

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012

AUDITATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
LEGEA CONTABILITATII NR.82/1991
ORDINUL COMISIEI NATIONALE A VALORILOR MOBILIARE NR.13/03.02.2011
DE APROBARE A REGULAMENTULUI NR. 4/2011 AL COMISIEI NATIONALE A
VALORILOR MOBILIARE PRIVIND APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE
CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A A COMUNITATILOR ECONOMICE EUROPENE
APLICABILE ENTITATILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE
COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

CUPRINS	PAGINA
BILANT	1
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4
DATE INFORMATIVE	6
SITUATIA ACTIVEI LOR IMOBILIZATE	11
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	14
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	16
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	17

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

CUDETUL _____ DGTJ _____ 16
 UNITATEA SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.
 ADRESA Loc. CRATOVA _____ sector _____
 str. TUFANEL _____ nr. 1
 bl. _____ ap. _____ sc. _____
 TELEFONUL 0251-419335 FAXUL 0251-419340
 NUMARUL DIN REGISTRUL _____
 COMERTELUI _____ 516/1210/1993

TIPUL SITUATIEI FINANCIARE _____ 87
 FORMA DE PROPRIETATE _____ 34
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 ALTE TIPURI DE INTERMEDIERI FINANCIARE
 COD CLASA CAEN _____ 6499
 COD FISCAL/COD UNIC
 DE INREGISTRARE _____ 4173676

BILANT
la data de 31.12.2012

		Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	717	683
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	683
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.590.495	14.287.811
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	344.898	227.272
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	65.861	77.571
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	15.001.254	14.592.654
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	32.017.955	30.380.145
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	0	0
5. Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	683.917.920	762.507.360
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	314.529	4.300.505
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	716.250.404	797.188.010
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	731.252.375	811.781.347
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	32.179	40.653
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	40.653
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	11.735
2. Suma de incasat de la entitati afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. Suma 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	4.079.354
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	3.482.917	4.091.089
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	38.242.947
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	79.458.746	38.242.947

BILANT
la data de 31.12.2012

10	Nr. rd.	Sold	
		la începutul exercitiului financiar	la sfârșitul perioadei de raportare
	A	1	2
IV. CASA SI CONTURI LA BANCĂ (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)			
	33	523.654	599.391
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)			
	34	83.497.496	42.974.080
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	232.752	155.232
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	888.516
5. Efecte de comerț de plată (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	127.167.901
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	104.201.524	128.056.417
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-20.471.276	-84.027.105
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	710.781.099	726.854.242
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 comerț de plată (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0
PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	50.580.027	47.191.529
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	7.359.292	8.198.829
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 + 57 + 58)	59	57.939.319	55.390.358
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 + 60.3) din care:			
1. subvenții 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:			
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	11.680.163
Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74)	67	499.928.385	513.384.157
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

BILANT
la data de 31.12.2012

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	112.839.881
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	143.651.170
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	4.361.743
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	88.382.694
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	671.463.884

* Sumele inscrise 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 Ciuraru

Semnatura

Numele si prenumele: Jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichișca

Calitatea: Director Economic

Semnatura

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2012

20		lei	
DENUMIREA INDICATORILOR		Exercitiul financiar	
		Precedent	Curent
A		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01		
Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	133.228.303	164.433.078
Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	23.469.165	34.886.642
Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 7585+764)	05	0	0
Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06	94.192.667	121.232.383
Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	0	0
Venituri din diferenta de curs valutar (ct. 765)	08	4.479.788	4.714.839
Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	4.798.187	1.346.874
Venituri din productia imobilizata (ct. 721+722)	10	6.101.219	1.975.379
Alte venituri din activitatea curenta (ct. 705 + 706 + 708 + 741 + 7581 + 7582 + 7583 + 7584 + 7588 - 767 + 768 + 7815)	11	0	0
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	187.277	276.961
Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	37.108.402	64.469.664
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 6585+664)	14	0	0
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	10.580.443	40.639.584
Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666)	16	4.422.630	599.710
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	0	0
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	1.131.550	1.133.502
Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	23.044	22.783
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+22+23+26+27)	20	5.665.347	6.960.588
a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	15.285.388	15.113.497
b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	292.875	298.015
c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	161.360	139.494
e1. Salarii (ct. 621+641+642+643+644)	24	11.896.895	11.898.852
e2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	9.842.008	9.751.179
d. Cheltuieli privind prestatile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 - 667 + 668)	26	2.054.887	2.147.673
e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	911.335	912.671
C. REZULTATUL CURENT:		2.022.923	1.864.465
- Profit (rd. 01-12)	28	96.119.901	99.963.414
- 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:		0	0
- Profit (rd. 30-31)	32	0	0
- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0
TOTAL VENITURI (rd. 01+30)	34	133.228.303	164.433.078
TOTAL CHELTUIELI (rd. 12+31)	35	37.108.402	64.469.664
G. REZULTATUL BRUT:			
- Profit (rd. 34-35)	36	96.119.901	99.963.414
- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
Impozit pe profit			
- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	12.677.231	11.580.720
- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2012

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
	A	B	Precedent 1	Curent 2
II. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 36-38-39)		40	83.442.670	88.382.694
- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)		41	0	0

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2012

30

-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au înregistrat profit	01	1	88.382.694
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0

-lei-

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

-lei-

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	23	72	66

-lei-

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:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate(*) nerezidente, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate(*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	32	20.584.571

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

- impozitul datorat la bugetul de stat	33	2.762.133
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri din redevenite platite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Creante restante, care nu au fost încasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	38	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	39	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	40	
-lei-		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	41	

-lei-			
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	42		
- din fonduri publice	43		
- din fonduri private	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 46 la 48), din care:	45	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	46		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	47		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	48		
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	49		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	50		
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 52 + 61), din care:	51	857.989.989	915.412.075
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 53 la 60), din care:	52	857.675.460	911.111.570
- actiuni cotate emise de rezidenti	53	639.406.340	705.318.357
- actiuni necotate emise de rezidenti	54	213.760.381	202.990.640
- parti sociale emise de rezidenti	55	105.000	105.000
- obligatiuni emise de rezidenti	56		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	57		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	58	3.708.722	2.697.573
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	59	695.017	
- obligatiuni emise de nerezidenti	60		
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 62 + 63), din care:	61	314.529	4.300.505
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	62	314.529	4.300.505
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	63		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	10.353	11.735
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65		
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	66	1.793	1.582

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 68 la 72), din care:	67	2.546.765	2.546.765
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	68	2.369.253	2.369.253
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	69		
- subvenții de încasat (ct. 445)	70		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	71		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	72	177.512	177.512
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	73		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	74	1.517.954	2.933.931
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct. 452 + 456 + 4582)	75		
- 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)	76	1.517.954	2.918.317
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	77	1.214	686
- de la nerezidenți	78		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 din ct. 508) (rd. 80 la 88), din care:	79	79.458.746	38.242.947
- acțiuni cotate emise de rezidenți	80		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	81		
- părți sociale emise de rezidenți	82		
- obligațiuni emise de rezidenți	83		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv	84		
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	85		
- acțiuni emise de nerezidenți	86		
- obligațiuni emise de nerezidenți	87		
- depozite bancare pe termen scurt	88	79.458.746	38.242.947
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	89		
Casa în lei și în valută (rd. 91 + 92), din care:	90	1.722	3.370
- în lei (ct. 5311)	91	1.722	3.370
- în valută (ct. 5314)	92		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 94 + 96), din care:	93	509.704	575.926
- în lei (ct. 5121), din care:	94	438.286	531.355
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	95		
- în valută (ct. 5124), din care:	96	71.418	44.571
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	97		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 99 + 100), din care:	98	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	99		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	100		
Datorii (rd. 102 + 105 + 108 + 111 + 114 + 117 + 120 + 123 + 126 + 128 + 131 + 132 + 135 + 137 + 138 + 143 + 144 + 145 + 150), din care:	101	104.201.524	128.056.417
- împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 103+104), din care:	102	0	0
- în lei	103		
- în valută	104		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 106+107), din care:	105	0	0
- în lei	106		
- în valută	107		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 109 + 110), din care:	108	0	0
- în lei	109		
- în valută	110		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 112 + 113), din care:	111	0	0
- în lei	112		

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

- în valuta	113		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 115 + 116), din care:	114	0	0
- în lei	115		
- în valuta	116		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 118 + 119), din care:	117	0	0
- în lei	118		
- în valuta	119		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 121 + 122), din care:	120	0	0
- în lei	121		
- în valuta	122		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- în lei	124		
- în valuta	125		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 127 + 128), din care:	126	0	0
- în lei	127		
- în valuta	128		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- în lei	130		
- în valuta	131		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	132		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 134+135), din care:	133	14.133	19.399
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	134	14.133	19.399
- în valuta	135		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	136	288.185	888.516
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	137		
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138	1.332.537	1.402.808
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139	5.212.554	9.227.766
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	200.030	267.131
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141	5.007.957	8.852.499
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142	4.567	108.136
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	143		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	144		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	145		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	146	97.354.115	116.517.928
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	147	97.353.626	112.437.606
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	148	489	100.005
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	149		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	150		3.980.317
Dobânzi de plată (ct. 5186)	151		
Capital subscris versat (ct. 1012) (rd. 153 la 156), din care:	152	58.016.571	58.016.571
- acțiuni cotate	153	58.016.571	58.016.571
- acțiuni necotate	154		
- părți sociale	155		
- capital subscris versat de nerezidenți (din ct. 1012)	156		
Capital social versat (ct. 1012) (rd. 158 + 161 la 164)	157	58.016.571	58.016.571

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

-detinut de institutii publice, din care:	158	102	102
- institutii publice de subordonare centrala	159	3	3
- institutii publice de subordonare locala	160	99	99
- detinut de societati comerciale cu capital de stat	161		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	162	22.698.601	26.374.577
- detinut de persoane fizice	163	35.317.868	31.641.892
- detinut de alte entitati	164		
Brevete si licente (din ct. 205)	165		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	166	1.415.630	1.769.580

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

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, aprobată cu modificari si completari prin Legea nr. 324/2003, cu modificarile si completarile 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.

†) 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 înscrise subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

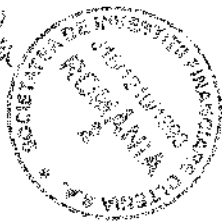
Stampila unitatii

INFORMANT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE - VALORI BRUTE

40							lei
Elemente de imobilizari		Nr. rd.	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (5 = 1 + 2 - 3)
A		B	1(1)	2(2)	Total 3(3)	din care: dezmembrari si casari 4(4)	5(5)
IMOBILIZARI NECORPORALE							
Cheltuieli de constituire si de cercetare-dezvoltare (ct. 201+203)	01	0	0	0	0	X	0
Alte imobilizari (ct. 205-207-208)	02	41.413	1.489	0	0	X	42.902
Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233)	03	0	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	41.413	1.489	0	0	X	42.902
IMOBILIZARI CORPORALE							
Terenuri (ct. 211)	05	2.622.185	28.152	635.457	0	X	2.014.880
Constructii (ct. 212)	06	12.822.535	753.554	1.258.995	0		12.317.094
Instalatii tehnice si masini (ct. 213)	07	2.886.256	6.187	74.671	0	24.868	2.817.772
Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214)	08	171.743	30.839	0	0		202.582
Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231)	09	0	4.092	4.092	0	X	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	18.502.719	822.824	1.973.215	0	24.868	17.352.328
IMOBILIZARI FINANCIARE							
(ct. 261+262+263+264+265+266+267)	11	857.989.989	130.462.782	73.040.696	0	X	915.412.075
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL							
(rd. 04-10+11)	12	876.534.121	131.287.095	75.013.911	0	24.868	932.807.305

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

lei

ADMINISTRATOR.

Sennatura

Sennatura

Stampila unitatii

INFOCMIT.

Calitatea: Director Economic

Sermatura

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

40						lei
	Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (13 = 10 + 11 - 12)
	A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
	IMOBILIZARI NECORPORALE					
	Cheltuieli de constituire si dezvoltare (ct. 2903)	22	0	0	0	0
	Alte imobilizari (ct. 2905+2907+2908)	23	0	0	0	0
	Imobilizari necorporale in curs (ct.2933)	24	0	0	0	0
	TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
	IMOBILIZARI CORPORALE					
	Tercenuri (ct. 2911)	26	0	0	0	0
	Constructii (ct. 2912)	27	0	0	0	0
	Instalatii tehnice si masini (ct. 2913)	28	0	0	0	0
	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 2914)	29	0	0	0	0
	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 2931)	30	0	0	0	0
	TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
	IMOBILIZARI FINCIARE (ct.296)	32	141.739.585	34.263.070	57.778.590	118.224.065
	PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	141.739.585	34.263.070	57.778.590	118.224.065

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sighigca

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2012

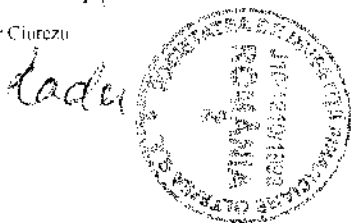
lei

	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			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	780.876		592.696	470.720	11.680.163
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)	(34.263.070)		(57.336.464)		(112.839.881)
6.	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7.	Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	160.303.577	10.999.830		27.652.237		143.651.170
8.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	3.936.099	470.720	470.720	45.076		4.361.743
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					
14.	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299
		Sold D					
15.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					
		Sold D	(38.128)	38.128	38.128		
16.	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					
		Sold D					
17.	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	83.442.670	88.382.694	83.442.670	8.021.127	88.382.694
		Sold D					
18.	Repartizarea profitului						
19.	Total capitaluri proprii	652.841.780	74.653.864	8.491.847	56.031.760	8.491.847	671.463.884

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele, semnatura
si stampila unitatii

conf. univ.dir.ec. Tudor Ciurezu

jr. Radu Anina



INTOCMIT,

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

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Informații cu privire la situația modificărilor capitalului propriu.

Capitalurile proprii au fost influențate astfel:

	(lei)	
	2011	2012
■ creșteri localizate:		
- rezeve din reevaluare	-	780.876
- rezerve din evaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare deținute la 31.12.2012	(62.784.339)	(34.263.070)
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit de la societățile la care se dețin participații	25.150.401	6.748.227
- reîntregirea rezervei constituite pentru titlurile primite cu titlu gratuit, prin anulara provizioanelor pentru impozite (vânzări de titluri)	887.042	4.251.603
- alte rezerve, reprezentând surse proprii de finanțare din profitul net (prin transfer)	37.481.104	7.982.999
- rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (prin transfer), respectiv diferența dintre amortizarea calculată pe baza costului inițial și amortizarea calculată la valoarea reevaluată, pentru imobilizări corporale	2.849.160	470.720
- rezultatul exercițiului financiar	83.442.670	88.382.694
- reîntregirea rezervelor prin anulara provizioanelor pentru impozite	662.450	261.687
- rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(38.128)	38.128
TOTAL CREȘTERI	87.650.360	74.653.864
■ reduceri localizate:		
- repartizarea profitului conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor	80.994.938	83.442.670
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit, sumă aferentă vânzărilor de titluri	5.544.007	26.572.521
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit, sumă aferentă provizioanelor pentru impozite	4.024.064	1.079.716
- alte rezerve, reprezentând titlurile de participare ieșite din societate (exclusiv vânzarea), respectiv faliment sau reducere valoare nominală	4.140.316	1.635.545
- rezerve din reevaluare (prin transfer), sumă transferată în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, respectiv diferența dintre amortizarea calculată pe baza costului inițial și amortizarea calculată la valoarea reevaluată, pentru mijloace fixe	2.849.160	470.720
- rezerve din reevaluare	-	121.976
- repartizarea profitului pentru rezerva legală	-	-
- rezerve din evaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare deținute la 31.12.2012	(6.330.485)	(57.336.464)
- rezerve reprezentând surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale, suma aferentă provizioanelor pentru impozit	389.745	45.076
- alte rezerve, suma aport în natura la capitalul social aferent vinzarilor de acțiuni	13.800	-
- rezerve constituite din valoarea acțiunilor primite	5.030.588	-
TOTAL REDUCERI	96.656.133	56.031.760

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de 31.12.2012

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	104.079.946	121.559.577
Plati catre furnizori si angajati	-21.305.869	-16.530.513
Dobanzi platite	0	
Impozit pe profit platit	-11.698.827	-8.146.973
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	
Numerar net din activitati de exploatare	71.075.250	96.882.091
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-136.628.321	-114.969.539
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-18.099	-41.211
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	2.421	97.016
Dobanzi incasate	6.939.819	2.067.965
Dividende incasate	23.483.955	34.845.688
Numerar net din activitati de investitie	-106.220.225	-78.000.081
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	
Dividende platite	-36.078.581	-59.928.414
Numerar net din activitati de finantare	-36.078.581	-59.928.414
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	-71.223.556	-41.046.404
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	38.772.996

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 Sichea
Calitatea: Director Economic

Semnatura

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHISAT LA 31 DECEMBRIE 2012

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 exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
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	1.489	0	42.902	40.696	1.523	0	42.219
2 Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234-2933)	0	0	0	0	0	0	0	0
3 TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	41.413	1.489	0	42.902	40.696	1.523	0	42.219
4 Terenuri (ct.211)	2.622.185	28.152	635.457	2.014.880	0	0	0	0
5 Constructii (ct.212)	12.822.535	753.554	1.258.995	12.317.094	854.225	400.922	1.210.984	44.163
6 Echipamente tehnologice (ct. 2131)	828.725	2.100	0	830.825	710.803	30.700	0	741.503
7 Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	449.894	4.087	24.868	429.113	430.546	11.252	24.868	416.930
8 Mijloace de transport (ct.2133)	1.607.637	0	49.803	1.557.834	1.400.009	69.055	36.997	1.432.067
9 Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	171.743	30.839	0	202.582	105.882	19.129	0	125.011
10 Imobilizari in curs (ct.231)	0	4.092	4.092	0	0	0	0	0
11 TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	18.502.719	822.824	1.973.215	17.352.328	3.501.465	531.058	1.272.849	2.759.674
12 Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 - 266 - 267 - 269*)	857.989.989	130.462.782	73.040.696	915.412.075	141.739.585	34.263.070	57.778.590	118.224.065
13 TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	857.989.989	130.462.782	73.040.696	915.412.075	141.739.585	34.263.070	57.778.590	118.224.065
14 TOTAL GENERAL	876.534.121	131.287.095	75.013.911	932.807.305	145.281.746	34.795.651	59.051.439	121.025.958

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

În bilanț, activele imobilizate sunt prezentate la valoarea netă (valoare brută - amortizare).

1. Imobilizările necorporale în sold la 31.12.2012 se compun din programe informatice, sigla-marca SIF Oltenia și concesiune asupra terenului în suma brută de 42.902 lei după cum urmează:

- programe informatice	38.908 lei
- concesiune reprezentanța Gorj 20 mp conform contract concesiune nr. 6017/20.11.1996	709 lei
- concesiune reprezentanța București 13,93 mp aferent ap. nr.2, bl. M1, bulevardul Mircea Voda nr.3 sector 3 București și 6,46 mp aferent ap. nr. 27, bl M1, bulevardul Mircea Voda nr.3 sector 3 București	1.835 lei
- sigla-marca SIF Oltenia	1.450 lei
TOTAL	42.902 lei

În cursul anului 2012 creșterea de 1.489 lei reprezintă:

- taxa concesiune teren în cota indiviza aferentă ap. 2 și ap. 27 din Bl. M1, B-dul Mircea Voda încheiată cu Primaria Mun. București, conform contractelor de concesiune nr. 3762 și 3763 / 02.08.2007 pentru anul 2012	86 lei
- achiziție licență OEM Microsoft, licență Bitdefender	1.403 lei
TOTAL	1.489 lei

Amortizarea imobilizărilor necorporale se face conform prevederilor legale în vigoare.

2. Imobilizările corporale se compun din terenuri și mijloace fixe și însumează la finele anului suma brută de 17.352.328 lei. SIF Oltenia SA a realizat la 31.12.2012 reevaluarea terenurilor, construcțiilor și echipamentelor tehnologice. Reevaluarea a fost efectuată de evaluatori externi autorizați. În urma reevaluării imobilizărilor corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării a fost tratată folosind metoda eliminării din valoarea brută a activului, iar valoarea justă rezultată în urma reevaluării este recunoscută ca valoare de înregistrare în contabilitate.

În cursul anului 2012 au avut loc creșteri de imobilizări corporale în suma de 818.732 lei localizate astfel:

- Imobilizări corporale achiziționate sunt în suma de 37.026 lei și reprezintă:

- instalații tehnice	6.187 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale	30.839 lei
TOTAL	37.026 lei
- Diferențe de valoare pozitivă rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt în suma de 781.706 lei (din care 830 lei înregistrați la venituri) și sunt înregistrate la următoarele elemente:

- terenuri	28.152 lei
- construcții	753.554 lei
TOTAL	781.706 lei

Ieșirile de imobilizări corporale în suma de 1.969.123 lei se regăsesc astfel:

- scaderea amortizării în suma de 1.197.649 lei urmare a reevaluării imobilizărilor corporale
- diferența negativă de valoare la reevaluarea imobilizărilor corporale (terenuri) în suma de 552.595 lei, din care:
 - 121.976 lei înregistrate în rezerve din reevaluare
 - 430.619 lei înregistrare în contul de cheltuieli din exploatare privind ajustările pentru deprecierea imobilizărilor
- vinzări de mijloace fixe în suma de 194.011 lei, astfel:

	Valoare de înregistrare	Valoare amortizată
imobil + teren Giurgiu	144.208 lei	13.335 lei
Autoturisme	49.803 lei	36.997 lei
TOTAL	194.011 lei	50.332 lei
casari de mijloace fixe în suma de 24.868 lei, regasite pe elemente astfel:		
	Valoare de înregistrare	Valoare amortizată
Ieșiri de AMC-uri	24.868 lei	24.868 lei

Metoda de amortizare utilizată pentru imobilizările corporale este cea liniară, iar duratele de utilizare sunt stabilite prin hotărârea Consiliului Administrativ nr. 2/10.02.2005 având ca bază de determinare HG 2139/2004. Durata de utilizare a imobilizărilor corporale sunt stabilite astfel.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

- 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

3. Imobilizări financiare

În categoria imobilizărilor financiare se cuprind:

3.1 Titlurile de participare deținute în sumă de 911.111.570 lei și care reprezintă 99.96% din totalul imobilizărilor financiare.

În anul 2012, intrările de titluri de participare sunt în sumă de 122.283.760 lei și se compun din:

- titluri dobândite ca urmare a aportului în numerar la capitalul social	4.186.139 lei
- titluri achiziționate din piața de capital	111.349.394 lei
- titluri de participare dobândite cu titlu gratuit înregistrate pe capitaluri	6.748.227 lei

Ieșirile de titluri de participare au fost în sumă de 68.847.650 lei, structurate astfel:

- titluri de participare vândute (din care înregistrate pe costuri: 40.639.584 lei)	61.752.297 lei
- alte ieșiri (radieri, retragere capital social)	7.095.353 lei

Titlurile de participare sunt reflectate în bilanț la cost de achiziție diminuate cu ajustările de valoare pentru depreciere.

La 31.12.2012, valoarea de piață a titlurilor de participare deținute, calculată conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004, a fost de 1.491.121.150 lei, față de 1.421.123.605 lei la 31.12.2011, înregistrând în anul 2012 o creștere cu 69.297.545 lei.

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.

Valoarea deținerilor de titluri de participare la 31.12.2012, calculată în acest mod este în suma de 1.559.550.958 lei, față de 1.407.017.017 lei la 31.12.2011, înregistrând în anul 2012 o creștere de 152.533.941 lei.

Au fost înregistrate ajustări pentru depreciere la titlurile de participare la finele anului 2012, în sumă de 34.263.070 lei, ajustări înregistrate pe cont de capitaluri, respectiv în debitul contului 1062 – « Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare », și reluări de ajustări în suma de 40.511.171 lei.

Valoarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare s-a determinat: pentru titlurile cotate și tranzacționate în ultimele 90 de zile, cotația 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.

Totalul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare în sold la finele anului sunt în suma de 118.224.065 lei.

Din ajustările de valoare înregistrate pentru deprecierea titlurilor de participare existente în sold la finele anului 2011, în cursul anului 2012 a fost reluată la venituri suma de 373.606 lei, iar la capitaluri suma de 16.893.813 lei, depreciere aferentă titlurilor vândute.

3.2 Creanțe imobilizate, în sumă de 4.300.505 lei, compuse din:

- depozite pentru garanții gestionare	
• sold inițial	313.361 lei
• sume avansate în cursul anului	12.566 lei
• sume reduse ca urmare încetării contractului de muncă și a funcției de gestionar	6.907 lei
• sold final	319.020 lei

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

- creanțe legate de interese de participare (sume avansate drept aport în numerar la capitalul social)	
• sold initial	-
• sume avansate în cursul anului	4.186.139 lei
• sume reduse urmare a întocmirii formalităților de înregistrare la O.R.C.	4.186.139 lei
• sold final	-
- alte creanțe imobilizate (sume de avansat drept aport în numerar la capitalul social)	
• sold initial	-
• sume de avansat în cursul anului	3.980.317 lei
• sume avansate în cursul anului	-
• sold final	3.980.317 lei
- alte creanțe imobilizate (garanții pentru redevențe concesiuni și pentru utilități curente)	1.168 lei

2. PROVIZIOANE

					lei
	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	50.580.027	1.124.792	4.513.290	47.191.529
2.	Alte provizioane	7.359.292	5.000.000	4.160.463	8.198.829
	TOTAL	57.939.319	6.124.792	8.673.753	55.390.358

1. Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite în sold la 31.12.2012 sunt rezultate din aplicarea cotei de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale și rezervele constituite pentru acțiunile dobândite cu titlu gratuit și sunt constituite în totalitate pe capitalurile proprii, ele având efect fiscal temporar.

În cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite în suma de 1.124.792 lei, localizate astfel:

- 1.079.716 lei provizioane pentru impozite aferente acțiunilor dobândite cu titlu gratuit;
- 45.076 lei provizioane pentru impozite aferente surplusului din reevaluarea imobilizărilor corporale înregistrată pe costuri și transferată din rezerva din reevaluare în rezerva reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Au fost redate în cursul perioadei de raportare provizioane în suma de 4.513.290 lei reprezentând impozitul de plată aferent acțiunilor vândute și acțiunilor iesite prin radiere.

La 31.12.2012 provizioanele pentru impozite sunt în suma de 47.191.529 lei și se detaliază astfel:

Provizioane pentru impozite aferent:	31.12.2011	31.12.2012
- rezervelor din valoarea titlurilor	49.753.394	46.319.820
- rezervelor din reevaluare	669.966	715.042
- rezervelor din facilitati fiscale	123.367	123.367
- alte rezerve	33.300	33.300
Total	50.580.027	47.191.529

2. Alte provizioane

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

- suma de 5.000.000 lei reprezintă participarea salariaților, conducerii efective și administratorilor la profit, pentru anul 2011. Constituirea provizionului s-a realizat în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, actului constitutiv și cu avizul Consiliului de Administrație al SIF OLTENIA SA, prevăzut în BVC și aprobat în AGA din 27.04.2012;

- suma de 1.042.380 lei reprezintă provizion constituit pentru participarea la profit a salariaților, conducerii efective și administratorilor la profitul anului 2010, nedistribuit (litigii în curs de soluționare);

- suma de 1.316.912 lei reprezintă provizioane constituite pentru contribuțiile sociale aferente fondului de participare al salariaților la profit constituit în anul 2009 și distribuit în anul 2010;

În cursul anului 2012 s-a reluat la venituri suma de 4.160.463 lei, prin consumarea sub formă de plăți, a fondului de participare a personalului la profit pentru anul 2011, care include și contribuțiile sociale. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectivă (conducători pe baza de mandat) și administratori s-a efectuat în conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de muncă și ale contractelor de mandat în baza aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 27.04.2012.

La 31.12.2012 s-au înregistrat provizioane în suma de 5.000.000 lei reprezentând participarea salariaților, conducerii efective și administratorilor la profit pentru anul 2012, care include și contribuțiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, actului constitutiv și cu avizul Consiliului de Administrație al SIF Oltenia SA. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectivă (conducători pe baza de mandat) și administratori se va efectua în conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de muncă și ale contractelor de mandat în baza aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

	Destinația profitului	Exercitiul financiar	
		2011	2012
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	83.442.670	
1.	- surse proprii finantare	7.982.999	
2.	- dividende	75.421.543	
3.	- acoperirea cheltuielilor aferente rezultatului reportat	38.128	
B.	PROFIT NEREPARTIZAT		88.382.694

lei

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, stabilita pentru data de 19/20 aprilie 2013, Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net in suma de 88.382.694 lei pentru urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2012 (dividend brut pe actiune - 0,13 lei) 75.421.543 lei.
- surse proprii de finantare 12.961.151 lei.

Repartizarea completa a profitului pentru anul 2011 a fost aprobata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor in sedinta din 27 aprilie 2012.

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.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	23.469.165	34.886.642
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	94.192.667	121.232.383
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	4.479.788	4.714.839
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	4.798.187	1.346.874
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	6.101.219	1.975.379
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	187.277	276.961
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	130.026	112.926
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	4.487	97.519
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	46.908	65.434
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	5.856	1.082
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	133.228.303	164.433.078
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658**+664)	21	10.580.443	40.639.584
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	4.422.630	599.710
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct. 622)	24	1.131.550	1.133.502
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	23.044	22.783
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	43.492	0
20	Cheltuieli cu provizioane si amortizari (ct. 681+686)	27	5.621.855	6.960.588
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	15.285.388	15.113.497
	- cu materiale (ct. 602-603-604)	29	292.875	298.015
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	161.360	139.494
	- cu personalul (rd. 32-33)	31	11.896.895	11.898.852
	- salarii (ct. 621-641-642)	32	9.842.008	9.751.179
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	2.054.887	2.147.673
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	911.335	912.671
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	155.135	130.335
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	75.804	6.317
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	122.426	92.710
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	48.124	58.371
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, delasari, transferari (ct. 625)	41	94.804	63.102
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	78.867	69.960
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	315.618	316.639
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	18.858	170.180
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.699	5.057

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

				lei
Indicatori		Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (cl. 635)	47	2.022.923	1.864.465
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	37.108.402	64.469.664
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	96.119.901	99.963.414

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societati se prezinta astfel:

	Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2011	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2012	TERMEN DE LICHIDITATE	
					Sub 1 an	Peste 1 an
		0	1	2=3+4	3	4
	TOTAL, din care:	01	4.159.886	9.639.972	9.639.972	0
I.	Creante din active imobilizate, din care:	02	314.529	4.300.505	4.300.505	0
	- Creante legate de interese de participare	03	0	3.980.317	3.980.317	0
	- Alte creante imobilizate	04	314.529	320.188	320.188	0
II.	Creante din active circulante, din care:	05	3.845.327	5.339.467	5.339.467	0
	- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	10.353	11.735	11.735	0
	- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.793	1.582	1.582	0
	- Creante-bugetul asiguratorilor sociale si bugetul statului	08	2.546.765	2.546.765	2.546.765	0
	- Dobanzi de incasat	09	1.214	686	686	0
	- Debitoni	10	1.227.314	2.699.732	2.699.732	0
	- Alte creante	11	57.888	78.967	78.967	0

La 31.12.2012 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.248.378 lei.

	Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2011	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2012	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
					Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
		0	1	2=3+4+5	3	4	5
	TOTAL, din care:	01	104.201.524	128.056.417	128.056.417	0	0
I.	Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	104.201.524	128.056.417	128.056.417	0	0
	- Alte împrumuturi si dobanzi aferente	03	14.133	19.399	19.399	0	0
	- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	288.185	888.516	888.516	0	0
	- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.332.537	1.402.808	1.402.808	0	0
	- Datorii in legatura cu bugetul asiguratorilor sociale si bugetul statului	06	5.207.987	9.227.766	9.227.766	0	0
	- Dividende de plata	07	97.353.626	112.437.606	112.437.606	0	0
	- Alte datorii	08	5.056	4.080.322	4.080.322	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 entitatilor 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 aplica S.I.F. OLTENIA S.A. în ce privește organizarea, analiza și prelucrarea documentelor, politicile de control intern etc. De asemenea, acolo unde a fost cazul, politicile contabile au fost corelate cu reglementările specifice emise de C.N.V.M.

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

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

3. Politici contabile generale. Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. sunt întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 R și a Ordinului C.N.V.M. nr. 13/2011 pentru aprobarea *Regulamentului nr. 4/2011*, privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor 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 31.12.2012 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 economiei asupra juridicului.
- principiul pragului de semnificație;

- Calitățile informatice 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:

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

- 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 obișnuite. 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 periodice, iar diferența din reevaluare va antrena înregistrarea contabilă adecvată, dacă valoarea justă determinată prin reevaluare va fi semnificativ diferită față de valoarea contabilă. Diferențele din reevaluare se înregistrează astfel:

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

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

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

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

4.2. Recunoașterea 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 sa se poate 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.

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

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

- capitalul social;

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

- primele legate de capital, care reprezintă diferența dintre valoarea de emisiune a acțiunilor nou emise și valoarea nominală a acestora și pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune / divizare, prime de conversie a obligațiunilor în acțiuni, etc.
 - rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
 - rezervele asociate repartizării 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 necoperită 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 diferențelor fiind stabilit la 10% din valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ajustările negative sunt înregistrate pe conturi de capitaluri, utilizând contul 1062 "Rezerve constituite din ajustările pentru 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).

Cap IV – Politici aferente stocurilor

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

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

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

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

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

Cap V – Politici aferente creanțelor

Creanțele pe termen scurt (cu scadențe de până la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominală, la data apariției lor; cele pe termen lung sunt evidențiate în bilanț la valoarea actualizată în funcție de o rată medie a

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

dobanzii interbancare, cursul de schimb valutar sau în funcție de graficul de esalonare a încasărilor și a condițiilor contractuale.

Dividendele de încasat sunt înregistrate în evidența contabilă la data ex-dividend, iar neîncasarea 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 neîncasare devine semnificativ. Creanțele vor fi clasificate după vechimea neîncasării și fiecare categorie va avea asociat un risc de neîncasare.

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

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

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

Cap VI – Politici aferente disponibilităților banesti și echivalentelor de numerar

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

Cap VII – Politici aferente datoriilor

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

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite pentru stingerea obligației. Actualizarea valorii datoriilor în valută, în sold la finele fiecărei luni, se face la raportul de schimb de la acea dată, diferențele fiind recunoscute ca și venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se referă.

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

Creditele bancare, împrumuturile etc. sunt indexate în funcție de anumite rate conform contractelor care le reglementează.

Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. este preocupată în permanentă 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor

Recunoasterea 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 recunoasterea 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).

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

Recunoasterea cheltuielilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

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

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

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

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

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

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

Cap X – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

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

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

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

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

S.I.F. OLTENIA S.A. deține valori mobiliare de tipul acțiunilor și titluri de participare la fonduri deschise și închise de investiții, conform Notei 11.

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 exercițiului financiar încheiat nu au fost emise acțiuni.

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat nu au fost emise obligațiuni.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATI SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVECHERE

* Salarizarea directorilor, administratorilor si mandatarilor

- administratorii societatii au primit in perioada de raportare indemnizatii in conformitate cu hotararea AGA si cu prevederile Legii 31/1990 republicata.

- conducerea efectiva 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 si a fost asigurata dupa cum urmeaza:

- Ciurezu Tudor Director General - 01.01 - 31.12.2012

- Radu Anina Director General Adjunct - Perioadele: 01.01 - 27.04.2012
30.05 - 31.12.2012

- 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

* Salariații:

	2011	2012
- numarul mediu de salariati din care:	72	66
- salariati cu studii superioare	48	41
- salariati cu studii medii	24	22
- colaboratori din care:	5	5
- administratori	5	5
- alti colaboratori	-	-
- salarii platite sau de platit (lei)	9.842.008	9.751.179
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	2.054.887	2.147.673

Indemnizatiile acordate in exercitiul financiar al anului 2012 organelor de administratie, conducere si de supraveghere insumeaza 3.790.404 lei.

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

Toti angajatii sunt membri 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 SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

lei

DENUMIREA INDICATORILOR		Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
A		B	1	2
A. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1. Indicatorul lichiditatii curente sau indicatorul capitalului circulant (rd. 2 / rd. 3)	01		0,8013	0,3356
- Active curente	02		83.497.496	42.974.080
- Datorii curente	03		104.201.524	128.056.417
2. Indicatorul lichiditatii imediate ((rd. 2 - rd. 5) / rd. 3)	04		0,8010	0,3353
- Stocuri	05		32.179	40.653
B. INDICATORI DE RISC				
3.1 Indicatorul gradului de indatorare 1 ((rd. 7 / rd. 8)*100)	06		0,0000	0,0000
- Capital imprumutat (credite peste 1 an)	07		0	0
- Capital propriu	08		652.841.780	671.463.884
3.2 Indicatorul gradului de indatorare 2 ((rd. 7 / rd. 10)*100)	09		0,0000	0,0000
- Capital angajat (rd. 7 + 8)	10		652.841.780	671.463.884
4. Indicatorul privind acoperirea dobinzilor (rd. 12 / rd. 13)	11		0,0000	0,0000
- Profit inaintea platii dobinzii si a impozitului pe profit	12		96.119.901	99.963.414
- Cheltuieli cu dobinda	13		0	0
C. INDICATORI DE ACTIVITATE				
5. Viteza de rotatie a debitelor - clienti ((rd. 15 / rd. 16) *365)	14		0,0129	0,0052
- Sold mediu Clienti	15		4.706	2.339
- Cifra de afaceri *)	16		133.228.303	164.433.078
6. Viteza de rotatie a creditelor - furnizori ((rd. 17 / rd. 18) *365)	17		0,0000	0,0000
- Sold mediu Furnizori	18		0	0
- Achizitii de bunuri (fara servicii)	19		0	0
7. Viteza de rotatie a activelor imobilizate (rd. 16 / rd. 21)	20		0,1822	0,2026
- Active imobilizate	21		731.252.375	811.781.347
8. Viteza de rotatie a activelor totale (rd. 16 / rd. 23)	22		0,1635	0,1923
- Total active	23		814.982.623	854.910.659
D. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
9. Rentabilitatea capitalului angajat (rd. 12 / rd. 10)	24		0,1472	0,1489
E. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE				
10. Rezultatul pe actiune (rd. 26 / rd. 27)	25		0,1438	0,1523
- Profit net atribuit actionilor comune	26		83.442.670	88.382.694
- Numar de actiuni comune luate in calcul	27		580.165.714	580.165.714
11. Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune (rd. 29 / rd. 25)	28		8,7969	8,4819
- Pretul de piata al actiunii SIF **)	29		1,2650	1,2918

10. ALTE INFORMAȚII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridică:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia – cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia 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, are statut de acționar majoritar în 13 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 5 societăți comerciale. În 7 societăți comerciale din cele 34 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**10. ALTE INFORMAȚII**

plasamente utilizeaza contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizeaza contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucator activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite crearea unor conditii de comparabilitate.

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

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

1 USD = 3,3575 lei

1 EUR = 4,4287 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2012, se prezinta astfel:

- profit înainte de impozitare:	99.963.414	lei
- venituri neimpozabile:	39.589.816	lei
- cheltuieli nedeductibile:	12.171.523	lei
- profit impozabil:	72.545.121	lei
- impozit pe profit calculat:	11.607.220	lei
- sume reprezentând sponsorizarile (mecanat):	26.500	lei
- impozit pe profit datorat	11.580.720	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;

In exercitiul financiar 2012, societatea a inregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori in suma de 150.195 lei.

G. Angajamente acordate;

Nu este cazul

H. Angajamente primite.

Nu este cazul

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

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2012
Societăți tranzacționate la BVB	326.923.633	761.507.236
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	36.126.933	62.749.826
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	297.913
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.361.438	18.537.230
Total societăți cotate și tranzacționate	369.709.709	843.092.205
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	915.700	212.597
Societăți închise	194.618.246	605.888.409
Societăți cotate și netranzacționate	25.180.087	40.058.221
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	9.345.032	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	230.059.065	646.159.227
Total portofoliu titluri de participare	599.768.774	1.489.251.432

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

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție (lei)	Pondere în total portofoliu	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2012	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	25	385.407.990,32	42,43	620.999.577	41,70
Între 5% - 33%	43	477.652.408,26	52,58	777.346.802	52,20
Între 33% - 50%	5	9.400.288,45	1,03	6.113.721	0,41
Peste 50%	13	35.953.310,61	3,96	84.791.332	5,69
Total	86	908.413.997,64	100,00	1.489.251.432	100,00

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabila	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2012
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	1.869.718

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

II.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE

		lei		
Imobilizări financiare		Valoare contabilă de achiziție	Valoare de piață **	Diferențe ±
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - BVB	595.349.107	820.793.917	225.444.810
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - RASDAQ	81.209.855	111.031.361	29.821.506
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - SIBEX	349.434	247.095	-102.339
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață alternativă din România - SIBEX - ATS	28.409.961	19.720.458	-8.689.503
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	203.095.640	605.888.409	402.792.769
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	1.869.718	-827.855
TOTAL		911.111.570	1.559.550.958	648.439.388

** Pentru titlurile cotate și tranzactionate în ultimele 90 de zile, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzactionare (cotația de închidere) de pe piața principală de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 90 de zile, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 15/2004, și însumează cifra de 1.559.550.958 lei. Aceasta metodă este utilizată de societate pentru evaluarea la sfârșitul anului, în determinarea și înregistrarea ajustărilor negative de valoare.

Valoarea de piață a instrumentelor financiare deținute de societate, calculată conform Regulamentului CNVM nr. 15 / 2004 și raportată în activul net este de 1.491.121.150 lei. Între metoda de evaluare contabilă și cea de evaluare utilizată în calculul activului net este o diferență de 68.429.808 lei, determinate de modul de evaluare al acțiunilor și unităților de fond cotate. Astfel Regulamentul CNVM nr. 15 / 2004 ia în calcul prețul mediu ponderat din ultimele 90 de zile corespunzător datei de calcul, iar metoda contabilă ia în calcul prețul de închidere din ultima zi de tranzactionare (cotația de închidere) de pe piața principală de capital pentru titluri tranzactionate în ultimele 90 de zile.

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor

Nr. Crt	Denumire societate	Valoare de piata - lei	Procent detinere SIF
---------	--------------------	------------------------	----------------------

Detineri sub 10% (36 societati)**1.234.950.886**

1	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	558.482	0,02
2	RAFO ONESTI	217.879	0,04
3	MINERVA BUCURESTI	124.236	0,23
4	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	8.019	0,26
5	OIL TERMINAL CONSTANTA	389.752	0,42
6	ROMIUX LOGISTING COMPANY	80.605	0,51
7	VRANCART ADJUD	280.891	0,53
8	SNIGN TRANSGAZ MEDIAS	15.975.912	0,62
9	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	354.492	0,65
10	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	247.095	0,89
11	OMV PETROM BUCURESTI	250.327.092	1,03
12	ELBA TIMISOARA	1.910.225	2,37
13	EL-CO IG SECUIESC	225.713	2,44
14	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	503.712	2,49
15	LACTA GIURGIU	44.508	2,72
16	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	35.806.914	3,27
17	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	571.367	3,91
18	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	2.284.149	4,03
19	B.R.D.-GRUPE SOCIETATE GENERALE BUCURESTI	235.669.447	4,17
20	SAGRICOM ULM	0	4,21
21	MECANICA ROTES TARGOVISTE	0	4,32
22	T.M.K. ARIROM SLATINA	6.989.728	4,51
23	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	110.689.413	4,58
24	STEAUA ELECTRICA FIENI	0	4,59
25	BURSA DE VALORI BUCURESTI	7.663.300	4,99
26	DEPOZITARUL SIBEX	942.122	5,44
27	OTELINOX TARGOVISTE	7.062.656	5,47
28	CORINT TARGOVISTE	55.272	5,80
29	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	59.054.209	6,35
30	CERTEL.COM AL EXANDRIA	4.306.015	6,58
31	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	486.986.968	6,59
32	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	126.012	7,15
33	FORAI SONDE MORENI DAMBOVITA	0	7,34
34	ALTUR SLATINA	2.107.143	8,66
35	MECHEL TARGOVISTE	1.753.777	8,92
36	COREALIS CRAIOVA	1.633.781	9,15

Detineri intre 10% si 20% (16 societati)**59.612.907**

1	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	503.827	10,00
2	COMCEREAL MEHEDINTI DR. TR. SEVERIN	57.940	10,02
3	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	2.300.000	10,07
4	ANTIBIOTICE IASI	21.583.772	10,10
5	GASTRONOM BUZAU	738.013	10,29
6	RUSCA HUNEDOARA	655.324	11,57
7	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79
8	RELEE MEDIAS	542.549	12,39
9	SANEX CLUJ	9.974.017	12,95
10	FORAI SONDE VIDILE	222.376	13,26
11	SANEVIT ARAD	0	13,28
12	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	265.014	13,63
13	TURISM FELIX BAILE FELIX	12.759.965	16,86
14	CONTACTOARE BUZAU	1.355.432	18,20
15	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OL TENIA II-N	3.250.518	19,45
16	IAMU BLAJ	4.089.356	19,84

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor

Nr. Crt	Denumire societate	Valoare de piata - lei	Procent detinere SIF
---------	--------------------	------------------------	----------------------

Detineri intre 20% si 50% (21 societati)**177.169.970**

1	TURISM LOTUS FELIX	13.791.633	20,93
2	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	26.995.127	21,14
3	MIRFO TRADING TG. JIU	630.878	22,01
4	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	0	22,64
5	PRODPLAST BUCURESTI	4.397.932	23,63
6	AURORA TG.FRUMOS	75.686	25,07
7	MAT CRAIOVA	4.292.144	25,71
8	BIOFARM BUCURESTI	61.562.892	26,97
9	ISLAZ ALEXANDRIA	960.213	27,43
10	COMCEREAL GORJ TG.JIU	0	27,78
11	ROMVAG CARACAL	0	27,93
12	MOBILA RADAUTI	3.037.602	29,17
13	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
14	PRODPLAST IMOBILIARE	19.720.458	30,65
15	SINTEROM CLUJ	12.050.692	31,04
16	ARGUS CONSTANTA	22.244.696	31,94
17	LACTATI NATURA TARGOVISTE	3.153.299	33,87
18	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	414.701	34,12
19	LEMCOR CRAIOVA	3.842.617	35,08
20	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	0	35,39
21	CIJEX TG.JIU	0	40,13

Detineri peste 50% (13 societati)**85.947.477**

1	ALIMENTARA SLATINA	4.274.960	51,99
2	TURISM PUCIOASA	3.343.051	69,22
3	PROVITAS BUCURESTI	5.286.010	70,28
4	UNIVERS RM.VALCEA	7.286.426	73,75
5	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.786.458	75,48
6	ELAROS BUCURESTI	11.730.620	77,11
7	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	2.153.007	77,50
8	MERCUR CRAIOVA	22.264.308	85,53
9	ELARS RM.SARAT	3.472.380	87,61
10	GEMINA TOUR RM.VALCEA	1.978.285	88,29
11	CONSTRUCTII MONTAJI CRAIOVA	3.806.544	96,56
12	MAGAL CRAIOVA	2.327.922	99,99
13	VOLTALIM CRAIOVA	15.237.506	100,00

TOTAL (86 societati)**1.557.681.240****Alte active sau instrumente financiare**

1	BT INDEX - unitati fond	1.036.600
2	FDI NAPOCA - unitati fond	138.384
3	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	252.997
4	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	318.142
5	iFOND Financiar Romania - unitati fond	123.595

TOTAL**1.869.718****TOTAL GENERAL****1.559.550.958**

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

11.3 NOTA EXPLICATIVA

Situatia societăților în care S.I.F. Oltenia S.A. define la 31.12.2012 participatii de cel puțin 20% din capitalul social al acestora conform art. 238 alin. 1 pct. a din Ordinul CNVM nr. 13/03.02.2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conform cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

- lei -

Nr. Crt.	Denumirea, date de identificare și sediul societății	Proportia în capitalul social la 31.12.2012 (%)	Valoare la 31.12.2011		
			Capital social	Rezerve	Profit / Pierdere
1	VOLTALIM CRAIOVA, STR. SIMION STOILOV NR.18, BL. 112, JUD. DOLJ	100,00	8.345.058	8.907.302	-97.497
2	MAGAL CRAIOVA, PIATA GARII BL. V PARTER, JUD. DOLJ	99,99	532.995	1.657.074	124.357
3	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA, STR.M. KOĞALNICEANU 20 JUD. DOLJ	96,56	2.384.210	3.928.991	-726.217
4	GEMINA TOUR RM VALCEA, STR. STIRBEI VOIDA NR. 103, JUD. VALCEA	88,29	1.959.783	1.252.926	-349.536
5	ELARS RM. SARAT, STR.INDUSTRIEI 4 JUD. BUZAU	87,61	2.331.558	740.366	50.101
6	MERCUR CRAIOVA, STR. CALFA UNIRII NR. 14 JUD. DOLJ	85,53	2.958.210	21.423.790	3.400.745
7	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA, AL.FEA 1 BARIERA VALCII NR.28 JUD. DOLJ	77,50	6.791.365	2.516.282	-1.770.160
8	FLAROS BUCURESTI, STR. ION MINULESCU 67-93 SECTOR 3	77,11	3.803.415	6.677.836	693.614
9	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA TARGOVISTE, B-DUL LIBERTATII NR. 1, JUD. DAMBOVITA	75,48	4.130.428	1.033.551	-363.646
10	UNIVERS RM VALCEA, STR.REGINA MARIA NR.4, JUD. VALCEA	73,75	1.991.605	7.143.174	1.024.030
11	PROVITAS BUCURESTI, B-DUL UNIRII NR. 14, BL. 6C, SECTOR 4	70,28	500.000	7.999.982	34.928
12	TURISM PUCIOASA, STR. REPUBLICII NR. 110 JUD. DAMBOVITA	69,22	3.650.000	1.380.213	76.260
13	ALIMENTARA SLATINA, STR. ARINULUI NR.1 JUD. OLT	51,99	998.988	2.718.600	392.103
14	CIFEX TG. JIU, STR.EROTI OR 27 JUD.J. GORJ	40,13	1.574.670	lichidare judiciara	
15	MIRFO INDUSTRIES TG. JIU, STR.MACULUI NR. 3, JUD. GORJ	35,39	2.938.900	lichidare judiciara	
16	LEMCO CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR. 120 A, JUD. DOLJ	35,08	16.036.270	1.020.300	-1.077.200
17	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA, STR.CARACAL NR.146, JUD. DOLJ	34,12	307.750	557.976	22.721
18	LACTATE NATURA TARGOVISTE, STR. INDEPENDENTEI 23 JUD. DAMBOVITA	33,87	6.174.515	7.916.893	-2.568.237
19	ARGUS CONSTANTA, STR. INDUSTRIALA NR.1, JUD. CONSTANTA	31,94	53.670.699	38.303.279	6.486.810
20	SINTEROM CLUJ-NAPOCA, B-DUL MUNCHI NR. 12 JUD. CLUJ	31,04	12.104.483	40.410.016	250.423
21	PRODPLAST IMOBILIARE BUCURESTI, STR. ZIDURI MOSI NR. 23, SECTOR 2	30,65	20.774.895	19.686.590	-2.976.047
22	ELECTRO TOTAL BOTOSANI, CALFA NATIONALA NR.6 BIS, JUD. BOTOSANI	29,86	484.900	lichidare judiciara	
23	MOBILA KADAUTI, STR.VOLOVATULUI NR.82, JUD. SUCEAVA	29,17	13.437.292	1.415.665	517.879
24	ROMVAG CARACAL, STR. 1 DECEMBRIE 1918 NR. 146, JUD. OLT	27,93	12.955.938	procedura insolventei	
25	COMCEREAL GORJ TG. JIU, STR.CJOCIRIAU NR.7 JUD. GORJ	27,78	768.855	dizolvare si lichidare in baza Legii 31/1990 R	
26	ISLAZ ALEXANDRIA, STR.FABRICII 3 JUD. ILEFORMAN	27,43	2.054.442	572.143	256.445
27	BIOFARM BUCURESTI, STR. LOGOFATUL, TAUTU NR. 99, SECTOR 3	26,97	109.486.150	28.872.861	14.220.788
28	MAT CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR. 111, JUD. DOLJ	25,71	19.687.283	77.252.979	10.313
29	AURORA TG. FRUMOS, STR. STEFAN CEL MARE NR. 8, JUD. IASI	25,07	457.490	2.131.082	-120.084
30	PRODPLAST BUCURESTI, B-DUL BASARABIA NR. 256, SECTOR 3	23,63	17.072.385	27.714.446	2.929.971
31	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE, STR. CALFA DOMNEASCA 225 JUD.DAMBOVITA	22,64	1.902.188	procedura insolventei	
32	MIRFO TRADING TG. JIU, AL.FEA MACULUI NR.3, JUD. GORJ	22,01	90.020	3.495.288	266.265
33	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI, CALFA RAHOVIT NR. 266-268, SECTOR 5	21,14	67.603.870	184.326.911	15.075.281
34	TURISM LOTUS FELIX BAILE FELIX COM. SANMARTIN, JUD. BIHOR	20,93	72.363.377	27.603	107.547

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA < 60 zile	SCADENTA >60 zile	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.668	199.801		0,80	4	0,00	31.12.2012	01.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707276T	1.000.000		5,75	4.951	3,11	14.12.2012	14.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727T6	1.000.000		5,75	4.951	3,11	14.12.2012	14.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707276U	500.000		5,75	2.476	1,56	14.12.2012	14.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727U6	500.000		5,75	2.476	1,56	14.12.2012	14.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277A	3.000.000		5,75	14.375	9,02	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707276Z	2.000.000		5,75	9.583	6,01	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727Y6	1.000.000		5,75	4.792	3,01	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707276Y	1.000.000		5,75	4.792	3,01	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707276X	1.000.000		5,75	4.792	3,01	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727X6	500.000		5,75	2.396	1,50	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727Z6	500.000		5,75	2.396	1,50	19.12.2012	18.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727B7	5.000.000		5,75	23.556	16,03	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277C	4.000.000		5,75	20.444	12,83	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277D	2.000.000		5,75	10.222	6,41	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727D7	1.000.000		5,75	5.111	3,21	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277B	500.000		5,75	2.556	1,60	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727E7	500.000		5,75	2.556	1,60	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727C7	500.000		5,75	2.556	1,60	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277E	700.000		5,75	3.378	2,24	20.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727F7	400.000		5,40	1.020	0,64	21.12.2012	07.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727G7	2.000.000		5,75	9.903	6,21	21.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277G	1.000.000		5,75	4.951	3,11	21.12.2012	21.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727H7	2.200.000		5,50	3.697	2,32	27.12.2012	07.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	013E14707277H	442.000		5,50	743	0,47	27.12.2012	07.01.2013
ING BANK	AC1102063000001	1.523.360		1,30	165	0,10	31.12.2012	03.01.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015250170	236.400		5,00	230	0,14	27.12.2012	03.01.2013
TOTAL DEPOZITE LEI		34.201.561	0		151.272	94,91		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1085	33.575		1,50	57	0,03	27.11.2012	07.01.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1087	16.787		1,50	29	0,02	27.11.2012	07.01.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1088	5.708		1,50	10	0,01	27.11.2012	07.01.2013

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1086	44.287		1,20	61	0,04	27.11.2012	07.01.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1083	17.715		1,20	24	0,01	27.11.2012	07.01.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1084	7.972		1,20	11	0,01	27.11.2012	07.01.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1089	22.143		1,50	30	0,02	06.12.2012	07.01.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015192986	1.678.750		2,25	3.462	2,17	05.12.2012	07.01.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015193029	2.145.107		2,25	4.424	2,78	05.12.2012	07.01.2013
TOTAL DEPOZITE VALUTA		3.972.044	0		8.108	5,09		
TOTAL GENERAL		38.173.605	0		159.380	100,00		

lei

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

		lei	
Indicatori	Cont	Exercitiul financiar	
		Precedent	Current
1 Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	23.469.165	34.886.642
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	94.192.667	121.232.383
5 Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6 Venituri din diferente de curs valutar	765	4.798.187	1.346.874
7 Venituri din dobanzi	766	6.101.219	1.975.379
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	4.479.788	4.714.839
11 Alte venituri:		187.277	276.961
- din studii si cercetari	705	0	0
- din redevente, locatii si chirii	706	130.026	112.926
- din alte activitati diverse	708	0	0
- din subventii	741	0	0
- din alte venituri	758**	4.487	97.519
- din sconturi obtinute	767	46.908	65.434
- din alte venituri financiare	768	5.856	1.082
12 Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13 TOTAL VENITURI		133.228.303	164.433.078

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

		lei	
	Indicatori	Cont	Exercitiul financiar
			Precedent Curent
1	Pierderi aferente creanțelor legate de participatii	663	0 0
2	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664 658*	10.580.443 40.639.584
3	Cheltuieli privind comisiunile și onorariile	622	1.131.550 1.133.502
4	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	4.422.630 599.710
5	Cheltuieli privind dobânzile	666	0 0
6	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	627	23.044 22.783
7	Pierderi din creanțe și debitori diversi	654	43.492 0
8	Cheltuieli cu provizioane și amortizări	681 686	5.621.855 6.960.588
9	Cheltuieli privind prestațiile externe		911.335 912.671
	- întreținere și reparații	611	155.135 130.355
	- redevențe, locații și chirii	612	75.804 6.317
	- prime de asigurare	613	122.426 92.710
	- studii și cercetări	614	0 0
	- protocol, reclama și publicitate	623	48.124 58.371
	- transport bunuri și persoane	624	0 0
	- deplasări, deplasări, transferări	625	94.804 63.102
	- posta și telecomunicații	626	78.867 69.960
	- alte servicii executate de terți	628	315.618 316.639
	- alte cheltuieli	658**	18.858 170.180
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0 0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.699 5.057
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate	635	2.022.923 1.864.465
12	Alte cheltuieli		12.351.130 12.336.361
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	278.760 288.170
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	13.856 9.500
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	259 345
	- cheltuieli privind energia și apă	605	161.360 139.494
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	1.415.630 1.769.580
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	8.426.378 7.981.599
	- cheltuieli cu tichetele de masă	642	0 0
	- cheltuieli cu primele reprezentând participarea personalului la profit	643	0 0
	- cheltuieli privind asigurările și protecția socială	645	2.054.887 2.147.673
13	Cheltuieli privind calamități și evenimente extraordinare	671	0 0
14	Impozitul pe profit	691	12.677.231 11.580.720
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar în elementele de mai sus	698	0 0
16	TOTAL CHELTUIELI		49.785.633 76.050.384

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

	2011	- lei - 2012
1. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile:	1.131.550	1.133.502
- Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	261.163	334.937
- Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	148.615	148.900
- Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	258.881	326.282
- Cheltuieli privind onorariul de audit	146.408	150.195
- Cheltuieli BVB	26.040	26.040
- Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	290.443	147.148
	2011	2012
2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate:	2.022.923	1.864.465
- Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (CNVM)	1.624.029	1.524.789
- Cheltuieli privind impozitele și taxele locale	249.242	238.294
- Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	149.652	101.382

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

S.I.F. OLTENIA S.A., prin complexitatea activității pe care o desfășoară, este supusă unor riscuri variate: riscul aferent mediului economic, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul de dobândă, riscul de credit, riscul aferent impozitarii, riscul de piață, riscul operațional, riscul de portofoliu, etc.

Riscul aferent mediului economic

Acest risc este extrem de important, prin efectul direct asupra activității S.I.F. OLTENIA S.A., cât și indirect, prin intermediul societăților la care S.I.F. OLTENIA S.A. deține participații.

Economia românească continuă să prezinte caracteristicile specifice unei economii emergente, și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social.

Deși în cursul anului 2011 efectele crizei s-au mai estompat (România a înregistrat o creștere a PIB cu 2,5%) pe parcursul anului 2012 o parte din economiile puternice ale Europei au stagnat sau au înregistrat chiar scăderi de PIB, astfel că economia românească, strâns interconectată cu sistemul economic european, a înregistrat o creștere economică de numai 0,2%, fiind evitată cu greu reintrarea în recesiune.

Din acest punct de vedere, perspectivele anului 2013 nu sunt dintre cele mai favorabile. În aceste condiții, există o vulnerabilitate ridicată a portofoliului de acțiuni administrat de S.I.F. OLTENIA S.A. O reîntreare în recesiune sau continuarea unei creșteri anemice a economiei vor avea efecte extrem de negative asupra activității societăților din portofoliu.

Riscul de lichiditate

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

Totodată, lichiditatea scăzută a pieței de capital din România face adeseori dificilă chiar și tranzacționarea unor participații deținute la societăți comerciale listate pe piețele reglementate.

În perspectiva anului 2013, anticipăm menținerea nivelului scăzut de lichiditate pentru piața de capital, ca urmare a incertitudinilor legate de zona euro.

Acest aspect este în permanență în atenția conducerii, căutându-se soluții de creștere a lichidității portofoliului administrat.

Riscul valutar

În condițiile în care majoritatea activelor S.I.F. OLTENIA S.A. sunt exprimate în moneda națională, fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod direct activitatea societății. Aceste fluctuații au influență în cazul evaluării investițiilor de tipul depozitelor în valută.

Expunerea față de acest tip de risc se datorează și participațiilor deținute la societăți comerciale de tipul celor de leasing, cu activitate de export etc., a căror activitate a fost influențată de fluctuațiile cursului de schimb și ale căror rezultate financiare sunt mai puțin predictibile. Pentru anul 2013 anticipăm o stabilizare a nivelului cursului de schimb la actualele cotații, astfel că riscul valutar este destul de scăzut.

Riscul de dobândă

Anul 2012 a fost caracterizat de o scădere continuă a dobânzilor. Pentru anul 2013 analiștii speră în menținerea creșterii economice, chiar dacă ritmul de creștere al PIB este extrem de redus, ceea ce va conduce la menținerea sau chiar scăderea nivelului dobânzilor.

Pentru a beneficia de volatilitatea dobânzilor, pentru o mai mare flexibilitate în politica de alocare a disponibilităților bănești, vom urmări ca plasarea disponibilităților bănești în instrumente monetare să se facă în special pe termen scurt, de 3-6 luni. Și în anul 2013 se va urmări menținerea unui nivel ridicat de lichidități plasate pe piața monetară.

Riscul de credit

În conformitate cu prevederile legale, S.I.F. OLTENIA S.A. nu a acordat nici un fel de credite sau garanții terților.

Acest risc poate afecta activitatea S.I.F. OLTENIA S.A. indirect, fiind cazul societăților comerciale din portofoliu care întâmpină dificultăți financiare în a-și achita obligațiile de plată corespunzătoare dividendelor.

Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal din România este supus unor diverse interpretări și schimbări permanente. În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta interpretări diferite față de societate ale unor aspecte fiscale și pot calcula dobânzi și penalități.

Declarațiile privind impozitele și taxele pot fi supuse controlului și revizuirii pe o perioadă de cinci ani, în general după data depunerii lor.

În conformitate cu legislația românească, perioadele controlate mai pot fi supuse în viitor unor verificări adiționale.

Conducerea societății consideră că, deși, în opinia sa, au fost înregistrate valori corecte pentru taxe, impozite și alte datorii către stat, există totuși un risc ca autoritățile, în unele privințe, să aibă o opinie diferită față de societate.

Riscul de piață

Pentru administrarea riscului de piață se utilizează în special metode de analiză fundamentaia, prognoze privind evoluția ramurilor economice și a piețelor financiare.

În analiza riscului de piață se ține cont de:

- evaluarea rentabilității diferitelor clase de active;
- concentrarea activelor în aceeași piață, geografic, sau sector economic;
- alocarea strategică a investițiilor pe termen lung.

Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca fiind "Riscul producerii unor pierderi generate de proceduri interne inadecvate sau incorect aplicate, de oameni, de sisteme sau evenimente externe". (Basel Committee on Banking Supervising 2001)

Riscul operațional ține deci de managementul resurselor umane, precum și de evenimente externe.

În contextul unei societăți de investiții, riscul operațional reprezintă riscul înregistrării de pierderi financiare sau al nerealizării profiturilor estimate.

Accasta este determinat de:

- factori interni

- existența unui personal cu o calificare insuficientă
- derulare inadecvată a unor activități, datorită unor reglementări interne insuficiente
- existența unor sisteme informaționale necorespunzătoare

- factori externi

- condiții macroeconomice ostile
- evenimente socio-politice
- dese schimbări în mediul de afaceri, ca urmare a modificărilor legislative.

Gestionarea riscului operațional presupune gestionarea proceselor privind identificarea, evaluarea și aprecierea riscurilor operaționale, stabilirea responsabilităților, luarea de măsuri de atenuare sau anticipare a acestora, revizuirea periodică și monitorizarea progreselor.

Trebuie subliniat faptul că, în gestionarea riscului operațional, nu modelele și tehnicile sunt cele mai importante, ci atitudinea față de risc, care se formează în timp și este un aspect al culturii organizaționale.

Riscul de portofoliu

ÎNCADRAREA CATEGORIILOR DE ACTIVE ÎN LIMITELE IMPUSE DE LEGISLAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 235 (1) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, S.I.F. OLTENIA S.A. se încadrează în categoria AOPC (Alte Organisme de Plasament Colectiv) cu o **politică de investiții diversificată**.

Limitele de deținere pe diferite categorii de active sunt reglementate de art. 188 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004.

În cursul anului 2012, a fost analizată periodic structura portofoliului și încadrarea acestuia în prevederile legale.

Structura portofoliului de active financiare la data de 31.12.2012 se prezintă astfel:

a) Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare - limita admisă: 20% din active

Tip activ	Valoare active conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 - lei -	Pondere în activul net - % -	Pondere în active - % -
Acțiuni deținute la societăți de tip "închis" *	118.901.441	8,30	7,62
Depozite bancare	38.242.947	2,67	2,45
TOTAL	157.144.388	10,97	10,07

* În calcul nu a fost luată în considerație - conform art. 275 (2) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 - participația deținută la Banca Comercială Română S.A. București.

b) Valori mobiliare și/sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent - expunerea pe un emitent: 10% din active

BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj Napoca (simbol de piață TLV)

Tip activ	Valoare active conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 - lei -	Pondere în activul net - % -	Pondere în active - % -
Acțiuni emise de Banca Transilvania S.A. Cluj Napoca	103.333.361	7,21	6,62
Depozite bancare	32.304.478	2,25	2,07
TOTAL	135.637.839	9,47	8,69

Participația deținută la OMV PETROM S.A. București reprezenta, la data de 31.12.2012, **14,45%** din active, respectiv **15,74%** din activele nete, determinate conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004, ea

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

încadrându-se însă în excepția prevăzută la art. 188 lit. b) din acest regulament.

c) Instrumente financiare emise de entități aparținând aceluiași grup - limita admisă: 50% din active

Denumire grup	Valoare activ - lei -	Pondere în activul net - % -	Pondere în active - % -
Grupul Banca Transilvania, din care:			
- acțiuni Banca Transilvania	103.333.361	7,21	6,62
- acțiuni BT ASSET MANAGEMENT SAJ	503.827	0,04	0,03
Depozite bancare	32.304.478	2,25	2,07
Titluri de participare BT INDEX	1.036.600	0,07	0,07
TOTAL	137.178.266	9,57	8,79

d) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate - nu este cazul**e) Valoarea conturilor curente și a numerarului** - limita maximă admisă: 10% din valoarea activelor.

Valoarea conturilor curente și a numerarului evidențiate în activul net la 31.12.2012 este de **38.842.538 lei** – valoare care conține dobânzile la zi pentru depozitele bancare - reprezentând **2,49%** din valoarea activelor.

f) Depozite bancare la aceeași bancă - limita admisă: 30% din active

Totalul deținerilor în depozite bancare este de **38.242.947 lei**, reprezentând **2,49%** din valoarea activelor.

g) Expunerea globală față de instrumentele financiare derivate - nu este cazul.**h) Titluri de participare la AOPC** - limita admisă: 50% din active.

S.I.F. OLTENIA S.A. deține titluri de participare la OPCVM/AOPC înregistrate în activul net la data de 31.12.2012, în valoare de **1.869.718 lei**, reprezentând **0,12%** din valoarea activelor.

S.I.F. OLTENIA S.A. a finanțat întreaga activitate din surse proprii, la data de 31.12.2012 neavând angajate nici un fel de credite.

16. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE

La data de 31.12.2012, la Direcția Juridică a Societății de Investiții Financiare Oltenia S.A. au figurat înregistrate în stare de judecată un număr de 75 cauze, din care:

- în 38 cauze are calitatea de reclamantă;
- în 26 cauze are calitatea de pârâtă;
- în 2 cauze are calitatea de intervenienta;
- 9 cauze în procedura insolvenței.

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- 8 - anulare hotărâri A.G.A., în care are calitatea de reclamantă;
- 9 cauze aflate în procedura insolvenței S.I.F. Oltenia S.A., astfel:
 - într-o cauză calitatea de creditor chirografar și creditor de aport;
 - în 6 cauze calitatea de creditor chirografar;
 - în 2 cauze calitatea de creditor de aport.
- 58 - alte cauze;

Suma totală de recuperat din 7 cauze aflate în procedura insolvenței în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor chirografar este de 582.573 lei, din care suma de 113.607 lei reprezintă dividende, suma de 149.755 lei reprezintă contravaloarea pachetului de 199.673 acțiuni, deținut de S.I.F. Oltenia S.A. la S.C. BIOSIN S.A., restul sumei reprezentând dobânzi și cheltuieli de judecată.

Cele mai importante ca valoare sunt: S.C. ARO S.A. Câmpulung Muscel (217.921 lei, din care 58.118 lei - dividende 1995, 1996), S.C. A.C.M.M. S.A. Târgu Jiu (114.646 lei, din care 28.766 lei dividende 1995) și S.C. BIOSIN S.A. 194.120 lei (149.755 lei - contravaloare pachet acțiuni, 39.469 lei - dobânda comercială în perioada 23.12.2005 - 28.01.2009 și 4.896 lei - cheltuieli de judecată).

În ceea ce privește S.C. BIOSIN S.A., S.I.F. Oltenia S.A. a formulat declarație de creanță pentru înscrierea la masa credală cu suma de 194.120 lei (149.755 lei - contravaloare pachet acțiuni, 39.469 lei - dobânda comercială în perioada 23.12.2005 - 28.01.2009 și 4.896 lei - cheltuieli de judecată), urmare exprimării opțiunii de retragere din societate, care a fost admisă și S.I.F. Oltenia S.A. a fost înscrisă în tabelul creditorilor cu suma solicitată.

În ceea ce privește anularea hotărârilor A.G.A. în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, 5 au ca obiect aprobarea situațiilor financiare, 1 are ca obiect alegere administrator unic, 2 au ca obiect aprobare tranzacții pe piața de capital.

La capitolul alte cauze, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, sunt înregistrate dosare având obiect diversificat: plângeri penale, recuperare cheltuieli de judecată, un dosar de executare silită având ca obiect recuperarea prejudiciului în sumă de 603.516 lei, reprezentând despăgubiri civile acordate S.I.F. Oltenia S.A., prin Hotărârea penală din data de 20.12.2007, pronunțată în dosarul nr. 11108/2/2007 - furtul de acțiuni săvârșit de Goga Dan Octavian, Panaitescu Miron Victor, Negruțiu Claudiu Marius în anul 1999, un dosar de executare silită împotriva debitoarei AVAS, având ca obiect recuperarea sumei de 633.567 lei, conform titlului executoriu Sentința civilă nr. 1581/21.10.2010- dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând 70% din valoarea imobilului aflat în patrimoniul SC RETIZOII SA, imobil care a fost retrocedat fostilor proprietari, etc.

Dosarele în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de pârâtă au în principal ca obiect obligația de a face, chemarea în garanție în acțiuni de revendicări și despăgubiri în temeiul Legii nr. 10/2001 și Legii 99/1999, pretenții banesti etc.

În cursul anului 2012 s-a finalizat dosarul având ca obiect anularea Hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. din data de 29.04.2011, în care au fost promovate un număr de 6 cereri, care au fost conexe la dosarul nr. 13788/63/2011. Cererile au fost respinse de către instanța de fond - Tribunalul Dolj.

16. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE

În recursul declarat de reclamanti a fost formulată de către aceștia cerere de strămutare a judecării cauzei. Dosarul a fost strămutat la Curtea de Apel Targu Mures si s-a finalizat irevocabil prin respingerea recursului.

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Sichigea