotată 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 pierderi 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 cotatei din ultima zi de tranzacționare (cotată 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 pierderi 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 ajustări pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare" conform Ordinului CNVM nr. 11/11.03.2009.

Evaluarea investițiilor financiare se efectuează și se înregistrează 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).

Materialele de natura obiectelor de inventar se înregistrează integral pe costuri la darea în folosință.

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 încasat 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 masuri 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.

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 banesti 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.

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.

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 rascumparat propriile acțiuni.

Conturile de capitaluri proprii ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă rezultatul diferenței dintre activele și datoriile din bilanț; fiind pozitive 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 când este stabilit dreptul S.I.F. OLTENIA S.A. la dividende, respectiv când societatea emitentă a acțiunilor va declara repartizarea dividendelor din profiturile anuale (data ex-dividend).

Veniturile extraordinare se referă doar la venituri din evenimente clar deosebite de activitățile obișnuite care nu au caracter frecvent și nu pot fi controlate de managementul societății. Astfel de evenimente vor fi comentate în notele explicative iar în contul de profit și pierdere veniturile și cheltuielile extraordinare vor fi prezentate distinct.

Recunoșterea cheltuielilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

- diminuarea de beneficii economice viitoare prin diminuări de active sau creșteri de datorii;
- evaluarea să fie credibilă.

Momentul recunoașterii cheltuielilor se stabilește pe baza de raționament profesional care va avea la bază contabilitatea de angajamente și principiul conectării cheltuielilor cu veniturile care au fost generate într-o anumită perioadă de timp.

Cheltuielile extraordinare se referă exclusiv la cheltuieli din evenimente clar deosebite de activitățile obișnuite, care nu au caracter frecvent și nu pot fi controlate de managementul societății.

S.I.F. OLTENIA S.A. a clasificat toate participațiile deținute în societăți în categoria activelor financiare disponibile în vederea vânzării. Eventuale provizioane privind obligația de plată a impozitelor vor fi recunoscute în situațiile financiare anuale, în creditul contului 1516 "Provizioane pentru impozite".

Pentru participațiile deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. și reflectate în conturile de capitaluri proprii, altele decât capitalul social, se vor constitui provizioane pentru impozitul pe profit datorat în momentul valorificării acestora, cu reflectarea în conturile 1065 "Rezerve constituite din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite cu titlu gratuit de la societățile la care se dețin participații" și 1068 "Alte rezerve".

Totodată, eventuala contravaloare a participațiilor deținute la societățile comerciale desființate ca urmare a închiderii procedurii de faliment a acestora, vor fi reflectate în contabilitate prin contul 1068.01 "Alte rezerve", până la limita epuizării acestor rezerve.

Performanța societății este reflectată în rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit și pierdere al perioadei. Distribuirea profitului este considerată "eveniment ulterior datei bilanțului, care nu necesită ajustare în exercitiul curent"; prin urmare acest eveniment va produce efecte în exercitiul financiar următor. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influența rezultatul exercitiului curent astfel: dacă rezultatul reportat este o pierdere, aceasta se va acoperi din rezultatul exercitiilor viitoare; dacă este profit, modalitățile de distribuire sunt cele practicate pentru rezultatul exercitiului, respectiv cele stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Cap X – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

Modificarea unei politici contabile trebuie efectuată doar dacă este cerută prin dispoziții legale sau de un organism de reglementare contabilă sau dacă aceasta are ca rezultat o prezentare mai adecvată a evenimentelor sau tranzacțiilor în cadrul situațiilor financiare.

Schimbarea politicii contabile se aplică prospectiv – asupra evenimentelor și tranzacțiilor ce au loc după data schimbării.

Nici o ajustare legată de perioade anterioare nu se aplică soldului de deschidere al rezultatului reportat sau contului de profit și 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:

30.09.2012

- numarul mediu de salariatii din care:	64
- salariatii cu studii superioare	40
- salariatii cu studii medii	24
- colaboratori din care:	5
- administratori	5
- alti colaboratori	-
- salarii platite sau de platit (lei)	8.208.104
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	1.564.757

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

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{23.782.026}{136.204.334} = 0,1746$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{23.739.371}{136.204.334} = 0,1743$$

(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.

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

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.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 272 = \frac{2.560}{102.446.452} \times 272 = 0,007$$

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).

b. Viteza de rotație a activelor imobilizate

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

- 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.

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Active imobilizate}} = \frac{102.446.452}{805.669.585} = 0,1272$$

c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Total active}} = \frac{102.446.452}{829.591.394} = 0,1235$$

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

4. INDICATORI DE PROFITABILITATE

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{56.945.170}{639.764.391} = 0,0890$$

- capitalul angajat se referă la banii investiți în instituție 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	= 0,0918 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 53.269.819 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1,2785}{0,0918} = 13,9270$

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 - 30.09.2012 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 ființa 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 Nationala 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 SIP5, 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 5 societăți comerciale. În 8 societăți comerciale din cele 35 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 evidenciate initial intr-o moneda straina.

Tranzactiile societatii în moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor într-o moneda straina sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la 30/09/2012 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,5029 lei

1 EUR = 4,5331 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru perioada incheiata la 30.09.2012, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	56.945.170	lei
- venituri neimpozabile:	38.849.930	lei
- cheltuieli nedeductibile:	4.938.200	lei
- profit impozabil:	23.033.440	lei
- impozit pe profit calculat:	3.685.351	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	10.000	lei
- impozit pe profit datorat	3.675.351	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

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

lei

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2012
Societăți tranzacționate la BVB	341.437.123	823.616.105
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	42.034.167	76.794.645
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	310.387
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.355.288	30.506.018
Total societăți cotate și tranzacționate	390.124.283	931.227.155
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	915.700	870.107
Societăți închise	192.968.433	602.628.071
Societăți cotate și netranzacționate	19.585.779	29.211.666
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	9.894.032	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	223.363.944	632.709.844
Total portofoliu titluri de participare	613.488.227	1.563.936.999

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 30 septembrie 2012
Sub 5%	24	577.986.374
Între 5% - 33%	47	894.713.819
Între 33% - 50%	5	7.104.792
Peste 50%	13	84.132.014
Total	89	1.563.936.999

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabila	Valoarea evaluată
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	1.753.051

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

11.1.b SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE

	Imobilizări financiare	Valoare contabilă de achiziție -lei	Valoare de piață sau rambursare - lei **	Diferențe ± - lei
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - BVB	603.847.665	790.827.434	186.979.769
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - RASDAQ	81.503.977	103.965.252	22.461.275
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - SIBEX	349.434	303.659	-45.775
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață alternativă din România - SIBEX - ATS	28.385.287	30.505.382	2.120.095
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	201.994.826	602.628.071	400.633.245
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	1.753.051	-944.522
	TOTAL	918.778.762	1.529.982.849	611.204.087

** Pentru titlurile cotate și tranzactionate în ultimele 90 de zile, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzactionare (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

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Valoare de piata sau rambursare - lei	Procent SIF
---------	----------	---------------------------------------	-------------

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

1	ALIMENTARA SLATINA	6.626.188	51,99
2	ALTUR SLATINA	2.107.143	8,66
3	ANTIBIOTICE IASI	21.790.205	10,10
4	ARGUS CONSTANTA	23.605.814	31,94
5	AURORA TG.FRUMOS	688.050	25,07
6	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	230.110.813	4,58
7	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	110.895.700	5,20
8	BIOFARM BUCURESTI	54.519.941	26,90
9	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	55.824.584	6,29
10	CEREALCOM ALEXANDRIA	1.022.167	6,58
11	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	57.940	10,02
12	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	2.098.500	77,50
13	CONTACTOARE BUZAU	3.932.375	18,20
14	CORINT TARGOVISTE	41.008	5,80
15	EL-CO TG.SECUIESC	392.532	4,88
16	ELARS RM.SARAT	1.429.804	87,61
17	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	26.723.604	21,14
18	ERSTE GROUP BANK AG	518.353	0,00
19	FLAROS BUCURESTI	8.327.409	77,11
20	FORAJ SONDE VIDELJ	262.808	13,26
21	GASTRONOM BUZAU	693.543	10,29
22	IAMU BLAJ	6.155.831	19,84
23	ISLAZ ALEXANDRIA	960.213	27,43
24	LACTA GIURGIU	47.253	2,72
25	LACTATE NATURA TARGOVISTE	2.844.059	33,87
26	MAT CRAIOVA	4.251.652	25,71
27	MECANICA ROTES TARGOVISTE	0	4,32
28	MECHEL TARGOVISTE	2.297.417	8,92
29	MERCUR CRAIOVA	22.770.315	85,53
30	METEX TARGOVISTE	2.829.190	20,56
31	MOBILA RADAUTI	705.643	29,17
32	OIL TERMINAL CONSTANTA	377.816	0,42
33	OMV PETROM BUCURESTI	243.511.598	1,09
34	PRODPLAST BUCURESTI	4.014.626	23,63
35	PRODPLAST IMOBILIARE	30.505.382	30,59
36	RAFO ONESTI	240.308	0,04
37	RELEE MEDIAS	738.100	12,39
38	ROMVAG CARACAL	0	27,93
39	RUSCA HUNEDOARA	655.324	11,57
40	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	2.474.800	10,07
41	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	545.194	2,49
42	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	303.659	0,89
43	SINTEROM CLUJ	3.756.878	31,04
44	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	13.410.960	0,60
45	STEAUUA ELECTRICA FIENI	0	4,59
46	T.M.K. ARTROM SLATINA	7.272.458	4,51
47	TURISM FELIX BAILE FELIX	13.789.129	16,86
48	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.577.765	11,79
49	UNIVERS RM.VALCEA	7.637.747	73,75
50	VRANCART ADJUD	259.929	0,53
TOTAL		925.601.727	

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

51	ABYTAS COM CE	0	12,41
52	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	0	18,30

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Valoare de piata sau rambursare - lei	Procent SIF*
53	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	403.534	0,65
54	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	484.301.581	6,59
55	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.250.518	19,45
56	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	503.827	10,00
57	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	8.019	0,26
58	CITEX TG.JIU	0	40,13
59	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	126.012	7,15
60	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	0	22,64
61	COMCEREAL GORJ TG.JIU	0	27,78
62	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.425.305	75,30
63	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	3.806.544	96,56
64	COREALIS CRAIOVA	1.633.781	9,15
65	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	571.367	3,91
66	DEPOZITARUL SIBEX	942.122	5,44
67	ELBA TIMISOARA	1.910.225	2,37
68	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
69	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	36.484.821	3,27
70	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	0	7,34
71	GEMINA TOUR RM.VILCEA	2.127.602	96,68
72	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	265.014	13,63
73	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	414.701	34,12
74	LEMFOR CRAIOVA	3.842.017	35,08
75	MAGAL CRAIOVA	2.327.922	99,99
76	MINERVA BUCURESTI	124.236	0,23
77	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	0	35,39
78	MIRFO TRADING TG. JIU	630.878	22,01
79	OTELINOX TARGOVISTE	7.062.656	5,47
80	PROVITAS BUCURESTI	5.286.010	70,28
81	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	542.873	0,02
82	ROMLUX LIGHTING COMPANY	80.605	0,51
83	SAGRICOM ULMI	0	4,21
84	SANEVIT ARAD	0	13,28
85	SANEX CLUJ	9.974.017	12,95
86	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	2.284.149	4,03
87	TURISM LOTUS FELIX	12.717.178	22,78
88	TURISM PUCIOASA	3.343.051	69,22
89	VOLTALIM CRAIOVA	15.237.506	100,00
TOTAL		602.628.071	

G. Alte active sau instrumente financiare

97	BT INDEX - unitati fond	925.640
98	FDI NAPOCA - unitati fond	132.703
99	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	242.192
100	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	322.739
101	iFOND Financial Romania - unitati fond	129.777
TOTAL		1.753.051

TOTAL GENERAL**1.529.982.849**

* Pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 90 de zile, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a coteliei 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

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA < 60 zile	SCADENTA >60 zile	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.668	536.673		1,00	15	0,10	30.09.2012	01.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274Q	1.000.000		4,00	333	2,11	28.09.2012	01.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727P4	3.000.000		4,25	2.125	13,48	28.09.2012	04.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727Q4	3.000.000		4,25	2.125	13,48	28.09.2012	04.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274R	1.000.000		4,25	708	4,49	28.09.2012	04.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727R4	1.000.000		4,25	708	4,49	28.09.2012	04.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274S	500.000		4,25	354	2,24	28.09.2012	04.10.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727S4	126.000		3,00	32	0,20	28.09.2012	01.10.2012
RAIFFEISEN BANK	30-000014983284	1.272.000		4,00	424	2,69	28.09.2012	01.10.2012
ING BANK	AC0966551300001	344.849		0,95	27	0,17	28.09.2012	01.10.2012
TOTAL DEPOZITE LEI		11.779.522	0		6.851	43,45		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1066		35.029	3,25	291	1,85	26.07.2012	26.10.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1065		14.012	3,25	116	0,74	26.07.2012	26.10.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1063		45.331	2,80	324	2,05	26.07.2012	26.10.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1064		22.665	2,80	162	1,03	26.07.2012	26.10.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1076	22.665		2,00	38	0,24	03.09.2012	03.10.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014912877	1.751.450		2,50	3.527	22,37	06.09.2012	05.10.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014912982	2.213.483		2,50	4.458	28,27	06.09.2012	05.10.2012
TOTAL DEPOZITE VALUTA		3.987.598	117.037		8.916	56,55		
TOTAL GENERAL		15.767.120	117.037		15.767	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

				lei
	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	22.023.065	34.874.977
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 ^a 764	65.971.182	60.267.473
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	4.364.494	1.309.169
7	Venituri din dobanzi	766	4.998.833	1.787.906
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	421.114	3.974.953
11	Alte venituri:		156.752	231.974
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	99.619	85.135
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758 ^{a**}	4.485	92.578
	- din sconturi obtinute	767	46.792	53.184
	- din alte venituri financiare	768	5.856	1.077
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		97.935.440	102.446.452

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

		lei	
	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare
			Precedenta Curenta
1	Pierderi aferente creanțelor legate de participatii	663	0 0
2	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664 658 ^M	10.017.426 31.783.093
3	Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	622	498.350 652.488
4	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	3.516.935 390.568
5	Cheltuieli privind dobânzile	666	0 0
6	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	627	19.280 19.445
7	Pierderi din creanțe și debitori diversi	654	43.493 0
8	Cheltuieli cu provizioane și amortizări	681 686	471.115 512.202
9	Cheltuieli privind prestațiile externe		673.496 745.989
	- întreținere și reparații	611	114.585 97.634
	- redevențe, locații și chirii	612	56.853 6.317
	- prime de asigurare	613	97.762 70.727
	- studii și cercetări	614	0 0
	- protocol, reclama și publicitate	623	37.596 47.668
	- transport bunuri și persoane	624	0 0
	- deplasări, detașări, transferări	625	67.449 51.341
	- poșta și telecomunicații	626	58.008 51.979
	- alte servicii executate de terți	628	229.186 261.820
	- alte cheltuieli	658 ^{**}	10.358 153.678
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0 0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.699 4.825
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	635	1.423.624 1.305.231
12	Alte cheltuieli		5.868.924 10.092.266
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	206.412 213.926
	- cheltuieli materiale de natură obiectelor de inventar	603	8.459 9.330
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	173 259
	- cheltuieli privind energia și apă	605	107.920 95.890
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	985.880 1.322.970
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	3.296.729 6.885.134
	- cheltuieli cu tichetele de masă	642	0 0
	- cheltuieli cu primele reprezentând participarea personalului la profit	643	0 0
	- cheltuieli privind asigurările și protecția socială	645	1.263.351 1.564.757
13	Cheltuieli privind calamități și evenimente extraordinare	671	0 0
14	Impozitul pe profit	691	8.590.273 3.675.351
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar în elementele de mai sus	698	0 0
16	TOTAL CHELTUIELI		31.122.916 49.176.633

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele și prenumele: Jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

