

INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

31.03.2012

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0,6989
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	-
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	-
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 90	0,0135
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,0362

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

Președinte/Director General



jr. Anina RADU

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Elena SICHIGEA

Director Economic

ec. Nicolae STOIAN

Control intern

Actiune

Situatia activelor la data de 31/03/2012

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

Total activ

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	65,0287	60,5733	0	921.241.094	60,2184	55,9408	0	992.831.949	71.590.855
1,1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	65,0287	60,5733	0	921.241.094	60,2184	55,9408	0	992.831.949	71.590.855
	- BVB - actiuni	55,5565	51,7501	0	787.051.234	51,4052	47,7537	0	847.528.114	60.476.880
	- RASDAQ - actiuni	9,4436	8,7966	0	133.784.296	8,7907	8,1662	0	144.933.579	11.149.283
	- SIBEX - actiuni	0,0286	0,0267	0	405.564	0,0225	0,0209	0	370.256	(35.308)
	- Drepturi de preferinta	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
1,2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

Situatia activelor la data de 31/03/2012

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

Total activ

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza în mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de C.N.V.M., din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
2	Valori mobiliare nou emise	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a): valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	35,1541	32,7455	0	498.016.916	40,9738	38,0633	0	675.542.930	177.526.014

Situatia activelor la data de 31/03/2012

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net**1.416.668.829 lei****1.648.719.671 lei****Total activ****1.520.870.353 lei****1.774.790.219 lei**

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
4	Depozite bancare din care:	5,6088	5,2246	60.361.957,09	19.096.788,58	3,2781	3,0452	39.343.410,52	14.703.358,06	(25.411.977)
4,1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	5,6088	5,2246	60.361.957,09	19.096.788,58	3,2781	3,0452	39.343.410,52	14.703.358,06	(25.411.977)
4,2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4,3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din România, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5,4	Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
6	Conturi curente si numerar	0,0370	0,0344	71.418	452.236	0,0320	0,0297	94.452	433.130	3.928

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia activelor la data de 31/03/2012

(se completeaza anual si semestrial)

Activ net

1.416.668.829 lei

1.648.719.671 lei

Total activ

1.520.870.353 lei

1.774.790.219 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004.	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,1811	0,1687	0	2.565.595	0,1791	0,1664	0	2.952.735	387.140
9	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
9,1	Actiuni cuvenite conform subscrierilor la majorarile de capital social	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
9,2	Alte drepturi de primit	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichiștea

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Iancu de Hunedoara nr. 48
011745 Bucuresti, Romania



CONTROL INTERN

Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.05.2012 Semnatura

per

Situatia valorii unitare a activului net la data de 31/03/2012

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/03/2012	31/03/2011	Diferente
1	Nr. de actiuni emise	580.165.714	580.165.714	0
2	Valoare unitara a activului net	2,8418	2,8418	0,0000

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea



ING 
ING Bank N V Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.05.2012 Semnatura 



Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data de 31/03/2012

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/12/2010	31/12/2011	31/03/2012
1	Activ net	1.557.281.197	1.416.668.829	1.648.719.671
2	Valoare unitara a activului net	2,6842	2,4418	2,8418

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania (29)

CONTROL INTERN

Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCC/160462

Data 11.05.2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – BVB (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ALTUR SLATINA	ALT	30/03/2012	71.428.571	0,1000	0,0317	2.264.286	8,6644	0,1276	0,1373
2	ANTIBIOTICE IASI	ATB	30/03/2012	57.342.645	0,1000	0,4194	24.049.505	10,0954	1,3551	1,4587
3	AURORA TG.FRUMOS	AUR	08/03/2012	45.870	2,5000	14,1974	651.235	25,0661	0,0367	0,0395
4	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30/03/2012	31.015.508	1,0000	10,9484	339.570.188	4,4505	19,1330	20,5960
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	30/03/2012	92.265.791	1,0000	1,0140	93.557.512	5,2020	5,2715	5,6746
6	BIOFARM BUCURESTI	BIO	30/03/2012	285.287.671	0,1000	0,1979	56.458.430	26,0570	3,1811	3,4244
7	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	30/03/2012	3.750.912	10,0000	15,1011	56.642.897	5,1170	3,1915	3,4356
8	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	30/03/2012	6.585	100,0000	75,1292	494.726	0,0017	0,0279	0,0300
9	FONDUL PROPRIETATEA	FP	30/03/2012	44.395.600	1,0000	0,5294	23.503.031	0,3222	1,3243	1,4255
10	MECHEL TARGOVISTE	COS	30/03/2012	6.142.826	2,5000	0,7127	4.377.992	8,9220	0,2467	0,2655
11	OIL TERMINAL CONSTANTA	OIL	30/03/2012	2.435.950	0,1000	0,1883	458.689	0,4182	0,0258	0,0278
12	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	30/03/2012	546.526.762	0,1000	0,3684	201.340.459	0,9648	11,3445	12,2119
13	PRODPLAST BUCURESTI	PPL	30/03/2012	4.034.800	1,0000	1,0149	4.094.919	23,6335	0,2307	0,2484
14	RAFO ONESTI	RAF	29/03/2012	320.410	2,5000	0,8981	287.760	0,0365	0,0162	0,0175
15	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30/03/2012	1.150.000	2,5000	2,5224	2.900.760	10,0675	0,1634	0,1759

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012**Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – BVB (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
16	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	TGN	30/03/2012	64.601	10,0000	240,4437	15.532.903	0,5487	0,8752	0,9421
17	T.M.K. ARTROM SLATINA	ART	30/03/2012	5.235.751	2,5100	1,4067	7.365.131	4,5038	0,4150	0,4467
18	TURBOMECANICA BUCURESTI	TBM	30/03/2012	1.058.100	0,1000	0,0460	48.673	0,2864	0,0027	0,0030
19	TURISM FELIX BAILE FELIX	TUFE	29/03/2012	83.671.902	0,1000	0,1632	13.655.254	16,8643	0,7694	0,8282
20	VRANCART ADJUD	VNC	26/03/2012	4.192.397	0,1000	0,0653	273.764	0,5270	0,0154	0,0166
							847.528.114		47,7537	51,4052

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.07.2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – RASDAQ (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	31/05/2011	213.748	2,4300	9,4949	2.029.520	51,9934	0,1144	0,1231
2	ARGUS CONSTANTA	UARG	16/09/2011	11.427.954	1,5000	1,9893	22.734.008	31,9391	1,2809	1,3789
3	ARTEGO TG.JIU	ARTE	30/03/2012	557.086	2,5000	2,4706	1.376.337	5,5992	0,0775	0,0835
4	CEREALCOM ALEXANDRIA	CCOM	22/03/2012	34.072.225	0,1000	0,0331	1.127.791	6,5784	0,0635	0,0684
5	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	CMHE	12/01/2011	135.104	0,9100	0,5585	75.457	10,0186	0,0043	0,0046
6	CONSTRUCTII CAI FERATE SI ALTE CAI DE COMUNICATII	COAR	23/02/2010	20.683	2,5000	0,0000	0	9,8318	0,0000	0,0000
7	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA	CFED	16/03/2012	1.925.325	2,5000	0,7718	1.485.966	70,8740	0,0837	0,0901
8	CONTACTOARE BUZAU	CONQ	08/02/2012	521.320	2,5000	3,7000	1.928.884	18,1999	0,1087	0,1170
9	CORINT TARGOVISTE	CONY	13/03/2012	178.297	1,0000	2,5681	457.885	5,7978	0,0258	0,0278
10	EL-CO TG.SECUIESC	ELCT	20/03/2012	97.711	2,5000	8,4520	825.853	14,5704	0,0465	0,0501
11	ELARS RM.SARAT	ELAR	21/09/2011	20.425.766	0,1000	0,1073	2.191.074	87,6056	0,1235	0,1329
12	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	30/03/2012	142.493.472	0,1000	0,2798	39.869.673	21,0777	2,2464	2,4182
13	FLAROS BUCURESTI	FLAO	27/02/2012	1.173.062	2,5000	7,2210	8.470.681	77,1058	0,4773	0,5138
14	FORAJ SONDE VIDELE	FOJE	29/03/2012	50.540	2,5000	3,7401	189.025	13,2629	0,0107	0,0115
15	GASTRONOM BUZAU	GAOY	30/03/2012	31.539	2,5000	24,2429	764.597	10,2891	0,0431	0,0464
16	IAMU BLAJ	IAMU	07/03/2012	1.256.292	2,5000	5,9000	7.412.123	19,8355	0,4176	0,4496
17	INTERNATIONAL TRANSPORT PITESTI	INTR	18/07/2011	47.232	2,5000	15,8728	749.706	27,0796	0,0422	0,0455

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – RASDAQ (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
18	ISLAZ ALEXANDRIA	ISLZ	13/03/2012	225.405	2,5000	1,5000	338.108	27,4290	0,0191	0,0205
19	LACTA GIURGIU	INEM	30/03/2012	741.800	0,1000	0,0685	50.813	2,7248	0,0029	0,0031
20	LACTATE NATURA TARGOVISTE	INBO	30/03/2012	836.488	2,5000	5,1868	4.338.696	33,8686	0,2445	0,2632
21	LACTIDO CRAIOVA	LACU		78.300	2,5600	33,2260	2.601.598	13,1870	0,1466	0,1578
22	MAT CRAIOVA	MTCR	22/03/2012	2.024.596	2,5000	1,9296	3.906.660	25,7094	0,2201	0,2370
23	MECANICA 94 DR.TR.SEVERIN	MECH	28/04/2011	59.424	2,5000	1,8342	108.996	37,7485	0,0061	0,0066
24	MECANICA ROTES TARGOVISTE	METY	28/03/2012	2.016.602	1,0000	0,0000	0	4,3197	0,0000	0,0000
25	MERCUR CRAIOVA	MRDO	23/03/2012	1.012.014	2,5000	23,8903	24.177.318	85,5259	1,3623	1,4664
26	METEX TARGOVISTE	METG	31/10/2011	108.815	2,5000	5,2742	573.907	20,5593	0,0323	0,0348
27	MOBILA RADAUTI	MOBT	28/03/2012	1.568.095	2,5000	0,6371	999.033	29,1743	0,0563	0,0606
28	RELEE MEDIAS	RELE	16/03/2012	67.100	2,5000	14,8000	993.080	12,3914	0,0560	0,0602
29	ROMVAG CARACAL	ROMJ	30/03/2012	1.447.424	2,5000	0,0000	0	27,9297	0,0000	0,0000
30	RUSCA HUNEDOARA	RSCA	17/10/2011	181.636	2,5000	3,6967	671.448	11,5694	0,0378	0,0407
31	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	SEOM	28/03/2012	298.004	2,5000	1,7442	519.779	2,5043	0,0293	0,0315
32	SINTEROM CLUJ	SIRM	28/03/2012	1.502.751	2,5000	3,0725	4.617.202	31,0371	0,2602	0,2800
33	STEAUA ELECTRICA FIENI	STFI	30/03/2012	404.412	2,5000	0,2110	85.331	4,5868	0,0048	0,0052
34	SUBANSAMBLE AUTO CRAIOVA	SPUM	21/08/2008	202.681	2,5000	2,7750	562.432	31,9461	0,0317	0,0341
35	T.M.D. FILIASI	TMDF	10/09/2008	44.700	6,3700	0,0000	0	3,7074	0,0000	0,0000

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012

Activ net 1.648.719.671 lei

Total activ 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – RASDAQ (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
36	TUSNAD BAILE TUSNAD	TSND	23/03/2012	26.296.078	0,1000	0,0510	1.341.100	12,6435	0,0756	0,0813
37	UNIVERS RM.VALCEA	UNVR	30/03/2012	587.519	2,5000	12,5264	7.359.498	73,7494	0,4147	0,4464
							144.933.579		8,1662	8,7907

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea



ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.05.2012 Semnatura

[Signature]

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012

Activ net 1.648.719.671 lei
Total activ 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – SIBEX (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	SBX	29/03/2012	297.705	1,0000	1,2437	370.256	0,8906	0,0209	0,0225
							370.256		0,0209	0,0225

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea



ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae
Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCU/160462
Data 21.04.2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012**Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania – SIBEX – ATS (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	PRODPLAST IMOBILIARE	PPLI	29/03/2012	6.330.888	1,0000	4,4702	28.300.336	30,4737	1,5946	1,7165
							28.300.336		1,5946	1,7165

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Iancu de Hunedoara nr. 48
011745 Bucuresti, Romania**CONTROL INTERN**
Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data 11.03.2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net**

1.648.719.671 lei

Total activ

1.774.790.219 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentului CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ABYTAS COM CE	39.215	29/02/2004	10,0000	0,0000	0	12,4147	0,0000	0,0000
2	AGROZOOOTEHNICA BEUCA DRACSANEI	5.834	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	1,5624	0,0000	0,0000
3	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	5.490	22/06/2006	100,0000	0,0000	0	18,3000	0,0000	0,0000
4	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	7.153.911	01/11/1996	0,1760	0,1051	751.715	0,6476	0,0424	0,0456
5	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	1.023.534.303	01/11/1996	0,0030	0,5154	527.499.935	6,5888	29,7218	31,9945
6	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	272.411	01/11/1996	15,4540	12,1247	3.302.889	19,4540	0,1861	0,2003
7	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	716.559	28/02/2006	0,2791	0,6170	442.095	9,9998	0,0249	0,0268
8	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	20	31/12/1998	375,0000	344,4705	6.889	0,2648	0,0004	0,0004
9	CITEX TG.JIU	252.757	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	40,1286	0,0000	0,0000
10	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	30.068	01/11/1996	2,5000	4,2589	128.057	7,1461	0,0072	0,0078
11	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	239.234	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	22,6382	0,0000	0,0000
12	COMCEREAL GORJ TG.JIU	85.445	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	27,7832	0,0000	0,0000

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net****1.648.719.671 lei****Total activ****1.774.790.219 lei**

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentului CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
13	COMPAN ANINOASA	141.032	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	7,1696	0,0000	0,0000
14	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.244.106	31/01/1998	2,8657	2,0063	2.496.059	75,3013	0,1406	0,1514
15	CONSIRD TARGOVISTE	96.550	01/11/1996	0,8100	0,0000	0	4,2973	0,0000	0,0000
16	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	920.911	01/11/1996	2,4998	4,1429	3.815.265	96,5635	0,2150	0,2314
17	COREALIS CRAIOVA	655.757	30/06/2000	2,5000	2,4724	1.621.314	9,1485	0,0914	0,0983
18	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	31/07/1998	0,0770	0,0591	583.699	3,9057	0,0329	0,0354
19	DEPOZITARUL SIBEX	12.480	27/03/2009	96,1538	75,1320	937.648	5,4379	0,0528	0,0569
20	ELBA TIMISOARA	39.628	01/11/1996	2,5000	46,2704	1.833.604	2,3694	0,1033	0,1112
21	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	28/02/2003	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000	0,0000
22	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	4.364.430	01/11/1996	5,0892	8,3520	36.451.790	3,2702	2,0539	2,2109
23	FINCA DRAGASANI	299.545	01/11/1996	2,4742	0,0000	0	46,6405	0,0000	0,0000
24	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	5.459	31/10/2008	2,5000	0,0000	0	7,3397	0,0000	0,0000
25	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	01/11/1996	1,3793	2,4037	1.821.752	96,6801	0,1026	0,1105
26	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	1.480.000	28/09/2006	0,0500	0,1790	264.851	13,6272	0,0149	0,0161

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012***Activ net**

1.648.719.671 lei

Total activ

1.774.790.219 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
27	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA *	10.500	31/03/2003	5,0000	37,2880	391.524	34,1186	0,0221	0,0237
28	LEMCOR CRAIOVA	1.184.869	01/11/1996	4,6793	3,2942	3.903.231	36,0443	0,2199	0,2367
29	MAGAL CRAIOVA	213.178	30/04/2000	2,5000	10,7386	2.289.225	99,9906	0,1290	0,1388
30	MINERVA BUCURESTI	35.869	17/12/2002	2,5000	3,4619	124.173	0,2335	0,0070	0,0075
31	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	416.069	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	35,3933	0,0000	0,0000
32	MIRFO TRADING TG. JIU	283	30/06/2004	70,0000	2.210,9177	625.690	22,0062	0,0353	0,0380
33	OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP BUCURESTI	20.592	30/12/2005	11,5044	8,7741	180.677	0,0499	0,0102	0,0110
34	OTELINOX TARGOVISTE	1.809.195	01/11/1996	2,8091	4,7290	8.555.652	5,4694	0,4821	0,5189
35	PROVITAS BUCURESTI	35.139	01/11/1996	2,0114	149,9269	5.268.283	70,2780	0,2968	0,3195
36	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	2.016.785	30/09/2002	0,1323	0,2730	550.482	0,0168	0,0310	0,0334
37	ROMLUX LIGHTING COMPANY	2.096	31/07/2008	10,0000	0,0000	0	0,5114	0,0000	0,0000
38	SAGRICOM ULMI	57.941	01/11/1996	2,5000	0,0000	0	4,2057	0,0000	0,0000
39	SANEVIT ARAD	792.662	30/06/1998	0,1000	0,0000	0	13,2841	0,0000	0,0000
40	SANEX CLUJ	23.999.434	17/12/2002	0,4011	0,4414	10.593.633	12,9535	0,5969	0,6425
41	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	20.777.560	28/02/2006	0,0380	0,1056	2.193.748	4,0291	0,1236	0,1331
42	TURISM LOTUS FELIX	164.877.476	18/12/2009	0,1000	0,0750	12.363.388	22,7847	0,6966	0,7499
43	TURISM PUCIOASA	1.010.599	01/11/1996	2,1170	3,2695	3.304.133	69,2191	0,1862	0,2004

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012**Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
44	VEDEA ALEXANDRIA	23.458	01/11/1996	2,3812	3,2539	76.329	13,6234	0,0043	0,0046
45	VINALCOOL VALCEA	89.773	01/11/1996	1,1300	0,0000	0	12,9308	0,0000	0,0000
46	VOLTALIM CRAIOVA	3.337.979	31/10/1999	2,2932	4,4533	14.864.864	99,9987	0,8376	0,9016
47	WISCONSIN TURNING SYSTEMS TARGOVISTE	2.468.468	01/11/1996	0,5716	0,0000	0	22,4781	0,0000	0,0000
						647.242.594		36,4687	39,2573

* Intreprinderea de Reparatii Auto s-a transformat, ca urmare a hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, in cursul semestrului I 2009, in societate cu raspundere limitata

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sighicea

ING
ING Bank N V Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN
Ec. Stoian Nicolae
Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462
Data 11/03/2012 Semnatura

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012**Activ net** 1.648.719.671 lei**Total activ** 1.774.790.219 lei**Depozite bancare in lei constituite la institutii de credit din România**

Nr. Crt	Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare Initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	155,5556	466,67	1.000.466,67	0,0564	0,0607
2	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	155,5556	466,67	1.000.466,67	0,0564	0,0607
3	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	155,5556	466,67	1.000.466,67	0,0564	0,0607
4	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	155,5556	466,67	1.000.466,67	0,0564	0,0607
5	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	155,5556	466,67	1.000.466,67	0,0564	0,0607
6	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2012	05/04/2012	400.000,00	44,4444	133,33	400.133,33	0,0225	0,0243
7	BANCA TRANSILVANIA	30/03/2012	02/04/2012	149.000,00	9,5194	19,04	149.019,04	0,0084	0,0090
8	BCR	29/03/2012	19/04/2012	2.000.000,00	236,1111	708,33	2.000.708,33	0,1127	0,1213
9	BCR	29/03/2012	19/04/2012	2.000.000,00	236,1111	708,33	2.000.708,33	0,1127	0,1213
10	BCR	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	147,2222	441,67	1.000.441,67	0,0564	0,0607
11	BCR	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	147,2222	441,67	1.000.441,67	0,0564	0,0607
12	BCR	29/03/2012	30/04/2012	1.000.000,00	147,2222	441,67	1.000.441,67	0,0564	0,0607
13	BCR	29/03/2012	30/04/2012	700.000,00	103,0556	309,17	700.309,17	0,0395	0,0425
14	ING BANK	30/03/2012	02/04/2012	1.005.703,70	15,8315	31,66	1.005.735,36	0,0567	0,0610
15	RAIFFEISEN BANK	30/03/2012	02/04/2012	443.000,00	43,0694	86,14	443.086,14	0,0250	0,0269
				14.697.703,70		5.654,36	14.703.358,06	0,8285	0,8918

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd. Iancu de Hunedoara nr. 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN

Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCI/160462

Data: 11.03.2012 Semnatura: [Signature]

[Signature]

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2012

Activ net

1.648.719.671 lei

Total activ

1.774.790.219 lei

Depozite bancare in valuta constituite la institutii de credit din România

Nr. Crt	Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare Initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BCR	26/03/2012	26/04/2012	32.805,00	2,2781	13,67	32.818,67	0,0018	0,0020
2	BCR	26/03/2012	26/04/2012	14.762,25	1,0252	6,15	14.768,40	0,0008	0,0009
3	BCR	26/03/2012	26/04/2012	43.791,00	3,0410	18,25	43.809,25	0,0025	0,0027
4	BCR	26/03/2012	26/04/2012	30.653,70	2,1287	12,77	30.666,47	0,0017	0,0019
5	RAIFFEISEN BANK	20/03/2012	20/06/2012	8.758.200,00	851,4917	10.217,90	8.768.417,90	0,4941	0,5318
6	RAIFFEISEN BANK	20/03/2012	20/06/2012	8.977.155,00	872,7790	10.473,35	8.987.628,35	0,5064	0,5451
7	RAIFFEISEN BANK	22/03/2012	22/06/2012	13.137.300,00	1.277,2375	12.772,38	13.150.072,38	0,7409	0,7976
8	RAIFFEISEN BANK	22/03/2012	22/06/2012	8.307.152,70	807,6398	8.076,40	8.315.229,10	0,4685	0,5043
				39.301.819,65		41.590,87	39.343.410,52	2,2168	2,3863

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea



ING
ING Bank N V Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bd Iancu de Hunedoara nr 48
011745 Bucuresti, Romania

CONTROL INTERN

Ec. Stoian Nicolae

Nr. Reg. C.N.V.M. PFR13RCCU/160462

Data 11.04.2012 Semnatura

Handwritten signature and initials.