

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

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

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2012

10				lei
	Nr. rd.	Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare	
A	B	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	341	
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	341	
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.590.495	14.258.445	
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	344.898	296.896	
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	65.861	80.905	
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0	
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	15.001.254	14.636.246	
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 - 2969)	16	683.917.920	720.627.358	
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	314.529	2.152.124	
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	716.250.404	754.318.286	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	731.252.375	768.954.873	
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	32.179	42.905	
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	42.905	
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	10.491	
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	23.489.000	
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0	
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	3.482.917	23.499.491	
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	79.339.259	
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	79.458.746	79.339.259	

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2012

10		lei	
	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	523.654	446.710
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	83.497.496	103.328.365
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	232.752	327.933
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	2.809.900
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	173.080.778
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	104.201.524	175.890.678
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-20.471.276	-72.234.380
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	710.781.099	696.720.493
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	50.580.027	49.057.391
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	7.359.292	7.359.292
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)	59	57.939.319	56.416.683
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	11.195.124
Sold D	66	0	0
IV. REZERVA (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74)	67	499.928.385	516.884.825
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30.06.2012

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	125.832.216
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	160.295.553
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	4.210.363
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	54.206.991
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	640.303.810

* Sumele inscise la acest rind si preluate din conturile 2675 la 2679 reprezinta creantele aferente contractelor de leasing financiar si altor contracte asimilate precum si alte creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni

** Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea
Calitatea: Director Economic
Semnatura



CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2012

20		lei		
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	46.057.254	86.665.844
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	22.030.929	34.874.815
	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	17.801.525	49.330.366
	Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivat si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	118.734	55.887
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct. 765)	08	2.414.655	1.046.316
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	3.574.774	1.185.731
	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	116.637	172.729
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	15.137.212	28.686.866
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 6585+664)	14	5.901.887	22.493.244
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	3.238.559	91.531
	Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	241.693	442.031
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	5.819	5.530
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	362.668	267.944
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	5.386.586	5.386.586
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	145.948	153.465
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	95.477	76.175
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	3.752.447	3.766.035
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	2.875.841	2.926.891
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	876.606	839.144
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668)	26	460.557	546.681
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	932.157	844.230
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01-12)	28	30.920.042	57.978.978
	- 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	46.057.254	86.665.844
	TOTAL CHELTUIELI (rd. 12+31)	35	15.137.212	28.686.866
G.	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 34-35)	36	30.920.042	57.978.978
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	1.443.300	3.771.987
	- 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 30.06.2012*

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 36-38-39)		40	29.476.742	54.206.991
- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)		41	0	0

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii




INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



DATE INFORMATIVE
la data de 30.06.2012

30

-lei-

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	54.206.991
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0

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

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	23	72	68
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	24	74	68

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	

DATE INFORMATIVE
la data de 30.06.2012

30

-lei-

- impozitul datorat la bugetul de stat	34	
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 in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	39	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	40	
Redeventa miniera platita	41	
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	42	
- subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	43	
- subventii aferente veniturilor	44	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in 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 in cursul perioadei	53		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	54		
- cheltuieli de inovare abandonate in 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, in sume brute (rd. 59 + 68), din care:	58	762.420.864	885.920.925
Actiuni detinute la entitati afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 60 la 67), din care:	59	762.189.575	883.768.801
- actiuni cotate emise de rezidenti	60	589.464.411	677.209.444
- actiuni necotate emise de rezidenti	61	168.216.425	203.061.767
- 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
- obligatiuni emise de nerezidenti	67		

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2012

30

-lei-

Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 69 + 70), din care:	68	231.289	2.152.124
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	69	231.289	2.152.124
- 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	27.965	10.491
- 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	6.877	13.224
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	2.585.926	2.873.954
- 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	39.161	327.189
- 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	25.958.267	21.284.929
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/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	25.958.267	21.284.929
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	86	5.911	7.235
- 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	134.068.221	79.339.259
- acțiuni cotate emise de rezidenți	89		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	90	299.380	0
- 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	133.768.841	79.339.259
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	98		
Casa în lei și în valuta (rd. 100 + 101), din care:	99	3.717	2.575
- în lei (ct. 5311)	100	3.717	2.575
- în valuta (ct. 5314)	101		
Conturi curente la bănci în lei și în valuta (rd. 103 + 105), din care:	102	541.262	383.653
- în lei (ct. 5121), din care:	103	454.055	319.828
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	104		
- în valuta (ct. 5124), din care:	105	87.207	63.825
- conturi curente în valuta deschise la bănci nerezidente	106		

DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2012

30

-lei-

Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 108 + 109), din care:	107	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	108		
- sume in curs de decontare si acreditive in 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	137.532.859	175.890.678
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 112+113), din care:	111	0	0
- in lei	112		
- in valuta	113		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 115+116), din care:	114	0	0
- in lei	115		
- in valuta	116		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 118 + 119), din care:	117	0	0
- in lei	118		
- in valuta	119		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 121 + 122), din care:	120	0	0
- in lei	121		
- in valuta	122		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- in lei	124		
- in valuta	125		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 127 + 128), din care:	126	0	0
- in lei	127		
- in valuta	128		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- in lei	130		
- in valuta	131		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 133 + 134), din care:	132	0	0
- in lei	133		
- in valuta	134		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 136 + 137), din care:	135	0	0
- in lei	136		
- in valuta	137		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 139 + 140), din care:	138	0	0
- in lei	139		
- in valuta	140		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	141		
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 143+144), din care:	142	20.642	19.777
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	143	20.642	19.777
- in valuta	144		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	145		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419), din care:	146	5.646.374	2.809.900
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	147		
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	148	1.148.984	1.260.419

DATE INFORMATIVE
la data de 30.06.2012

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	121.830	135.957
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	150	121.830	135.957
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	151		
- 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	130.595.029	171.664.625
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	157	130.556.337	171.629.618
- 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	38.692	35.007
- 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 platit (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		
- parti 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	632.530	876.360

*) 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



S.I.F. OLTENIA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE SEMESTRIALE - 30 Iunie 2012

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30.06.2012

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			296.859	296.859	11.195.124
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)			(10.081.059)		(125.832.216)
6.	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7.	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	160.303.577	8.014.125		8.022.149		160.295.553
8.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	3.936.099	296.859	296.859	22.595		4.210.363
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 Sold D	83.442.670	83.442.670	83.442.670	8.021.127	
14.	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C Sold D	299				299
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 Sold D	83.442.670 54.206.991		83.442.670 83.442.670		54.206.991
18.	Repartizarea profitului						
19.	Total capitaluri proprii	652.841.780	154.205.331	91.722.528	166.743.301	91.722.528	640.303.810

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea
Calitatea: Director Economic
Semnatura

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 30.06.2012

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	31.12.2011	30.06.2012
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	104.079.946	50.647.071
Plati catre furnizori si angajati	-21.305.869	-6.183.021
Dobanzi platite	0	0
Impozit pe profit platit	-11.698.827	-7.646.973
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0
Numerar net din activitati de exploatare	71.075.250	36.817.077
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-136.628.321	-57.493.567
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-18.099	-30.752
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.421	82.736
Dobanzi incasate	6.939.819	1.182.527
Dividende incasate	23.483.955	21.907.601
Numerar net din activitati de investitie	-106.220.225	-34.351.455
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0
Dividende platite	-36.078.581	-2.665.346
Numerar net din activitati de finantare	-36.078.581	-2.665.346
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	-71.223.556	-199.724
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	79.619.676

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele ec. Elena Sichigea

Calitatea Director Economic

Semnatura



1. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205+207+208)	41.413	782	0	42.195	40.696	1.158		41.854
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0				0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	41.413	782	782	42.195	40.696	1.158	0	41.854
4	Terenuri (ct.211)	2.622.185	0	82.862	2.539.323				0
5	Constructii (ct.212)	12.822.535	0	61.347	12.761.188	854.225	201.176	13.335	1.042.066
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	828.725	4.881	0	833.606	710.803	15.732		726.535
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	449.894	4.087	24.868	429.113	430.546	5.478	24.868	411.156
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.607.637	0	0	1.607.637	1.400.009	35.760		1.435.769
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	171.743	23.684	0	195.427	105.882	8.640		114.522
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	4.092	4.092	0				0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	18.502.719	36.744	173.169	18.366.294	3.501.465	266.786	38.203	3.730.048
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	857.989.989	62.232.956	34.302.020	885.920.925	141.739.585		10.136.946	131.602.639
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	857.989.989	62.232.956	34.302.020	885.920.925	141.739.585	0	10.136.946	131.602.639
14	TOTAL GENERAL	876.534.121	62.270.482	34.475.971	904.329.414	145.281.746	267.944	10.175.149	135.374.541

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	22.595	1.545.231	49.057.391
2.	Alte provizioane	7.359.292	-	-	7.359.292
3.	Provizioane pentru litigii	-	-	-	-
	TOTAL	57.939.319	22.595	1.545.231	56.416.683

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 22.595 lei, reprezentand provizioane pentru impozite aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale inregistrata pe costuri si transferata din rezerva din reevaluare in rezerva reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 1.545.231 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor vandute si actiunilor iesite prin radiere.

La 30.06.2012 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 49.057.391 lei, constituite integral pe capitalurile proprii.

2. Alte provizioane

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

- suma de 5.000.000 lei reprezinta participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2011. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu avizul Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 27.04.2012.

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

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

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

		Exercitiul financiar	
Destinatia profitului		2011	30/06/2012
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	83.442.670	54.206.991
1.	- surse proprii finantare	7.982.999	
2.	- dividende	75.421.543	
3.	- acoperirea cheltuielilor aferente rezultatului reportat	38.128	
B.	PROFIT NEREPARTIZAT		54.206.991

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	22.030.929	34.874.815
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	17.801.525	49.330.366
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	118.734	55.887
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	2.414.655	1.046.316
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	3.574.774	1.185.731
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	116.637	172.729
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	68.748	55.299
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	3.862	69.022
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	39.771	48.125
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	4.256	283
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	46.057.254	86.665.844
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658**+664)	21	5.901.887	22.493.244
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	3.238.559	91.531
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	241.693	442.031
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	5.819	5.530
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	43.492	0
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	319.176	267.944
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	5.386.586	5.386.586
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	145.948	153.465
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	95.477	76.175
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	3.752.447	3.766.035
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	2.875.841	2.926.891
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	876.606	839.144
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	460.557	546.681
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	94.655	73.400
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	37.902	6.317
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	71.576	47.605
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	24.442	30.431
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	46.171	35.242
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	38.897	35.854
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	142.401	181.602
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	2.858	133.373
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.655	2.857
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	932.157	844.230

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	15.137.212	28.686.866
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	30.920.042	57.978.978

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR

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	26.014.025	26.014.025	
I.	Creante din active imobilizate, din care:	02	2.152.124	2.152.124	
	- Creante legate de interese de participare	03	1.841.964	1.841.964	
	- Alte creante imobilizate	04	310.160	310.160	
II.	Creante din active circulante, din care:	05	23.861.901	23.861.901	
	- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	10.491	10.491	
	- Creante-personal si conturi asimilate	07	13.224	13.224	
	- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	2.873.954	2.873.954	
	- Dobanzi de incasat	09	7.235	7.235	
	- Debitori	10	20.920.491	20.920.491	
	- Alte Creante	11	36.506	36.506	

La 30.06.2012 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 362.410 lei.

		lei				
	Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
				Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
		0	1=2+3+4	2	3	4
	TOTAL, din care:	01	175.890.678	175.890.678	0	0
I.	Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	175.890.678	175.890.678	0	0
	- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.777	19.777	0	0
	- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	2.809.900	2.809.900	0	0
	- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.260.419	1.260.419	0	0
	- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	135.957	135.957	0	0
	- Dividende de plata	07	171.629.618	171.629.618	0	0
	- Alte datorii	08	35.007	35.007	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 Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 13/2011, respectiv *Regulamentul nr. 4/2011*, definesc la art. 234(1) din *Sectiunea a 5-a*, politicile contabile ca fiind reprezentate de "principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare".

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

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

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

3. Politici contabile generale. Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 R și a Ordinului C.N.V.M. nr. 13/2011 pentru aprobarea *Regulamentului nr. 4/2011*, privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională 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 30.06.2012 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 antrenă înregistrarea contabilă adecvată, dacă valoarea justă determinată prin reevaluare va fi semnificativ diferită față de valoarea contabilă. Diferențele din reevaluare se înregistrează astfel:

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

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

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

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

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

- capitalul social;
- 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;

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

- 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;
- 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 Reglementari.

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

Imobilizări corporale

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

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

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

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

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

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

Testarea la depreciere a imobilizărilor corporale se va face la finele fiecărui exercitiu financiar, pragul de semnificație pentru înregistrarea 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. investește 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 participărilor 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 cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate – la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare. Investițiile financiare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierdere de valoare.

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

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

Ajustările negative sunt înregistrate pe conturi de capitaluri, utilizând contul 1062 "Rezerve constituite din ajustările pentru 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 natură 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 măsuri nr. 9/2010 a C.N.V.M.).

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

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

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 deize la finele fiecărei luni, sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli financiare ale respectivei perioade.

Cap VI – Politici aferente disponibilităților bănești și echivalentelor de numerar

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

Cap VII – Politici aferente datoriilor

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

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

Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

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

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

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

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

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

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor

Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

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

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).

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

Recunosterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

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

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

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

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

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

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

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

Cap X – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

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

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

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

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

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

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

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

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

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

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

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

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

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

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

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

* Salarizarea administratorilor, mandatarilor si directorilor

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

* Salariatii:

30/06/2012

- numarul mediu de salariatii din care:	68
- salariatii cu studii superioare	44
- salariatii cu studii medii	24
- colaboratori din care:	5
- administratori	5
- alti colaboratori	-
- salarii platite sau de platit (lei)	2.926.891
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	839.144

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

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{103.328.365}{175.890.678} = 0,5875$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{103.285.460}{175.890.678} = 0,5872$$

(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 dobânzilor

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

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

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

3. INDICATORI DE ACTIVITATE

Indicatorii de gestiune furnizează informații cu privire la :

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

Principalii indicatori de activitate sunt:

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

a. Viteza de rotație a debitelor-clienți

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

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 = \frac{2.287}{86.665.844} \times 180 = 0,0047$$

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 rau plătnici).

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

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

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Active imobilizate}} = \frac{86.665.844}{768.954.873} = 0,1127$$

c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Total active}} = \frac{86.665.844}{872.611.171} = 0,0993$$

* - 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

$$= \frac{\text{Profitul înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{57.978.978}{640.303.810} = 0,0905$$

- 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	= 0,0934 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 54.206.991 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1.2799}{0,0934}$ = 13,7034

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 - 30.06.2012 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 - România, în baza Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare. Societatea a luat ființă prin transformarea Fondului Proprietății Private V Oltenia.

Adresa și sediul oficial:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 13 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 6 societăți comerciale. În 8 societăți comerciale din cele 36 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 evidentiate initial într-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 30/06/2012 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,5360 lei

1 EUR = 4,4494 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru perioada incheiata la 30.06.2012, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	57.978.978	lei
- venituri neimpozabile:	34.930.702	lei
- cheltuieli nedeductibile:	542.267	lei
- profit impozabil:	23.590.543	lei
- impozit pe profit calculat:	3.774.487	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	2.500	lei
- impozit pe profit datorat	3.771.987	lei

Rata de impozitare utilizata este de 16%:

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

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

F. Onorariile platite auditorilor;

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

G. Angajamente acordate;

Nu este cazul

H. Angajamente primite.

Nu este cazul

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

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 30 iunie 2012
Societăți tranzacționate la BVB	338.086.946	812.766.518
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	32.351.224	55.572.388
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	340.098
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.355.288	30.641.386
Total societăți cotate și tranzacționate	377.091.163	899.320.390
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	801.025	149.696
Societăți închise	192.968.433	613.518.418
Societăți cotate și netranzacționate	29.433.397	52.807.619
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	11.424.713	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	234.627.568	666.475.733
Total portofoliu titluri de participare	611.718.731	1.565.796.123

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	<u>lei</u> Valoarea evaluată la 30 iunie 2012
Sub 5%	27	586.123.130
Între 5% - 33%	50	893.592.528
Între 33% - 50%	6	7.141.630
Peste 50%	13	78.938.835
Total	96	1.565.796.123

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabila	Valoarea evaluată
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	1.655.900

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

11.1.b SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE

Imobilizari financiare		Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare – lei **	Diferente ± - lei
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	567.406.141	767.453.695	200.047.554
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	81.763.599	105.329.898	23.566.299
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	349.434	285.797	-63.637
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	28.385.287	30.505.382	2.120.095
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	203.166.768	613.518.418	410.351.650
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	1.655.900	-1.041.673
TOTAL		883.768.802	1.518.749.090	634.980.288

** Pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 90 de zile, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotației din ultima zi de tranzactionare (cotația 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

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 tranzactii

1	ALIMENTARA SLATINA	2.124.055	51,99
2	ALTUR SLATINA	1.914.286	8,66
3	ANTIBIOTICE IASI	19.496.499	10,10
4	ARGUS CONSTANTA	23.605.814	31,94
5	AURORA TG.FRUMOS	469.192	25,07
6	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	275.107.556	4,45
7	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	87.467.970	5,20
8	BIOFARM BUCURESTI	48.610.597	26,27
9	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	54.009.920	6,05
10	CEREALCOM ALEXANDRIA	1.022.167	6,58
11	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	66.637	10,02
12	CONSTRUCTII CAI FERATE SI ALTE CAI DE COMUNICATII	0	9,83
13	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	1.226.941	77,50
14	CONTACTOARE BUZAU	1.668.224	18,20
15	CORINT TARGOVISTE	174.731	5,80
16	EL-CO TG.SECUIESC	748.496	7,86
17	ELARS RM.SARAT	2.177.349	87,61
18	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	22.118.709	21,12
19	ERSTE GROUP BANK AG	437.878	0,00
20	FLAROS BUCURESTI	8.211.434	77,11
21	FONDUL PROPRIETATEA	5.834.892	0,09
22	FORAJ SONDE VIDELE	268.873	13,26
23	GASTRONOM BUZAU	611.857	10,29
24	IAMU BLAJ	3.974.025	19,84
25	ISLAZ ALEXANDRIA	1.031.464	27,43
26	LACTA GIURGIU	45.992	2,72
27	LACTATE NATURA TARGOVISTE	2.693.491	33,87
28	MAT CRAIOVA	18.695.211	25,71
29	MECANICA ROTES TARGOVISTE	0	4,32
30	MECHEL TARGOVISTE	3.393.911	8,92
31	MERCUR CRAIOVA	21.758.301	85,53
32	METEX TARGOVISTE	0	20,56
33	MOBILA RADAUTI	705.643	29,17
34	OIL TERMINAL CONSTANTA	314.238	0,42
35	OMV PETROM BUCURESTI	209.991.098	0,99
36	PRODPLAST BUCURESTI	3.356.954	23,63
37	PRODPLAST IMOBILIARE	30.505.382	30,59
38	RAFO ONESTI	160.205	0,04
39	RELEE MEDIAS	187.880	12,39
40	ROMVAG CARACAL	0	27,93
41	RUSCA HUNEDOARA	663.872	11,57
42	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	2.185.000	10,07
43	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	453.341	2,49
44	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	285.797	0,89
45	SINTEROM CLUJ	4.703.611	31,04
46	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	12.784.128	0,57
47	STEAUA ELECTRICA FIENI	0	4,59
48	T.M.D. FILIASI	0	3,71
49	T.M.K. ARTROM SLATINA	8.115.414	4,50
50	TURISM FELIX BAILE FELIX	11.463.051	16,86
51	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.577.765	12,64
52	UNIVERS RM.VALCEA	6.932.724	73,75

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Valoare de piata sau rambursare - lei	Procent SIF
53	VRANCART ADJUD	222.197	0,53
	TOTAL	903.574.772	

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

54	ABYTAS COM CE	0	12,41
55	AGROZOOOTEHNICA BEUCA DRACSANEI	0	1,56
56	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	0	18,30
57	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	452.443	0,65
58	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	495.172.742	6,59
59	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.270.372	19,45
60	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	420.316	10,00
61	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	7.631	0,26
62	CITEX TG.JIU	0	40,13
63	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	124.687	7,15
64	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	0	22,64
65	COMCEREAL GORJ TG.JIU	0	27,78
66	COMPAN ANINOASA	0	7,17
67	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.464.767	75,30
68	CONSIRD TARGOVISTE	0	4,30
69	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	4.119.113	96,56
70	COREALIS CRAIOVA	1.656.389	9,15
71	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	622.823	3,91
72	DEPOZITARUL SIBEX	948.634	5,44
73	ELBA TIMISOARA	1.883.501	2,37
74	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
75	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	36.543.309	3,27
76	FINCA DRAGASANI	0	46,64
77	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	0	7,34
78	GEMINA TOUR RM.VILCEA	2.173.589	96,68
79	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	264.894	13,63
80	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	421.609	34,12
81	LEMCOR CRAIOVA	3.903.231	36,04
82	MAGAL CRAIOVA	2.314.195	99,99
83	MINERVA BUCURESTI	124.437	0,23
84	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	0	35,39
85	MIRFO TRADING TG. JIU	635.798	22,01
86	OTELINOX TARGOVISTE	7.051.043	5,47
87	PROVITAS BUCURESTI	5.221.053	70,28
88	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	572.983	0,02
89	ROMLUX LIGHTING COMPANY	85.839	0,51
90	SAGRICOM ULMI	0	4,21
91	SANEVIT ARAD	0	13,28
92	SANEX CLUJ	10.056.262	12,95
93	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	2.270.090	4,03
94	TURISM LOTUS FELIX	12.378.621	22,78
95	TURISM PUCIOASA	3.531.155	69,22
96	VOLTALIM CRAIOVA	14.826.892	100,00
	TOTAL	613.518.418	

G. Alte active sau instrumente financiare

97	BT INDEX - unitati fond	881.840
----	-------------------------	---------

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI

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

98	FDI NAPOCA - unitati fond	126.451	
99	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	229.876	
100	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	296.584	
101	iFOND Financial Romania - unitati fond	121.149	
TOTAL		1.655.900	

TOTAL GENERAL**1.518.749.090**

- * Pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 90 de zile, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotatei 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	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.668	409.202		0,80	9	0,00	30.06.2012	01.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727X1	5.000.000		5,40	22.500	4,71	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707271X	5.000.000		5,40	22.500	4,71	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707271Y	5.000.000		5,40	22.500	4,71	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727Y1	3.000.000		5,40	13.500	2,83	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707271Z	3.000.000		5,40	13.500	2,83	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727A2	2.000.000		5,40	9.000	1,88	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272A	2.000.000		5,40	9.000	1,88	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272B	2.000.000		5,40	9.000	1,88	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727B2	1.000.000		5,40	4.500	0,94	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272C	1.000.000		5,40	4.500	0,94	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727C2	500.000		5,40	2.250	0,47	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727Z1	500.000		5,40	2.250	0,47	05.06.2012	05.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727L2	1.000.000		5,40	4.500	0,94	25.06.2012	25.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272M	1.000.000		5,40	4.500	0,94	25.06.2012	25.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272L	1.500.000		5,40	6.750	1,42	25.06.2012	25.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272K	1.500.000		5,40	6.750	1,42	25.06.2012	25.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727K2	3.000.000		5,40	13.500	2,83	25.06.2012	25.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727M2	850.000		5,40	3.825	0,80	25.06.2012	25.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272O	5.000.000		5,40	23.250	4,87	29.06.2012	30.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727N2	3.000.000		5,40	13.950	2,92	29.06.2012	30.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272N	1.000.000		5,40	4.650	0,97	29.06.2012	30.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727O2	1.000.000		5,40	4.650	0,97	29.06.2012	30.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272P	500.000		5,40	2.325	0,49	29.06.2012	30.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727P2	500.000		5,40	2.325	0,49	29.06.2012	30.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272Q	400.000		4,50	350	0,07	29.06.2012	06.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727Q2	1.000.000		3,50	389	0,08	29.06.2012	03.07.2012
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272R	241.000		3,00	60	0,01	29.06.2012	02.07.2012
BRD	TD87669891700		5.000.000	5,25	67.083	14,05	18.06.2012	18.09.2012
BRD	TD87669701700		5.000.000	5,25	67.083	14,05	18.06.2012	18.09.2012
BRD	TD87670091700		1.000.000	5,25	13.417	2,81	18.06.2012	18.09.2012
BRD	TD87669971700		3.000.000	5,25	40.250	8,43	18.06.2012	18.09.2012
BRD	TD87670171700		580.000	5,25	7.782	1,63	18.06.2012	18.09.2012
BRD	TD88034361700	3.000.000		5,00	13.333	2,79	29.06.2012	31.07.2012
BRD	TD88034441700	2.000.000		5,00	8.889	1,86	29.06.2012	31.07.2012

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BRD	TD88034521700	790.000		5,00	3.511	0,74	29.06.2012	31.07.2012
RAIFFEISEN BANK	30-000014180484	184.041		2,00	31	0,01	29.06.2012	02.07.2012
ING BANK	AC08427071	2.606.191		0,67	145	0,03	29.06.2012	02.07.2012
TOTAL DEPOZITE LEI		60.480.434	14.580.000		448.307	93,87		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1054		35.360	2,90	259	0,05	26.04.2012	26.07.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1052		14.144	2,90	104	0,02	26.04.2012	26.07.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1051		66.741	2,65	447	0,09	26.04.2012	26.07.2012
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1062	22.247		2,40	47	0,01	29.06.2012	31.07.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014657698		1.768.000	2,80	12.651	2,65	06.06.2012	06.09.2012
RAIFFEISEN BANK	30000014657762		2.206.040	2,80	15.785	3,31	06.06.2012	06.09.2012
TOTAL DEPOZITE VALUTA		22.247	4.090.285		29.293	6,13		
TOTAL GENERAL		60.502.681	18.670.285		477.600	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	22.030.929	34.874.815	
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (dobanzi la obligatiuni - titluri de plasament)	762	0	0	
3	Venituri din creante imobilizate	763	0	0	
4	Venituri din investitii financiare cedate	758* 764	17.801.525	49.330.366	
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0	
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	2.414.655	1.046.316	
7	Venituri din dobanzi	766	3.574.774	1.185.731	
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	118.734	55.887	
11	Alte venituri:		116.637	172.729	
	- din studii si cercetari	705	0	0	
	- din redevente, locatii si chirii	706	68.748	55.299	
	- din alte activitati diverse	708	0	0	
	- din subventii	741	0	0	
	- din alte venituri	758**	3.862	69.022	
	- din sconturi obtinute	767	39.771	48.125	
	- din alte venituri financiare	768	4.256	283	
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0	
13	TOTAL VENITURI		46.057.254	86.665.844	

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664 658*	5.901.887	22.493.244
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	241.693	442.031
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	3.238.559	91.531
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	5.819	5.530
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	43.492	0
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	319.176	267.944
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		460.557	546.681
	- intretinere si reparatii	611	94.655	73.400
	- redevente, locatii si chirii	612	37.902	6.317
	- prime de asigurare	613	71.576	47.605
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	24.442	30.431
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	46.171	35.242
	- posta si telecomunicatii	626	38.897	35.854
	- alte servicii executate de terti	628	142.401	181.602
	- alte cheltuieli	658**	2.858	133.373
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.655	2.857
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	932.157	844.230
12	Alte cheltuieli		3.993.872	3.995.675
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	142.112	149.997
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	3.663	3.209
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	173	259
	- cheltuieli privind energia si apa	605	95.477	76.175
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	632.530	876.360
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	2.243.311	2.050.531
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	876.606	839.144
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	1.443.300	3.771.987
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		16.580.512	32.458.853

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichiea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

