

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA 31 MARTIE 2013

NEAUDITATE

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 MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	13

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

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

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

SITUATIA ACTIVEI, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 31.03.2013

10		lei	
	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	683	1.325
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	683	1.325
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.287.811	13.451.827
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	227.272	203.839
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	77.571	72.545
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	14.592.654	13.728.211
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	30.380.145	30.477.286
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	762.507.360	796.263.747
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	4.300.505	6.514.780
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	797.188.010	833.255.813
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	811.781.347	846.985.349
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	40.653	36.435
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	40.653	36.435
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	11.735	22.029
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4484 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	4.079.354	10.079.821
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	4.091.089	10.101.850
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	38.242.947	10.248.086
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	38.242.947	10.248.086

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31.03.2013

10				lei
		Nr. rd.	Sold	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
	A	B	1	2
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	599.391	576.927
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	42.974.080	20.963.298
C.	CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	155.232	548.316
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	888.516	6.924.512
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	40	0	0
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
	7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	127.167.901	117.846.007
	TOTAL (rd. 36 la 43)	44	128.056.417	124.770.519
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-84.927.105	-103.258.905
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	726.854.242	743.726.444
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
	3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		
	4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51		
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
	7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
	TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	47.191.529	44.951.717
	3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.198.829	8.198.829
	TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)	59	55.390.358	53.150.546
I.	VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 +60.3) din care:			
	1. subventii pentru investitii (ct.475)	60.1	0	0
	2. venituri inregistrate in avans (ct.472)	60.2	0	0
	3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:	61	58.016.571	58.016.571
	1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
	2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
	III. REZERVE DIN REVALUARE (ct.105)			
	Sold C	65	11.680.163	10.904.194
	Sold D	66	0	0
	IV. REZERVA (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74)	67	513.384.157	502.407.221
	1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

SITUATIA ACTIVEI, DATORIIOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.03.2013

10			lei
		Sold	
	Nr. rd.	Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
	B	1	2
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	112.839.881	112.765.387
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	143.651.170	131.834.712
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0
6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	4.361.743	5.126.771
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	460.429.090	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	299	88.382.994
Sold D	79	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Sold C	80	88.382.694	30.864.918
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	671.463.884	690.575.898

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 Ciurcu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

[Signature]

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.03.2013

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	27.703.923	51.718.959
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	0	4.216.848
	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	0	0
	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 7585+764)	05	26.105.604	45.968.729
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	0	1.559
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	821.442	299.231
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	652.156	431.943
	Venituri din productia imobilizata (ct.721+722)	10	0	0
	Alte venituri din activitatea curenta (ct.705 + 706 + 708 + 741 + 7581 +7582 +7583 +7584 +7588 + 767 + 768 + 7815)	11	124.721	800.649
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	7.221.320	15.621.522
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	4.255.495	11.958.668
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	10.194	197.439
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	17	230.525	241.101
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	2.719	2.776
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	133.908	136.394
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	2.588.479	3.085.144
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	71.647	74.633
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	57.390	58.410
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	1.806.238	1.737.532
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	1.394.776	1.359.129
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	411.462	378.403
	d. Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 +6583 +6588 + 667 + 668)	26	286.300	858.796
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	366.904	355.773
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01-12)	28	20.482.603	36.097.437
	- Pierdere (rd. 12-01)	29	0	0
D.	VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	30	0	0
E.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	31	0	0
F.	REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
	- Profit (rd. 30-31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0
	TOTAL VENITURI (rd.01+30)	34	27.703.923	51.718.959
	TOTAL CHELTUIELI (rd.12+31)	35	7.221.320	15.621.522
G.	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 34-35)	36	20.482.603	36.097.437
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	3.318.923	5.232.519
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.03.2013

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
	A	B	Precedenta 1	Curenta 2
H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	17.163.680	30.864.918
	- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41	0	0

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Sichigea

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2013

30

-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au înregistrat profit	01	1	30.864.918
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0

-lei-

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

-lei-

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	23	67	60

-lei-

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	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	

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2013

30

-lei-

- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane 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 incasate 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	

V. Tichete de masa	rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	41	

-lei-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	42		
- din fonduri publice	43		
- din fonduri private	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 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 perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
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	890.786.843	951.405.377
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 53 la 60), din care:	52	890.478.577	944.890.597
- actiuni cotate emise de rezidenti	53	676.303.570	739.097.384
- actiuni necotate emise de rezidenti	54	209.666.268	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, în sume brute (rd. 62 + 63), din care:	61	308.266	6.514.780
- creante imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	308.266	6.514.780
- creante imobilizate în 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	29.720.535	22.029

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2013

30

-lei-

- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	66	2.274	1.388
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	2.827.018	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	280.253	
- 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 entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	73		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	74	1.596.340	9.324.178
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (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	1.596.340	8.390.209
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	77	4.629	2.633
- 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	54.046.769	10.248.086
- 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	54.046.769	10.248.086
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	89		
Casa în lei și în valută (rd. 91 + 92), din care:	90	1.908	4.241
- în lei (ct. 5311)	91	1.908	4.241
- în valută (ct. 5314)	92		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 94 + 96), din care:	93	511.304	551.669
- în lei (ct. 5121), din care:	94	416.852	527.657
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	95		
- în valută (ct. 5124), din care:	96	94.452	24.012
- 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	126.070.548	124.770.519
- împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 103+104), din care:	102	0	0
- în lei	103		
- în valută	104		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2013

30

-lei-

Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligatiuni, 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		
Dobânzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 112 + 113), din care:	111	0	0
- în lei	112		
- în valută	113		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 115 + 116), din care:	114	0	0
- în lei	115		
- în valută	116		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 118 + 119), din care:	117	0	0
- în lei	118		
- în valută	119		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 121 + 122), din care:	120	0	0
- în lei	121		
- în valută	122		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- în lei	124		
- în valută	125		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 127 + 128), din care:	126	0	0
- în lei	127		
- în valută	128		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- în lei	130		
- în valută	131		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	132		
- Alte împrumuturi și dobânzi aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 134+135), din care:	133	14.133	19.399
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	134	14.133	19.399
- în valută	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	28.054.175	6.924.512
- 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	1.277.073	1.320.485
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	175.750	4.878.096
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	175.750	225.398
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	141		4.652.143
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142		555
- 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	96.549.417	111.628.027

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2013

30

-lei-

- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	147	96.549.354	111.628.023
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	148	63	4
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	149		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	150		
Dobanzi de platit (ct. 5186)	151		
Capital subscris varsat (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		
- parti sociale	155		
- capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012)	156		
Capital social varsat (ct. 1012) (rd. 158 + 161 la 164)	157	58.016.571	58.016.571
- detinut de instituții publice, din care:	158	101	104
- instituții publice de subordonare centrală	159	3	6
- instituții publice de subordonare locală	160	98	98
- detinut de societăți comerciale cu capital de stat	161		
- detinut de societăți comerciale cu capital privat	162	25.293.508	27.589.392
- detinut de persoane fizice	163	32.722.962	30.427.075
- detinut de alte entități	164		
Brevete și licențe (din ct. 205)	165		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	166	429.750	446.610

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

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

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

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

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele și prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.03.2013

							lei
	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0		1	2	3	4	5	6
1.	Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2.	Prime de capital						
3.	Rezerve din reevaluare	11.680.163			775.969	775.969	10.904.194
4.	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5.	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(112.839.881)			(74.494)		(112.765.387)
6.	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7.	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	143.651.170	2.250.753		14.067.210		131.834.713
8.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	4.361.743	775.969	775.969	10.941		5.126.771
9.	Alte rezerve	460.429.090					460.429.090
10.	Actiuni proprii						
11.	Castiguri legate de instrumentele de capitaluiri proprii						
12.	Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii						
13.	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	88.382.694	88.382.694			88.382.694
14.	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C Sold D	299				299
15.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D					
16.	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D					
17.	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C Sold D	88.382.694	30.864.918	88.382.694	88.382.694	30.864.918
18.	Repartizarea profitului						
19.	Total capitaluri proprii	671.463.884	122.274.334	89.158.663	103.162.320	89.158.663	690.575.898

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele, semnatura
si stampila unitatii

conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

jr. Radu Anina



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de 31.03.2013

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	31.12.2012	31.03.2013
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	121.559.577	41.017.543
Plati catre furnizori si angajati	-16.530.513	-3.620.474
Dobanzi platite		
Impozit pe profit platit	-8.146.973	-7.500.000
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Numerar net din activitati de exploatare	96.882.091	29.897.069
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-114.969.539	-59.899.225
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-41.211	-3.200
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	97.016	744.255
Dobanzi incasate	2.067.965	489.822
Dividende incasate	34.845.688	3.562.828
Numerar net din activitati de investitie	-78.000.081	-55.105.520
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende platite	-59.928.414	-2.750.995
Numerar net din activitati de finantare	-59.928.414	-2.750.995
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	-41.046.404	-27.959.446
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	79.819.400	38.772.996
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	38.772.996	10.813.550

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele ec. Elena Sichigea

Calitatea Director Economic

Semnatura

1. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205+207+208)	42.902	786	709	42.979	42.219	144	709	41.654
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0	0	0		0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	42.902	786	709	42.979	42.219	144	709	41.654
4	Terenuri (ct.211)	2.014.880	0	9.717	2.005.163	0	0	0	0
5	Constructii (ct.212)	12.317.094	0	723.115	11.593.979	44.163	105.291	2.139	147.315
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	830.825	0	29.685	801.140	741.503	6.835	29.685	718.653
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	429.113	2.500	0	431.613	416.930	2.697	0	419.627
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.432.067	16.401	0	1.448.468
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	202.582	0	0	202.582	125.011	5.026	0	130.037
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0	0	0	0	0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	17.352.328	2.500	762.517	16.592.311	2.759.674	136.250	31.824	2.864.100
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	915.412.075	62.025.026	26.031.724	951.405.377	118.224.065	0	74.501	118.149.564
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	915.412.075	62.025.026	26.031.724	951.405.377	118.224.065	0	74.501	118.149.564
14	TOTAL GENERAL	932.807.305	62.028.312	26.794.950	968.040.667	121.025.958	136.394	107.034	121.055.318

2. PROVIZIOANE

lei					
	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	47.191.529	10.941	2.250.753	44.951.717
2.	Alte provizioane	8.198.829			8.198.829
	TOTAL	55.390.358	10.941	2.250.753	53.150.546

1. Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite in sold la 31.03.2013 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizarilor corporale aferent perioadei de pana la 01.05.2009, a rezervelor constituite din valoarea actiunile dobandite cu titlu gratuit si a rezervelor constituite din diferentele favorabile aferente aporturilor in natura, cu care societatea a contribuit la majorarea de capital social al unor emitenti (diferenta dintre valoarea de aport si cea contabila). Aceste provizioane pentru impozite sunt constituite in totalitate pe capitalurile proprii, ele avand efect fiscal temporar.

In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 10.941 lei aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale inregistrata pe costuri si transferata din rezerva din reevaluare in rezerva reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 2.250.753 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute.

La 31.03.2013 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 44.951.717 lei si se detaliaza astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2012	31.03.2013
- rezervelor din valoarea titlurilor	46.319.820	44.069.067
- rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	715.042	725.983
- alte rezerve	156.667	156.667
Total	47.191.529	44.951.717

2. Alte provizioane

La 01.01.2013 existau in sold provizioane in suma de 8.198.829 lei, din care:

- suma de 1.042.380 lei reprezinta provizion constituit pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2010, nedistribuit (litigii in curs de solutionare);
- suma de 1.316.912 lei reprezinta provizioane constituite pentru contributiile sociale aferente fondului de participare al salariatilor la profit constituit in anul 2009 si distribuit in anul 2010, obligatie incerta din punct de vedere al datorarii;
- suma de 839.537 lei reprezinta provizion constituit pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2011 nedistribuit;
- suma de 5.000.000 lei reprezentand participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2012, care include si contributiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu avizul Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

lei

	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2012	31/03/2013
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT		30.864.918
1.	- surse proprii finantare		
2.	- dividende		
3.	- acoperirea cheltuielilor aferente rezultatului reportat		
B.	PROFIT NEREPARTIZAT	88.382.694	30.864.918

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.

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

		lei	
	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare
			Precedenta Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	0 4.216.848
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	26.105.604 45.968.729
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	0 1.559
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	821.442 299.231
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	652.156 431.943
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	124.721 800.649
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0 0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	30.935 26.940
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0 0
	- din subventii (ct. 741)	15	0 0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	67.222 739.556
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	26.564 32.046
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	0 2.107
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	27.703.923 51.718.959
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0 0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	4.255.495 11.958.668
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	10.194 197.439
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0 0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	230.525 241.101
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	2.719 2.776
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	0 0
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	133.908 136.394
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	2.588.479 3.085.144
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	71.647 74.633
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	57.390 58.410
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	1.806.238 1.737.532
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	1.394.776 1.359.129
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	411.462 378.403
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	286.300 858.796
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	25.151 15.072
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	6.317 0
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	23.845 21.410
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0 0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	10.958 9.038
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0 0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	13.673 17.884
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	17.295 14.632
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	56.527 46.048
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	130.873 733.193
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0 0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.661 1.519
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	366.904 355.773

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	7.221.320	15.621.522
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	20.482.603	36.097.437

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei					
	Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
				Sub 1 an	Peste 1 an
		0	1=2+3	2	3
	TOTAL, din care:	01	17.863.457	17.863.457	
I.	Creante din active imobilizate, din care:	02	6.514.780	6.514.780	
	- Creante legate de interese de participare	03	6.200.000	6.200.000	
	- Alte creante imobilizate	04	314.780	314.780	
II.	Creante din active circulante, din care:	05	11.348.677	11.348.677	
	- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	22.029	22.029	
	- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.388	1.388	
	- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	2.546.765	2.546.765	
	- Dobanzi de incasat	09	2.633	2.633	
	- Debitori	10	8.674.311	8.674.311	
	- Alte Creante	11	101.551	101.551	

La 31.03.2013 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.246.827 lei.

lei						
	Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
				Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
		0	1=2+3+4	2	3	4
	TOTAL, din care:	01	124.770.519	124.770.519	0	0
I.	Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	124.770.519	124.770.519	0	0
	- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.399	19.399	0	0
	- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	6.924.512	6.924.512	0	0
	- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.320.485	1.320.485	0	0
	- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	4.878.096	4.878.096	0	0
	- Dividende de plata	07	111.628.023	111.628.023	0	0
	- Alte datorii	08	4	4	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 Nationala 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, conventiile, 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 Nationala 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 31.03.2013 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 permanentei metodelor;
- principiul prudenței;
- principiul independenței exercitiului;
- principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv;
- principiul intangibilității;
- principiul necompensării;
- principiul prevalenței economicului asupra juridicului.
- principiul pragului de semnificație;

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

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

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

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

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

- utilitatea, exprimata prin obtinerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vanzarii; utilitatea este apreciata de Consiliul de Administratie pentru situatii deosebite cum ar fi donatii, subventii, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectiva a societatii pentru situatii, operatii sau tranzactii obisnuite. In acest sens, orice intrare de activ in gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelata cu bugetul investitional sau bugetul activitatii de exploatare.

- evaluarea credibila a acestuia. Evaluarea activelor se face, dupa caz, la una din urmatoarele valori: cost de achizitie, cost de productie, valoarea justa, valoarea de utilitate, cea mai mica valoare dintre cost si valoarea recuperabila, cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta.

S.I.F. OLTENIA S.A. nu include in costul de achizitie al activelor: cheltuielile asociate diferentelor nefavorabile de curs valutar, provizioanele de restructurare, demontare si mutare a activului.

Valoarea justa este definita ca fiind valoarea pentru care un activ poate fi tranzactionat sau o datorie poate fi decontata, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii cu pretul determinat obiectiv.

Valoarea justa evaluata credibil a activelor este considerata a fi valoarea de piata (daca exista o piata activa) sau costul de inlocuire. In determinarea valorii juste (atunci cand nu exista o valoare de piata) sau a valorii de utilitate, societatea va utiliza experti, evaluatori independenti.

4.1.1. Testarea la depreciere a activelor. S.I.F. OLTENIA S.A. efectueaza la finele fiecarui an testarea la depreciere a activelor. Testarea la depreciere a activelor imobilizate are loc si atunci cand exista informatii ca o serie de conditii interne sau externe asociate functionarii activului s-au modificat semnificativ si exista premisele unei deteriorari semnificative de valoare. Astfel, un activ este considerat depreciat daca valoarea contabila neta este superioara 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. procedeaza la reevaluarea imobilizarilor corporale periodice, iar diferenta din reevaluare va antrena inregistrarea contabila adecvata, daca valoarea justa determinata prin reevaluare va fi semnificativ diferita fata de valoarea contabila. Diferentele din reevaluare se inregistreaza astfel:

a) cand valoarea justa este semnificativ mai mare decat valoarea contabila, diferenta va fi inregistrata:

- intr-un cont de capitaluri proprii, sau
- intr-un cont de venituri, daca o reevaluare anterioara a antrenat o depreciere de valoare care a fost inregistrata pe cheltuieli, si numai in limita acelei deprecieri, diferenta fiind inregistrata tot intr-un cont de capitaluri proprii.

b) cand valoarea justa este semnificativ mai mica decat valoarea contabila, diferenta va fi inregistrata astfel:

- intr-un cont de cheltuieli, sau
- intr-un cont de capitaluri proprii daca, o reevaluare anterioara a antrenat inregistrarea unei diferente din reevaluare in acel cont de capitaluri proprii si numai in limita acelei sume, diferenta fiind inregistrata tot intr-un cont de cheltuieli cu deprecierea activelor.

4.2. Recunoasterea si evaluarea datoriilor. Recunoasterea unei datorii este realizata de societate in functie de urmatoarele criterii:

- posibilitatea unei iesiri de resurse purtatoare de beneficii economice;
- evaluarea sa se poata face in mod credibil.

Evaluarea datoriilor se face:

- la intrare, la valoarea istorica sau valoarea actualizata a iesirilor viitoare de numerar sau de resurse necesare decontarii datoriei;
- la inventar, la valoarea actualizata a iesirilor de resurse viitoare;
- la bilant, la valoarea contabila sau la valoarea contabila actualizata, in cazul datoriilor exprimate in lei in raport de o valuta.

Datoriile peste un an vor fi aduse la valoarea actualizata potrivit dispozitiilor legale sau conventiilor si contractelor incheiate Actualizarea creditelor bancare si a ratelor de leasing se va face in functie de prevederile contractuale.

4.3. Capitalurile proprii. Capitalurile proprii reprezinta interesul rezidual al actionarilor in activele institutiei, dupa deducerea tuturor datoriilor si 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 repartizărilor din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
 - rezerve constituite din ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare;
 - rezultatul exercitiului;
 - rezultatul reportat în care se înregistrează:
 - rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită din anii anteriori;
 - rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29
 - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile;
 - rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunității Economice Europene.
- 4.4. Cheltuieli și venituri în avans. Sunt posturi de regularizare a veniturilor și cheltuielilor care sunt aferente altor exercitii financiare decât cel curent.
- 4.5. Recunoașterea și evaluarea veniturilor. Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:
- creșterea de beneficii economice viitoare (prin creșteri de active sau reduceri de datorii) atunci când sunt îndeplinite cumulativ condițiile: transferul tuturor riscurilor și avantajelor aferente proprietății asupra bunului; nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vândut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
 - evaluarea credibilă.
- 4.6 Recunoașterea cheltuielilor se realizează atunci când:
- se estimează o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau creșterea de datorii, și
 - sunt evaluate credibil.

Cap II – Politici aferente imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

Imobilizări corporale

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

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

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

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

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

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

Testarea la depreciere a imobilizărilor corporale se va face la finele fiecărui exercitiu financiar, pragul de semnificație pentru înregistrarea 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 |
| - instalații tehnice și mașini | 3-20 ani |
| - alte instalații utilaje și mobilier | 3-15 ani |

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Cap III – Politici aferente investițiilor și instrumentelor financiare

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

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

Investițiile financiare deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. sub forma 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 cotare din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate – la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare. Investițiile financiare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare.

În situațiile financiare anuale în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, evaluarea se efectuează astfel: pentru titlurile cotate și tranzacționate în ultimele 30 de zile, valoarea de piață se determină 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 30 de zile, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață se determină în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor reglementărilor CNVM din Dispunerea de măsuri nr. 23/2012.

În determinarea ajustărilor pentru pierdere de valoare la valorile mobiliare cotate și netranzacționate în ultimele 30 de zile, precum și pentru cele necotate s-a recurs la reglementările C.N.V.M., respectiv determinarea acestora se efectuează în funcție de capitalurile proprii deoarece 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 comparabilitatea cu Situația activelor și datoriilor, lucrare raportată lunar de societate (Anexa nr. 16 și Anexa nr. 17). Metodologia de evaluare descrisă este aprobată de Consiliul de Administrație prin hotărârea nr. 1/31.01.2013.

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

Evaluarea investițiilor financiare se efectuează și se înregistrează la finele fiecărui an.

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

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

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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Cap V – Politici aferente creanțelor

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

Dividendele de încasat sunt înregistrate în evidența contabilă la data ex-dividend, iar neincasarea la datele stabilite prin Hotărârea AGOA, se ajustează cu suma integrală, în activ acestea figurând cu valoare zero (Dispunerea de măsuri nr. 23/2012 a C.N.V.M.).

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

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

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

Cap VI – Politici aferente disponibilităților bănești și echivalentelor de numerar

Disponibilitățile sunt evidențiate distinct și contabilizate pe fiecare tip de valută în parte. Evidența mișcărilor 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 răscumplat propriile acțiuni.

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

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

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

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.

Recunoșterea cheltuielilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

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

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

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

Pentru participațiile deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. și reflectate în conturile de capitaluri proprii, altele decât capitalul social, se constituie 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".

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plată datorate bugetului de stat, în condițiile în care sumele respective nu apar reflectate ca datorie curentă în relația cu statul.

Provizioanele pentru impozite sunt calculate prin aplicarea cotei prevăzute de legislația fiscală (cota de 16%) asupra rezervelor (incluse în capitalurile proprii) acumulate aferente portofoliului inițial, rezervelor din acțiuni primite cu titlu gratuit, rezervelor din valoarea de aport a mijloacelor fixe aportate la capitalul social al altor societăți și rezerve din surplusul de reevaluare realizat din diferențele din reevaluare, neimpozitate. Constituirea și regularizarea provizionului pentru impozit pe profit este făcută în corespondență cu contul de rezervă corespunzător.

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

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

Cap X – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

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

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

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

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

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

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

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

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

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

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

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

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

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

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

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

* Salarizarea administratorilor, mandatarilor si directorilor

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

* Salariatii:

31.03.2013

- numarul mediu de salariatii din care:	60
- salariatii cu studii superioare	40
- salariatii cu studii medii	20
- colaboratori din care:	5
- administratori	5
- alti colaboratori	-
- salarii platite sau de platit (lei)	1.359.129
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	378.403

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

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

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

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

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

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

1. INDICATORI DE LICHIDITATE

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{20.963.298}{124.770.519} = 0,1680$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{20.926.863}{124.770.519} = 0,1677$$

(sau indicatorul test acid)

2. INDICATORI DE RISC

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

sau

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

Unde:

Capital împrumutat = credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

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

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

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

3. INDICATORI DE ACTIVITATE

Indicatorii de gestiune furnizează informații cu privire la :

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

Principalii indicatori de activitate sunt:

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

a. Viteza de rotație a debitelor-clienți

- acest indicator calculează eficacitatea instituției în colectarea creanțelor sale;

- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către instituție.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90 = \frac{4.456}{51.718.959} \times 90 = 0,0078$$

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

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

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

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Active imobilizate}} = \frac{51.718.959}{846.985.349} = 0,0611$$

c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Total active}} = \frac{51.718.959}{868.496.963} = 0,0595$$

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

4. INDICATORI DE PROFITABILITATE

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de platii dobanzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{36.097.437}{690.575.898} = 0,0523$$

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

5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE

Se determină și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,0532 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 30.864.918 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1.4855}{0,0532} = 27,9229$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în perioada 01.01.2013 - 31.03.2013 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră în această perioadă.

10. ALTE INFORMAȚII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridică:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia – J16/1210/1993; cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, înscrisă în Registrul CNVM cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006;
- Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare conform certificat nr. 419/07.09.1999;

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

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

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

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 13 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 5 societăți comerciale. În 8 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 în vederea vânzării. 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 emitenților în care sunt efectuate) iar pentru celelalte

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 evidenciate initial într-o moneda straina.

Tranzactiile societatii în moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor într-o moneda straina sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la 31.03.2013 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,4455 lei

1 EUR = 4,4154 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar incheiat la 31.03.2013, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	36.097.437	lei
- venituri neimpozabile:	4.218.407	lei
- cheltuieli nedeductibile:	839.838	lei
- profit impozabil:	32.718.868	lei
- impozit pe profit calculat:	5.235.019	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	2.500	lei
- impozit pe profit datorat	5.232.519	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 perioada de raportare, societatea nu a inregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori.

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 (acțiuni) la:**

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 31 martie 2013
Societăți tranzacționate la BVB	318.809.538	902.771.383
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	35.339.364	43.217.913
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	267.935
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.363.084	19.089.252
Total societăți cotate și tranzacționate	360.809.691	965.346.483
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	798.425	271.465
Societăți închise	194.618.246	592.583.981
Societăți cotate și netranzacționate	30.816.917	72.412.856
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	21.083.537	164.353
Total societăți necotate sau netranzacționate	247.317.125	665.432.655
Total portofoliu titluri de participare	608.126.816	1.630.779.138

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 martie 2013	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	24	395.272.798	41,95	709.119.118	43,48
Între 5% - 33%	44	500.750.537	53,15	832.837.284	51,07
Între 33% - 50%	5	10.119.238	1,07	9.588.425	0,59
Peste 50%	13	36.050.451	3,83	79.234.311	4,86
Total	86	942.193.024	100,00	1.630.779.138	100,00

2. Titluri de participare (unitati fond) la:

	Nr.	Valoarea contabila	Valoarea evaluată * la 31 martie 2013
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	1.949.307

11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE

		lei		
Imobilizari financiare		Valoare contabila de achizitie	Valoare de piata *	Diferente ±
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	626.219.668	903.668.437	277.448.769
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	84.112.542	115.169.533	31.056.992
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	349.434	267.935	-81.499
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	28.415.740	19.089.252	-9.326.487
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	203.095.640	592.583.981	389.488.341
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	1.949.307	-748.266
TOTAL		944.890.597	1.632.728.445	687.837.850

* Pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotației din ultima zi de tranzactionare (cotatia de inchidere) de pe piata principala de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri CNVM nr. 23 / 20.12.2012

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% (37 societati)**1.268.500.470**

1	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	581.107	0,02
2	RAFO ONESTI	271.465	0,04
3	FONDUL PROPRIETATEA	5.819.462	0,07
4	MINERVA BUCURESTI	248.875	0,23
5	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	16.038	0,26
6	OIL TERMINAL CONSTANTA	351.368	0,40
7	ROMLUX LIGHTING COMPANY	171.678	0,51
8	VRANCART ADJUD	314.430	0,53
9	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	0	0,65
10	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	22.152.525	0,88
11	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	267.935	0,89
12	OMV PETROM BUCURESTI	281.614.529	1,10
13	ELBA TIMISOARA	3.767.001	2,37
14	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	443.861	2,49
15	LACTA GIURGIU	44.582	2,72
16	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	31.973.104	3,27
17	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.245.645	3,91
18	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	107.433.781	3,92
19	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	242.715.774	3,96
20	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	2.270.090	4,03
21	SAGRICOM ULM	0	4,21
22	MECANICA ROTES TARGOVISTE	164.353	4,32
23	T.M.K. ARTROM SLATINA	7.251.515	4,51
24	STEUA ELECTRICA FIENI	0	4,59
25	BURSA DE VALORI BUCURESTI	8.057.889	5,00
26	DEPOZITARUL SIBEX	1.264.845	5,44
27	OTELINOX TARGOVISTE	9.401.391	5,47
28	CORINT TARGOVISTE	238.722	5,80
29	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	462.647.348	6,30
30	CEREALCOM ALEXANDRIA	681.445	6,58
31	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	71.275.236	7,10
32	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	166.249	7,15
33	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	0	7,34
34	ALTUR SLATINA	2.821.429	8,66
35	MECHEL TARGOVISTE	0	8,92
36	COREALIS CRAIOVA	2.208.519	9,15
37	GASTRONOM BUZAU	618.279	9,75

Detineri intre 10% si 20% (15 societati)**70.628.102**

1	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	560.421	10,00
2	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	2.244.800	10,07
3	ANTIBIOTICE IASI	26.862.500	10,32
4	RUSCA HUNEDOARA	724.712	11,57
5	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79
6	RELEE MEDIAS	720.286	12,39
7	COMCEREAL TULCEA	1.321.034	12,76
8	SANEX CLUJ	13.408.349	12,95
9	FORAJ SONDE VIDELE	243.097	13,26
10	SANEVIT ARAD	0	13,28
11	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	353.192	13,63
12	TURISM FELIX BAILE FELIX	12.885.473	16,86
13	CONTACTOARE BUZAU	1.694.290	18,20
14	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.270.372	19,45
15	LAMU BLAJ	5.024.772	19,83

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)**212.416.255**

1	TURISM LOTUS FELIX	18.388.844	20,93
2	MIRFO TRADING TG. JIU	847.731	22,01
3	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	32.134.861	22,11
4	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	0	22,64
5	PRODPLAST BUCURESTI	6.008.331	23,94
6	AURORA TG.FRUMOS	625.589	25,07
7	MAT CRAIOVA	3.036.894	25,71
8	ISLAZ ALEXANDRIA	1.375.285	27,43
9	COMCEREAL GORJ TG.JIU	0	27,78
10	ROMVAG CARACAL	1.157.795	27,93
11	BIOFARM BUCURESTI	72.827.480	28,31
12	MOBILA RADAUTI	392.024	29,17
13	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
14	PRODPLAST IMOBILIARE	19.089.252	30,66
15	SINTEROM CLUJ	15.930.415	31,04
16	ARGUS CONSTANTA	31.013.329	31,94
17	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	496.011	34,12
18	LEMCOR CRAIOVA	4.520.020	35,08
19	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	0	35,39
20	LACTATE NATURA TARGOVISTE	4.572.394	39,68
21	CITEX TG.JIU	0	40,13

Detineri peste 50% (13 societati)**79.234.311**

1	ALIMENTARA SLATINA	3.206.220	51,99
2	TURISM PUCIOASA	3.531.155	69,22
3	PROVITAS BUCURESTI	5.221.053	70,28
4	UNIVERS RM.VALCEA	7.171.116	73,75
5	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.786.458	75,48
6	FLAROS BUCURESTI	8.588.371	77,11
7	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	954.409	77,50
8	MERCUR CRAIOVA	22.359.695	85,85
9	ELARS RM.SARAT	2.177.349	87,61
10	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.978.285	88,29
11	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	4.119.113	96,56
12	MAGAL CRAIOVA	2.314.195	99,99
13	VOLTALIM CRAIOVA	14.826.892	100,00

TOTAL (86 societati)**1.630.779.138****Alte active sau instrumente financiare**

1	BT INDEX - unitati fond	1.092.080
2	FDI NAPOCA - unitati fond	143.263
3	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	261.983
4	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	331.100
5	iFOND Financial Romania - unitati fond	120.881

TOTAL**1.949.307****TOTAL GENERAL****1.632.728.445**

- * Pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotatei din ultima zi de tranzactionare (cotatia de inchidere) de pe piata principala de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri CNVM nr. 23 / 20.12.2012

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072743	1.000.000		5,00	972	4,80	25.03.2013	01.04.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072742	1.000.000		5,00	972	4,80	25.03.2013	01.04.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072741	1.000.000		5,00	972	4,80	25.03.2013	01.04.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072746	1.000.000		5,25	4.521	22,34	25.03.2013	25.04.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072747	1.000.000		5,25	4.521	22,34	25.03.2013	25.04.2013
ING BANK	AC1224993400001	835.291		1,00	70	0,35	29.03.2013	01.04.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015501148	287.000		4,25	102	0,51	29.03.2013	01.04.2013
TOTAL DEPOZITE LEI		6.122.291	0		12.130	59,94		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1101	44.792		1,50	60	0,30	07.03.2013	08.04.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1099	13.093		1,50	17	0,08	07.03.2013	08.04.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1098	88.308		1,40	110	0,54	07.03.2013	08.04.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1100	22.077		1,40	27	0,13	07.03.2013	08.04.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015432324	1.722.750		2,25	3.445	17,03	07.03.2013	08.04.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015432342	2.223.312		2,25	4.447	21,98	07.03.2013	08.04.2013
TOTAL DEPOZITE VALUTA		4.114.332	0		8.106	40,06		
TOTAL GENERAL		10.236.623	0		20.236	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	0	4.216.848
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	26.105.604	45.968.729
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	821.442	299.231
7	Venituri din dobanzi	766	652.156	431.943
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	0	1.559
11	Alte venituri:		124.721	800.649
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	30.935	26.940
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	67.222	739.556
	- din sconturi obtinute	767	26.564	32.046
	- din alte venituri financiare	768	0	2.107
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		27.703.923	51.718.959

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664 658*	4.255.495	11.958.668
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	230.525	241.101
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	10.194	197.439
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	2.719	2.776
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	0	0
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	133.908	136.394
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		286.300	858.796
	- intretinere si reparatii	611	25.151	15.072
	- redevente, locatii si chirii	612	6.317	0
	- prime de asigurare	613	23.845	21.410
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	10.958	9.038
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	13.673	17.884
	- posta si telecomunicatii	626	17.295	14.632
	- alte servicii executate de terti	628	56.527	46.048
	- alte cheltuieli	658**	130.873	733.193
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.661	1.519
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	366.904	355.773
12	Alte cheltuieli		1.935.275	1.870.575
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	69.358	74.260
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	2.203	287
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	86	86
	- cheltuieli privind energia si apa	605	57.390	58.410
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	429.750	446.610
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	965.026	912.519
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	411.462	378.403
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	3.318.923	5.232.519
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		10.540.243	20.854.041

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ. dr. ec. Elena Sichea

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Rada

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichea

Calitatea: Director Economic

Semnatura