

**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2013**

**INTOCMITUL 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 - 3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4 - 5
DATE INFORMATIVE	6 - 11
SITUATIA ACTIVEI. OR IMOBILIZATE	12 - 14
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	15 - 16
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	17
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	18 - 55

ADRESA: 100 CRATOVA
 str. REPUBLICII
 Nr. 1
 TELEFONUL 0251-413035 FAXUL 0251-413340
 BORDUL C.A. REGISTRULUI
 COTIZATUL 016/12.10/1993

TIPUL SITUATIEI FINANCIARE 37
 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

BILANT
 la data de 31.12.2013

A	Nr. rd. B	Sold	
		la începutul exercitiului financiar	la sfârșitul exercitiului financiar
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, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	683	525
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 - 234 - 2933)	05	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	683	525
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 - 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.287.811	13.141.483
2. Instalații tehnice și masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	237.272	143.860
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	77.571	63.972
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2911)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	14.592.654	13.349.315
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12	30.380.315	79.431.968
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 - 2672 - 2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	0	0
5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 - 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	762.507.360	822.452.395
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 - 2679 - 2968 - 2969)	17	4.300.505	767.585
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	797.188.010	902.651.948
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 - (I) - (II) - (III))	19	811.781.347	916.001.788
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 - 303 - 308 + 351 - 392 - 395)	20	40.653	31.297
2. Servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL (rd. 20 la 22)	23	40.653	31.297
II. CREANȚE (Sumele care amănază să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale* (ct. 2675* - 2676* + 2678* - 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 - 413 + 418 - 491)	24	11.735	10.164
2. Suma de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. Suma de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425 + 428 + 431 - 437 + 438 + 441 - 442 + 4428 - 444 + 445 + 446 + 447 - 4482 - 4484 + 4582 - 461 + 473 - 496 - 5187)	27	4.079.354	3.036.324
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	4.091.089	3.046.488
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 - 5051 - 5061 + 5062 + 5071 + 5072 - 5081 - 5082 - 5088 - 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	38.242.947	39.091.517
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	38.242.947	39.091.517

BILANT
la data de 31.12.2013

		Sold		
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar	
		1	2	
A				
IV. CASA SI CONTURI LA BANC (rd. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5331 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	590.391	68.377	
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 471)	35	42.974.080	42.237.689	
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatii (rd. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 + 169)	36	155.232	102.895	
2. Suma datorata institutiilor de credit (rd. 1621 + 1622 + 1634 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37			
3. Avansuri incasate in contul clientilor (rd. 419)	38			
4. Datorii comerciale (rd. 401 + 404 + 408)	39			
5. Efecte de comert de platit (rd. 403 + 405)	40			
6. Suma datorata entitatilor afiliate (rd. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41			
7. Suma datorata privind interesele de participare (rd. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (rd. 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			
TOTAL (rd. 36 la 43)	44			
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 - 35 + 44 - 60.2)	45			
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 - 45)	46			
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatii (rd. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 + 169)	47			
2. Suma datorata institutiilor de credit (rd. 1621 + 1622 + 1634 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48			
3. Avansuri incasate in contul clientilor (rd. 419)	49			
4. Datorii comerciale (rd. 401 + 404 + 408)	50			
5. Efecte de comert de platit (rd. 403 + 405)	51			
6. Suma datorata entitatilor afiliate (rd. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52			
7. Suma datorata privind interesele de participare (rd. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (rd. 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			
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (rd. 1515)	56			
2. Provizioane pentru impozite (rd. 1516)	57			
3. Alte provizioane (rd. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58			
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 + 57 + 58)	59			
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 + 60.3) din care:				
1. subventii pentru investitii (rd. 475)	60.1			
2. venituri inregistrate in avans (rd. 472)	60.2			
3. fond comercial-negativ (rd. 2075)	60.3			
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61			
1. capital subscris nevarsat (rd. 1011)	62			
2. capital subscris varsat (rd. 1012)	63			
II. PRIME DE CAPITAL (rd. 104)	64			
III. REZERVE DIN REVALUARE (rd. 105)				
Sold C	65			
Sold D	66			
IV. REZERVE (rd. 68 + 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74)	67			
1. rezerve legale (rd. 1061)	68			

BILANT
la data de 31.12.2013

10			lei	
		Nr. rd.	Sold	
			Începutul exercitiului financiar	Sfârșitul exercitiului financiar
A		B	1	2
2. rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69		112.839,880	42.421,278
3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70		6.178,721	6.178,721
4. rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71		143.651,170	116.551,089
5. rezerva de reevaluare la valoarea justă (ct. 1066)**	72		0	0
6. rezerva reprezentând surplus realizat din rezerva de reevaluare (ct. 1067)	73		4.361,743	5.366,784
7. alte rezerve (ct. 1068)	74		460.429,090	473.250,761
Acțiuni 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	299
Sold D	79		0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	80		88.382,604	130.000,062
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	769.178.134

* Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate precum și alte creanțe imobilizate scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni

** Acest cont apare numai în situațiile financiare anuale consolidate

ADMINISTRATOR

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

Semnătura

Numele și prenumele: jr. Anina Radu

Semnătura

Stampila unității

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele: ec. Elena Năchigean

Calitatea: Director Economic

Semnătura



CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2013

DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Exercitiul financiar		lei
		Precedent	Current	
A	B	1	2	
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01			
Venituri din imobilitizari financiare (ct. 761)	02	164.433.078	394.804.507	
Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	34.886.642	35.716.104	
Venituri din creante imobilitizate (ct. 763)	04	0	0	
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 7585+764)	05	121.232.383	346.610.172	
Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06	0	0	
Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	4.714.839	9.602.625	
Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	1.346.874	659.286	
Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.975.379	1.180.840	
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	276.961	1.035.430	
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 12 la 20)	12	64.469.664	237.788.531	
Pierderi aferente creanțelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0	
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 6585+664)	14	40.639.584	196.605.300	
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	599.710	778.331	
Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	16	0	0	
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct. 622)	17	1.133.502	1.716.564	
Cheltuieli cu serviciile bancare si asigurate (ct. 627)	18	32.783	24.542	
Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	6.960.588	22.963.708	
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+22+23+26+27)	20	15.113.497	15.700.086	
a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	298.015	286.500	
b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	139.494	144.206	
c. Cheltuieli cu personalul din care:	23	11.808.852	11.965.869	
ct. Salarii (ct. 621+641+642+643+644)	24	9.751.179	9.689.458	
a2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	2.147.673	2.276.411	
d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668)	26	912.671	1.378.959	
e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si vanzari asimilate (ct. 635)	27	1.864.465	1.924.552	
C. REZULTATUL CURENT:				
- Profit (rd. 01-11)	28	99.963.414	157.015.976	
- 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	164.433.078	394.804.507	
TOTAL CHELTUIELI (rd. 12+31)	35	64.469.664	237.788.531	
G. REZULTATUL BRUT:				
- Profit (rd. 34-35)	36	99.963.414	157.015.976	
- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0	
Impozit pe profit				
- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	11.580.720	27.015.914	
- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0	

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2013

20	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. ed. B	Exercitiul financiar		lei
	A		Precedent 1	Curent 2	
II. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:					
- Profit (rd. 36-38-39)	40		88.382.694	130.000.063	
- Pierdere (rd. 37+38-39) sau (rd. 38-39-36)	41		0	0	

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: JI. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichega

Calitatea: Director Economic

Semnatura



DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

30

I. Date privind rezultatul înregistrat		Suma	
Nr. rd.	Numar unitati		
A	B	1	2
Unitati care au înregistrat profit	01	1	130.000,062
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0

II. Date privind platile restante		Total (col. 2-3)		din care:	
Nr. rd.				pentru activitatea curenta	pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3	
PLATIRESTANTE - TOTAL (rd. 05+09+15 la 19-23), din care:					
Furnizori restanti - Total (rd. 06 la 08), din care:	05				
- peste 30 de zile	06				
- peste 90 de zile	07				
- peste 1 an	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - Total (rd. 10 la 14), din care:	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11				
- contributia pentru pensia suplimentara	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13				
- alte datorii sociale	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15				
Obligatii restante fata de alti creditori	16				
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17				
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18				
Credite bancare nerambursate la scadenta - Total (rd. 20 la 22), din care:	19				
- restante după 30 de zile	20				
- restante după 90 de zile	21				
- restante după 1 an	22				
Dobanzi restante	23				

III. Numar mediu salariați		Suma	
Nr. rd.		Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Numar mediu salariați	24	66	58
Numar efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	66	51

IV. Dobanzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante		Suma	
Nr. rd.			
A	B	1	
Venituri brute din dobanzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobanzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobanzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobanzi plătite către persoane juridice afiliate nerezidente, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
- venituri brute din dobanzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente	34		
Venituri brute din dobanzi plătite către persoane juridice asociate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	35		
- impozitul datorat la bugetul de stat	36		
Venituri brute din dobanzi plătite către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37		
- impozitul datorat la bugetul de stat	38		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

- venituri brute din dobanzi plătite către persoane juridice asociate rezidente din statele membre ale Uniunii Europene	39	
Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:	40	21.865.510
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	3.006.298
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
- venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	48	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	49	
- impozitul datorat la bugetul de stat	50	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, pînute în concesiune, din care:	51	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	52	
Redevența minieră plătită la bugetul de stat	53	
Redevența petrolieră plătită la bugetul de stat	54	
Chirii plătite în cursul exercitiului financiar pentru terenuri	55	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	56	
- impozitul datorat la bugetul de stat	57	
Venituri brute din servicii plătite către persoane rezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	58	
- impozitul datorat la bugetul de stat	59	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	60	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	61	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	62	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă ***)	63	
Credite restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	64	
- credite restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	65	
- credite restante de la entități din sectorul privat	66	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	67	

- lei -			
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	68		
- din fonduri publice	69		
- din fonduri private	70		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 72 la 74), din care:	71		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	72		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	73		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	74		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (cf. 234)	75		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (cf. 232)	76		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 78 + 87), din care:	77	915.412.075	963.268.333
- Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 79 la 86), din care:	78	911.111.570	962.500.738
- acțiuni cotate emise de rezidenți	79	705.318.357	754.505.385
- acțiuni negociate emise de rezidenți	80	202.990.640	205.192.780
- părți sociale emise de rezidenți	81	105.000	105.000
- obligațiuni emise de rezidenți	82		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți	83		
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	84	2.697.573	2.697.573
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	85		
- obligațiuni emise de nerezidenți	86		
- Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 88 + 89), din care:	87	4.300.505	767.585
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	88	4.300.505	767.585
- creanțe imobilizate în valutar (din ct. 267)	89		
- Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	90	11.735	15.063
- 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)	91		
- Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	92		4.899
- Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	93	1.582	1.645
- Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + ct. 437 + ct. 4382 + ct. 441 + ct. 4424 + ct. 4428 + ct. 444 + ct. 445 + ct. 446 + ct. 447 + ct. 4482), (rd. 95 la 99), din care:	94	2.546.765	3.002.002
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	95	2.369.253	2.400.000
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	96		
- subvenții de încasat (ct. 445)	97		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	98		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	99	177.512	602.002
- Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	100		
- Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	101		
- Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	102	2.933.931	1.247.727
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	103		
- 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)	104	2.918.317	613.723
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedesonorate până la data de raportare (din ct. 461)	105		
- Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	106	686	312
- de la nerezidenți	107		
- Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	108		
- Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508) (rd. 110 la 118), din care:	109	38.242.947	39.091.517
- acțiuni emise de rezidenți	110		
- acțiuni negociate emise de rezidenți	111		
- părți sociale emise de rezidenți	112		
- obligațiuni emise de rezidenți	113		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidenți	114		
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	115		
- acțiuni emise de nerezidenți	116		
- obligațiuni emise de nerezidenți	117		
- depozite bancare pe termen scurt	118	38.242.947	39.091.517

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	119		
Casa in lei si in valuta (rd. 121 + 122), din care:	120	3.370	6.019
- in lei (ct. 5311)	121	3.370	6.019
- in valuta (ct. 5314)	122		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 124 + 126), din care:	123	575.926	13.059
- in lei (ct. 5121), din care:	124	531.355	12.888
- conturi curente in lei deschise la banci ne rezidente	125		
- in valuta (ct. 5124), din care:	126	44.571	171
- conturi curente in valuta deschise la banci ne rezidente	127		
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 129 + 130), din care:	128		
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	129		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	130		
Datorii (rd. 132 + 133 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 162 + 163 + 167 + 169 + 170 + 175 + 176 + 177 + 183), din care:	131	138.056.417	138.906.356
- imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 133 + 134), din care:	132		
- in lei	133		
- in valuta	134		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- in lei	136		
- in valuta	137		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- in lei	139		
- in valuta	140		
Dobânzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 142 + 143), din care:	141		
- in lei	142		
- in valuta	143		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- in lei	145		
- in valuta	146		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- in lei	148		
- in valuta	149		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- in lei	151		
- in valuta	152		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- in lei	154		
- in valuta	155		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- in lei	157		
- in valuta	158		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- in lei	160		
- in valuta	161		
- Credite de la trezoreria statului si dobanzi aferente (ct. 1626 din ct. 1682)	162		
Alte imprumuturi si dobanzi aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 164 + 165), din care:	163	19.399	14.590
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	164	19.399	14.590
- in valuta	165		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	166		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	167	888.516	614.353
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	168		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	169	1.402.808	1.483.944
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 171 la 174), din care:	170	9.227.766	8.836.041
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	171	267.131	238.266
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	172	8.852.499	8.460.147
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	173	103.136	137.613
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	174		
Datoriile entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	175		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	176		
Alte datorii (ct. 457 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	177	116.517.928	127.957.428
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operați în participare (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	178	112.437.606	127.558.764
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altfel decât datorate în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	179	100.005	4
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	180		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	181	3.980.317	498.660
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 472)	182		
Dobanză de plată (ct. 5186)	183		
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	184		
Capital subscris versat (ct. 1012), (rd. 186 la 189) din care:	185	58.016.571	58.016.571
- acțiuni cotate	186	58.016.571	58.016.571
- acțiuni necotate	187		
- părți sociale	188		
- capital subscris versat de nerezidenți (din ct. 1012)	189		
Brevete și licențe (din ct. 205)	190		
IX. Capital social versat	Nr. rd.	Sfârșitul exercitiului financiar precedent	Sfârșitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
		Suma (1)	Suma (1)
Capital social versat (ct. 1012) (rd. 192 + 195 + 199 la 201)	191	58.016.571	58.016.571
- deținut de instituții publice, din care:	192	102	104
- instituții publice de subordonare centrală	193	3	6
- instituții publice de subordonare locală	194	99	98
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	195		
- cu capital integral de stat	196		
- cu capital majoritar de stat	197		
- cu capital minoritar de stat	198		
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	199	26.374.577	29.049.527
- deținut de persoane fizice	200	31.641.892	28.966.940
- deținut de alte entități	201		
X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfârșitul exercitiului financiar precedent	Sfârșitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	202	1.769.880	1.125.793
XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	203		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	204		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	205		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	206		
	Nr. rd.	Sume	Sume
A	B	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercitiului financiar de raportare de către entitățile cu capital majoritar de stat, din care:	207		
- către instituții publice centrale	208		
- către instituții publice locale	209		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	210		
XIII. Dividende/varsaminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate in perioada de raportare din profitul entitatilor cu capital majoritar de stat din care:	211		
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar al anului precedent, din care virate:	212		
- catre institutiile publice centrale	213		
- catre institutii publice locale	214		
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	215		
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar anterior anului precedent	216		
XIV. Creante preluate prin cesiune de la persoane juridice ****)	Nr. rd.	Sume	Sume
Creante preluate prin cesiune de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	217		
- creante preluate prin cesiune de la persoane juridice afiliate, din care:	218		
- creante preluate prin cesiune de la persoane juridice asociate	219		
Creante preluate prin cesiune de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	220		
- creante preluate prin cesiune de la persoane juridice afiliate, din care:	221		
- creante preluate prin cesiune de la persoane juridice asociate	222		

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se vor avea in vedere prevederile art. 124²⁰ lit.b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

**) Subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca (transferuri de la bugetul statului catre angajatori), reprezinta sumele acordate angajatorilor pentru plata absolventilor institutiilor de invatamant, stimularea somerilor care se incadreaza in munca inainte de expirarea perioadei de somaj, stimparea angajatorilor care incadreaza in munca pe perioada nedeterminata someri in varsta de peste 45 de ani, someri intretinuti de familie sau someri care in termen de 3 ani de la data angajarii indeplinesc conditiile pentru a solicita pensia anticipata partiala sau de acordare de pensie pentru limita de varsta ori pentru alte situatii prevazute prin legislatia in vigoare privind sistemul asigurarilor pentru somaj si stimularea ocuparii fortei de munca.

****) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 57/2002 privind actiunea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 323/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1408/2004 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.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesiune de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

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

*) La rândurile 182-191, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris versat, înscris în rubrică 181.

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

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: conf. priu dr. Tudor Clurezu

Semnatura

Numele și prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitate

INTOCMIT,

Numele și prenumele: cc. Elena Stihiga

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE - VALORI BRUTE

						lei
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (5 = 1 + 2 - 3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
IMOBILIZARI NECORPORALE						
Cheltuieli de constituire si de corectare-dezvoltare (ct. 201+203)	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizari (ct. 205-207+208)	02	42.902	787	4.156	X	39.533
Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233)	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	42.902	787	4.156	X	39.533
IMOBILIZARI CORPORALE						
Terenuri (ct. 211)	05	2.014.880	0	9.717	X	2.005.163
Constructii (ct. 212)	06	12.317.094	0	723.115		11.593.979
Instalatii tehnice si masini (ct. 213)	07	2.817.772	18.169	335.195	252.369	2.500.746
Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214)	08	202.582	14.939	34.161	15.417	183.360
Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231)	09	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	17.352.328	33.108	1.102.188	268.786	16.283.248
IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+262+263-264-265+266+267)	11	915.412.075	293.623.951	245.767.703	X	963.268.323
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 04+10+11)	12	932.807.305	293.657.846	246.874.047	268.786	979.591.104

ADMINISTRATOR,

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

Clusezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Ra

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Stahigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

40						lei
Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (9=6+7-8)	
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)	
IMOBILIZARI NECORPORALE						
Cheltuieli de constituire si de cercetare-dezvoltare (ct. 2801+2803)	13	0	0	0	0	
Alte imobilizari (ct. 2805+2807+2808)	14	42.219	915	4.156	39.008	
TOTAL (rd. 13-14)	15	42.219	915	4.156	39.008	
IMOBILIZARI CORPORALE						
Terenuri (ct. 2811)	16	0	0	0	0	
Construcții (ct. 2812)	17	44.163	415.635	2.139	457.659	
Instalații tehnice și masini (ct. 2813)	18	2.590.500	101.581	335.195	2.356.886	
Alte imobilizari corporale (ct. 2814)	19	175.011	21.129	26.752	119.388	
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	2.759.674	538.345	364.086	2.933.933	
AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15+20)	21	2.801.893	539.260	368.242	2.972.941	

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ.drec. Tudor Chirezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anna Ra

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigiu

Calitatea: Director Economie

Semnatura

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

40						lei
	Elemente de imobilizari	Nr. rd. n	Sold initial 10(1)	Provizioane constituite in cursul anului 11(2)	Provizioane redate la venituri 12(3)	Sold final (13 = 10 + 11 - 12) 13(4)
	A					
	IMOBILIZARI NECORPORALE					
	Cheltuieli de constituire si dezvoltare (ct. 2903)	22	0	0	0	0
	Alte imobilizari (ct. 2905 + 2907 + 2908)	23	0	0	0	0
	Imobilizari necorporale in curs (ct. 2933)	24	0	0	0	0
	TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
	IMOBILIZARI CORPORALE					
	Terenuri (ct. 2911)	26	0	0	0	0
	Construcții (ct. 2912)	27	0	0	0	0
	Instalații tehnice si masini (ct. 2913)	28	0	0	0	0
	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 2914)	29	0	0	0	0
	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 2931)	30	0	0	0	0
	TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
	IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 296)	32	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375
	PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375

ADMINISTRATOR

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anisa Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: conf. Elena Siehigen

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2013

lei

	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
	0	1	2	3	4	5	6
1.	Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2.	Prime de capital						0
3.	Rezerve din reevaluare	11.680.163			1.048.352	1.018.352	10.631.811
4.	Rezerve legale	11.603.311					11.603.311
5.	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizariilor financiare (sold D)	(112.839.881)	(15.419.854)		(85.838.457)		(42.421.278)
6.	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7.	Rezerve constituite din valoarea imobilizariilor financiare dobandite cu titlu gratuit	143.651.170	16.210.826		43.310.907		116.551.089
8.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	4.361.743	1.048.352	1.048.352	43.311		5.366.784
9.	Alte rezerve	460.429.090	12.987.720	12.961.152	166.019		473.250.761
10.	Actiuni proprii						0
11.	Cuștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
12.	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
13.	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	88.382.694	88.382.694	88.382.694	12.961.152	0
		Sold D					0
14.	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS (mai putin IAS 29)	Sold C	299				299
		Sold D					0
15.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					0
		Sold D					0
16.	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	Sold C					0
		Sold D					0
17.	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	88.382.694	130.000.062	88.382.694	88.382.694	130.000.062
		Sold D					0
18.	Repartizarea profitului						0
19.	Total capitaluri proprii	671.463.883	233.209.800	102.392.198	135.493.550	102.392.198	769.178.134

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele, semnatura
si stampila unitatii

conf. univ. dr. ec. Tudor Curezu

Jr. Radu Anina



INTOCMIT,

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

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2013 (continuare)

Informații cu privire la situația modificărilor capitalului propriu.

Capitalurile proprii au fost influențate astfel:

	(lei)	
	2012	2013
■ creșteri localizate:		
- rezerve din reevaluare	780.876	-
- rezerve din evaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare deținute la 31.12.2013	(34.263.070)	(15.419.854)
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit de la societățile la care se dețin participații	6.748.227	9.524.919
- reîntregirea rezervei constituite pentru titlurile primite cu titlu gratuit, prin anularea provizioanelor pentru impozite (vânzări de titluri)	4.251.603	6.685.907
- alte rezerve, reprezentând surse proprii de finanțare din profitul net (prin transfer)	7.982.999	12.961.152
- rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (prin transfer), respectiv diferența dintre amortizarea calculată pe baza costului inițial și amortizarea calculată la valoarea reevaluată, pentru imobilizări corporale	470.720	1.048.352
- rezultatul exercițiului financiar	88.382.694	130.000.0062
- reîntregirea rezervelor prin anularea provizioanelor pentru impozite	261.687	26.568
- rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	38.128	-
- rezultatul reportat privind profitul nerepartizat	83.442.670	88.382.694
TOTAL CREȘTERI	158.096.534	233.209.800
■ reduceri localizate:		
- repartizarea profitului conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor	83.442.670	88.382.694
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit, sumă aferentă vânzărilor de titluri	26.572.521	41.786.920
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit, sumă aferentă provizioanelor pentru impozite	1.079.716	1.523.987
- alte rezerve, reprezentând titlurile de participare ieșite din societate (exclusiv vânzarea), respectiv faliment sau reducere valoare nominală	1.635.545	166.049
- rezerve din reevaluare (prin transfer), sumă transferată în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, respectiv diferența dintre amortizarea calculată pe baza costului inițial și amortizarea calculată la valoarea reevaluată, pentru mijloace fixe	470.720	1.048.352
- rezerve din reevaluare	121.976	-
- repartizarea profitului pentru rezerva legală	-	-
- rezerve din evaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare deținute la 31.12.2013	(57.336.464)	(85.838.457)
- rezerve reprezentând surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale, suma aferentă provizioanelor pentru impozit	45.076	43.311
- alte rezerve, suma aport în natură la capitalul social aferent vânzărilor de acțiuni	-	-
- rezultatul reportat privind profitul nerepartizat	83.442.670	88.382.694
TOTAL REDUCERI	139.474.430	135.495.550

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 31.12.2013

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	121.559.577	349.016.206
Plati catre furnizori si angajati	-16.530.513	-17.930.292
Dobanzi plătite		
Impozit pe profit platit	-8.146.973	-27.899.422
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Numerar net din activitati de exploatare	96.882.091	303.186.492
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-114.969.539	-280.710.951
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-41.211	-26.931
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	97.016	759.338
Dobanzi incasate	2.067.965	1.177.531
Dividende incasate	34.845.688	35.716.104
Numerar net din activitati de investitii	-78.000.081	-243.084.909
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung		
Plata datoritiilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende plătite	-59.928.414	-59.787.358
Numerar net din activitati de finantare	-59.928.414	-59.787.358
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	-41.046.404	314.225
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	39.087.221

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

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1 Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205-207-208)	42.902	787	4.156	39.533	42.219	945	4.156	39.008
2 Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233-234-2933)	0	0	0	0				0
3 TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	42.902	787	4.156	39.533	42.219	945	4.156	39.008
4 Terenuri (ct.211)	2.014.880	0	9.717	2.005.163				0
5 Constructii (ct.212)	12.317.094	0	723.115	11.593.979	44.163	415.635	2.139	457.659
6 Echipamente tehnologice (ct. 2131)	830.825	0	206.302	624.523	741.503	25.855	206.302	561.056
7 Aparate si instalatii de masurare, control si reglare (ct.2132)	429.113	18.169	128.893	318.389	416.930	10.122	128.893	298.159
8 Mijloace de transport (ct.2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.432.067	65.604	0	1.497.671
9 Mobilier, aparatura birourilor, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	202.582	14.939	34.161	183.360	125.011	21.129	26.752	119.388
10 Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0				0
11 TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	17.352.328	33.108	1.102.188	16.283.248	2.759.674	538.345	364.086	2.933.933
12 Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 + 269*)	915.412.075	293.623.951	245.767.703	963.268.323	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375
13 TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	915.412.075	293.623.951	245.767.703	963.268.323	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375
14 TOTAL GENERAL	932.807.305	293.657.846	246.874.047	979.591.104	121.025.958	33.248.775	90.685.417	63.589.316

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

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

1. Imobilizările necorporale în sold la 31.12.2013 se compun din programe informatice, sigla-marca SIF Oltenia și concesiune asupra terenului în suma brută de 39.533 lei după cum urmează:

- programe informatice	36.161 lei
- concesiune reprezentanța București 13,93 mp aferent ap. nr.2, bl. M1, bulevardul Mircea Voda nr.3 sector 3 București și 6,46 mp aferent ap. nr. 27, bl M1, bulevardul Mircea Voda nr.3 sector 3 București	1.922 lei
- sigla-marca SIF Oltenia	1.450 lei
TOTAL	39.533 lei

În cursul anului 2013 creșterea de 787 lei reprezintă:

- taxa concesiune teren în cota indiviza aferentă ap. 2 și ap. 27 din Bl. M1, B-dul Mircea Voda încheiată cu Primăria Mun. București, conform contractelor de concesiune nr. 3762 și 3763 / 02.08.2007 pentru anul 2013	87 lei
- achiziție licență OEM Microsoft, WIN 7	700 lei
TOTAL	787 lei

Iesirile de imobilizări necorporale în cursul anului 2013 reprezintă:

- concesiune reprezentanța Gorj 20mp conform contract concesiune nr 6017/20.11.1996	709 lei
iesita urmare a contractului de vânzare imobil Gorj	
- casare licența software	3.447 lei
TOTAL	4.156 lei

Amortizarea imobilizărilor necorporale se face conform prevederilor legale în vigoare.

2. Imobilizările corporale se compun din terenuri și mijloace fixe și însumează la finele anului suma brută de 16.283.248 lei.

În cursul anului 2013 au avut loc creșteri de imobilizări corporale în suma de 33.108 lei localizate astfel:

• Imobilizări corporale achiziționate sunt în suma de 33.108 lei și reprezintă:	
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare (calculatoare)	18.169 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale (firma luminoasă)	14.939 lei
TOTAL	33.108 lei

Iesirile de imobilizări corporale în suma de 1.102.188 lei se regăsesc astfel:

- Vânzări de mijloace fixe în suma de 779.946 lei

	Valoarea de înregistrare	Valoarea amortizată
- imobil - teren Giurgiu	732.832 lei	2.139 lei
- echipamente tehnologice	29.685 lei	29.685 lei
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare	4.840 lei	4.840 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale	12.589 lei	5.180 lei
TOTAL	779.946 lei	41.844 lei

- Casări de mijloace fixe în suma de 268.786 lei, regăsite pe elemente, astfel:

	Valoarea de înregistrare	Valoarea amortizată
- echipamente tehnologice	159.695 lei	159.695 lei
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare	93.674 lei	93.674 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale	15.417 lei	15.417 lei
TOTAL	268.786 lei	268.786 lei

- Transfer mijloace fixe de natura obiectelor de inventar amortizate integral la obiecte de inventar în afara bilanțului în suma de 53.456 lei, astfel:

	Valoarea de înregistrare	Valoarea amortizată
- echipamente tehnologice	16.922 lei	16.922 lei

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

I. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

- aparate și instalații de măsurare, control și reglare	30.379 lei	30.379 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale	6.155 lei	6.155 lei
TOTAL	53.456 lei	53.456 lei

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

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

3. Imobilizări financiare

În categoria imobilizărilor financiare se cuprind:

3.1 Titlurile de participare deținute în sumă de 962.500.738 lei și care reprezintă 99,92% din totalul imobilizărilor financiare.

În anul 2013, intrările de titluri de participare sunt în sumă de 290.008.640 lei și se compun din:

- titluri dobândite ca urmare a aportului în numerar la capitalul social	7.142.385 lei
- titluri achiziționate din piața de capital	273.341.336 lei
- titluri de participare dobândite cu titlu gratuit înregistrate pe capitaluri	9.524.919 lei

Ieșirile de titluri de participare au fost în sumă de 238.619.472 lei, structurate astfel:

- titluri de participare vândute (din care înregistrate pe costuri: 196.605.300 lei)	238.392.212 lei
- alte ieșiri (radieri, retragere capital social)	227.260 lei

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

La 31.12.2013, valoarea de piață a titlurilor de participare deținute, calculată conform Dispunerii de masuri a C.N.V.M. (actual A.S.F) nr. 23/20.12.2012, este de 1.686.220.768 lei, față de 1.585.942.304 lei la 31.12.2012, înregistrând în anul 2013 o creștere cu 100.278.464 lei.

În situațiile financiare, în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, evaluarea este efectuată astfel: pentru titlurile cotate și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere) de pe piața principală de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzacționare, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri C.N.V.M. (actual A.S.F) nr. 23 / 20.12.2012

Au fost înregistrate ajustări pentru depreciere la titlurile de participare în cursul anului 2013, ajustări înregistrate pe cont de capitaluri, respectiv în debitul contului 1062 « Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare », în suma de 15.419.854 lei precum și ajustări înregistrate pe cheltuieli în suma de 17.289.629 lei și reluări de ajustări în suma de 78.245.328 lei.

Totalul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare în sold la finele anului sunt în suma de 60.616.375 lei.

Din ajustările de valoare înregistrate pentru deprecierea titlurilor de participare existente în sold la finele anului 2012, în cursul anului 2013 a fost reluată la venituri suma de 773.108 lei, iar la capitaluri suma de 11.298.739 lei, depreciere aferentă titlurilor vândute.

3.2 Creanțe imobilizate, în sumă de 767.585 lei, compuse din:

- depozite pentru garanții gestionare	
• sold inițial	319.020 lei
• sume avansate în cursul anului	54.583 lei
• sume reduse ca urmare încetării contractului de muncă și a funcției de gestionar	5.846 lei
• sold final	367.757 lei

I. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

- creanțe legate de interese de participare (sume avansate drept aport în numerar la capitalul social)	
• sold initial	-
• sume avansate în cursul anului	7.142.385 lei
• sume reduse urmare a întocmirii formalităților de înregistrare la O.R.C.	7.142.385 lei
• sold final	-
- alte creanțe imobilizate (sume de avansat drept aport în numerar la capitalul social)	
• sold initial	3.980.317 lei
• sume de avansat în cursul anului	-3.581.657 lei
• sume avansate în cursul anului	-
• sold final	398.660 lei
- alte creanțe imobilizate (garanții pentru utilități curente)	
	1.168 lei

2. PROVIZIOANE

	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	47.191.529	1.567.297	6.712.475	42.046.351
2.	Alte provizioane	8.198.829	5.000.000	4.987.298	8.211.531
	TOTAL	55.390.358	6.567.297	11.699.773	50.257.882

1. Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite în sold la 31.12.2013 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale, a rezervelor constituite din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit. Aceste provizioane pentru impozite sunt constituite în totalitate pe capitalurile proprii, ele având efect fiscal temporar.

În cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite în suma de 1.567.297 lei, din care:

- suma de 43.310 reprezintă provizioane pentru impozite aferente surplusului din reevaluarea imobilizărilor corporale înregistrată pe costuri și transferată din rezerva din reevaluare în rezerva reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare;

- suma de 1.523.987 reprezintă provizioane pentru impozite aferente acțiunilor dobândite cu titlu gratuit.

Au fost reluate în cursul perioadei de raportare provizioane în suma de 6.712.475 lei reprezentând impozitul de plată aferent acțiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vândute și acțiunilor iesite prin radiere.

La 31.12.2013 provizioanele pentru impozite sunt în suma de 42.046.351 lei și se detaliază astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2012	31.12.2013
- rezervelor din valoarea titlurilor	46.319.820	41.131.332
- rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale	715.042	758.352
- alte rezerve	156.667	156.667
Total	47.191.529	42.046.351

2. Alte provizioane

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

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

- suma de 1.316.912 lei reprezintă provizioane constituite pentru contribuțiile sociale aferente fondului de participare al salariaților la profit constituit în anul 2009 și distribuit în anul 2010, obligație incertă din punct de vedere al datorării;

- suma de 839.537 lei reprezintă provizion constituit pentru participarea la profit a salariaților, conducerii efective și administratorilor la profitul anului 2011 nedistribuit;

- suma de 5.000.000 lei reprezentând participarea salariaților, conducerii efective și administratorilor la profit pentru anul 2012, care include și contribuțiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, actului constitutiv și cu avizul Consiliului de Administrație al SIF Oltenia SA, prevăzut în BVC și aprobat în AGOA din 20.04.2013.

În cursul anului 2013 s-a reluat la venituri suma de 4.987.298 lei, prin consumarea sub formă de plăți, a fondului de participare a personalului la profit pentru anul 2012, care include și contribuțiile sociale. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectivă (conducători pe baza de mandat) și administratori s-a efectuat în conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de muncă și ale contractelor de mandat în baza aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 20.04.2013.

2. PROVIZIOANE (continuare)

La 31.12.2013 s-au înregistrat provizioane în suma de 5.000.000 lei reprezentând participarea salariaților, conducerii efective și administratorilor la profit pentru anul 2013, care include și contribuțiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, actului constitutiv și cu aprobarea Consiliului de Administrație al SIF Oltenia SA din data de 17.02.2014. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectivă (conducători pe baza de mandat) și administratori se va efectua în conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de muncă și ale contractelor de mandat în baza aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

		lei	
	Destinația profitului	Exercitiul financiar	
		2012	2013
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	88.382.694	
1.	- surse proprii finantare	12.961.151	
2.	- dividende	75.421.543	
B.	PROFIT NEREPARTIZAT	-	130.000.062

La Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, stabilită pentru data de 28/29 aprilie 2014, Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului net în suma de 130.000.062 lei pentru următoarele destinații:

- dividende de distribuit pentru anul 2013 (dividend brut pe acțiune - 0,16 lei) 92.826.514 lei.
- surse proprii de finantare 37.173.548 lei.

Repartizarea profitului pentru anul 2012 a fost aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în ședința din 20 aprilie 2013.

Societatea a declarat dividend brut de 0,13 lei/acțiune pentru anul 2012. Dividendele declarate pentru anul 2012 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii în situațiile financiare ale anului 2013.

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

	Indicatori	Nr. Rd.	Exercitiul financiar		lei
			Precedent	Curent	
1	Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	01	34.886.642	35.716.104	
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	0	0	
3	Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	03	0	0	
4	Venituri din investiții financiare cealalte (ct. 758*+764)	04	121.232.383	346.610.172	
5	Venituri din lucrări executate și servicii prestate (ct. 704)	05	0	0	
6	Venituri din creanțe reținute și debitori diverși (ct. 754)	06	0	0	
7	Venituri din provizioane (ct. 781+786)	07	4.714.839	9.602.625	
8	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	08	1.346.874	659.286	
9	Venituri din dobânzi (ct. 766)	09	1.975.379	1.180.840	
10	Venituri din producția imobilizată, corporale și necorporale (ct. 721+722)	10	0	0	
11	Alte venituri din activitatea curentă (rd. 12 la 18):	11	276.961	1.035.480	
	- din studii și cercetări (ct. 705)	12	0	0	
	- din redevențe, locații și chirii (ct. 706)	13	112.926	119.227	
	- din alte activități diverse (ct. 708)	14	0	0	
	- din subvenții (ct. 741)	15	0	0	
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	97.519	841.558	
	- din sconturi obținute (ct. 767)	17	65.434	69.904	
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	1.082	1.791	
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 11)	19	164.433.078	394.804.507	
13	Pierderi aferente creanțelor legate de participări (ct. 663)	20	0	0	
14	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	40.639.584	196.605.300	
15	Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	22	599.710	778.331	
16	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	23	0	0	
17	Cheltuieli privind comisionarele și onorariile (ct. 623)	24	1.133.502	1.716.564	
18	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate (ct. 627)	25	22.783	24.542	
19	Pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654)	26	0	129.202	
20	Cheltuieli cu provizioanele și amortizări (ct. 681+686)	27	6.960.588	22.834.506	
21	Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 29+30+31-34-47)	28	15.113.497	15.700.086	
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	298.015	286.500	
	- cu energia și apă (ct. 605)	30	139.494	144.206	
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	11.898.852	11.965.869	
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	9.751.179	9.689.458	
	- asigurări și protecție socială (ct. 645)	33	2.147.673	2.276.411	
	- cu prestații externe (rd. 35 la 46)	34	912.671	1.378.959	
	- întreținere și reparații (ct. 611)	35	130.335	102.417	
	- redevențe, locații și chirii (ct. 612)	36	6.317	0	
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	92.710	78.291	
	- studii și cercetări (ct. 614)	38	0	0	
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	58.371	45.772	
	- transport bunuri și persoane (ct. 624)	40	0	0	
	- deplasări, deplasuri, transferuri (ct. 625)	41	63.102	47.214	
	- poșta și telecomunicații (ct. 626)	42	69.960	61.723	
	- alte servicii executate de terți (ct. 628)	43	316.629	204.613	
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	170.180	834.001	
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0	
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	5.057	4.928	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHISAT LA 31 DECEMBRIE 2013

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

				lei
	Indicatori	Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (al. 635)	47	1.864.465	1.924.552
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	61.169.664	237.788.531
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	99.963.414	157.015.976

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2012	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2013	TERMEN DE LICHIDITATE	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	0	1	2=3+4	3	4
TOTAL, din care:	01	9.639.972	4.931.439	4.931.439	0
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	4.300.505	767.585	767.585	0
- Creante legate de interese de participare	03	3.980.317	398.660	398.660	0
- Alte creante imobilizate	04	320.188	368.925	368.925	0
II. Creante din active circulante, din care	05	5.339.467	4.163.854	4.163.854	0
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	11.735	15.063	15.063	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.582	1.645	1.645	0
- Creante-bugetul asignarilor sociale si bugetul statului	08	2.546.765	3.002.002	3.002.002	0
- Dobanzi de incasat	09	686	312	312	0
- Debitori	10	2.699.732	1.142.382	1.142.382	0
- Alte creante	11	78.967	2.450	2.450	0

La 31.12.2013 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.117.356 lei.

lei

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului	Sold la sfarsitul exercitiului	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
				Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
	0	1	2=3+4+5	3	4	5
TOTAL, din care:	01	128.056.417	138.906.356	138.906.356	0	0
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	128.056.417	138.906.356	138.906.356	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.399	14.590	14.590	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	888.516	614.353	614.353	0	0
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.402.808	1.483.911	1.483.911	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	9.227.766	8.836.041	8.836.041	0	0
- Dividende de plata	07	112.437.606	127.558.764	127.558.764	0	0
- Alte datorii	08	4.080.322	398.664	398.664	0	0

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Cap 1 – Cadrul General

1. Cadrul legal.

Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011, respectiv Regulamentul nr. 4/2011, definesc la art. 234(1) din Secțiunea a 5-a, politicile contabile ca fiind reprezentate de "principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare".

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

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. Politicile contabile generale. Situațiile financiare individuale sunt în responsabilitatea conducerii S.I.F. OLTENIA S.A. și sunt întocmite în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 R și a Ordinului C.N.V.M. nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. De asemenea, au fost utilizate prevederi ale legislației în vigoare specifice societăților de investiții financiare și pieței de capital.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric. Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric.

Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută existente la 31.12.2013 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

În conformitate cu Ordinul CNVM (actual A.S.F.) nr. 116/21.12.2011 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2011 și Ordinul CNVM (actual A.S.F.) nr. 1/2013 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, societățile de investiții financiare au obligația întocmirii de situații financiare anuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu scop informativ, pentru exercițiile financiare ale anilor 2011, 2012 și 2013, în termen de 180 de zile de la încheierea exercițiului financiar. Situațiile financiare întocmite în baza IFRS se vor obține prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizate potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directivei a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS se publică pe site-ul propriu și sunt supuse auditului financiar.

În conformitate cu Decizia CNVM (actual A.S.F.) nr. 1176/15.09.2010, societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la C.N.V.M. (actual A.S.F.) situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar. Grupul S.I.F. OLTENIA S.A., incluzând S.I.F. Oltenia S.A. și filialele sale, va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2013, în scop informativ, pe care le va publica în conformitate cu cerințele legislației românești în vigoare.

Ca reguli generale de recunoaștere a elementelor din situațiile financiare, precizăm ca 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

- Principiile contabile utilizate sunt:

- **principiul continuității activității** presupune că S.I.F. OLTENIA S.A. își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau reducerea semnificativă a acesteia;
- **principiul permanenței metodelor** constă în aplicarea aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **principiul prudenței** presupune ca valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
 - numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
 - obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - toate depreciările, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **principiul independenței exercitiului** presupune ca toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea să fie luate în considerare, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților;
- **principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** presupune determinarea separată a valori aferente fiecărui element individual de activ sau de pasiv;
- **principiul intangibilității** presupune ca bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent;
- **principiul necompensării** presupune ca valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile;
- **principiul prevalenței economicului asupra juridicului** presupune ca informațiile prezentate în situațiile financiare anuale trebuie să reflecte realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică;
- **principiul pragului de semnificație** presupune ca orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

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

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

Continuitatea activității. Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că S.I.F. OLTENIA S.A. își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei afirmații conducerea societății analizează previziunile viitoare la intrările viitoare de numerar.

Utilizarea estimărilor. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul CNVM (actual ASF) nr. 13/2011, cu modificările ulterioare, cere conducerii S.I.F. OLTENIA S.A. să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorțiilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare individuale și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea S.I.F. OLTENIA S.A. pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Moneda funcțională și de prezentare. Moneda funcțională și de prezentare a situațiilor financiare este leul (RON).

Tranzacțiile și soldurile în monedă străină. Tranzacțiile S.I.F. OLTENIA S.A. în monede străine sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorțiilor monetare exprimate în monede străine, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în curs. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. La 31 decembrie 2013, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 4,4847 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2012: 4,4287) și 3,2551 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2012: 3,3575).

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

- utilitatea, exprimată prin obținerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vânzării; utilitatea este apreciată de Consiliul de Administrație pentru situații deosebite cum ar fi donații, subvenții, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectivă a societății pentru situații, operații sau tranzacții obișnuite. În acest sens, orice intrare de activ în gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelată cu bugetul investițional sau bugetul activității de exploatare.

- evaluarea credibilă a acestuia. Evaluarea activelor se face, după caz, la una din următoarele valori: cost de achiziție, cost de producție, valoarea justă, valoarea de utilitate, cea mai mică valoare dintre cost și valoarea recuperabilă, cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

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

Valoarea justă este definită ca fiind valoarea pentru care un activ poate fi tranzacționat sau o datorie poate fi decontată, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

Valoarea justă evaluată credibil a activelor este considerată a fi valoarea de piață (dacă există o piață activă) sau costul de înlocuire. În determinarea valorii juste (atunci când nu există o valoare de piață) sau a valorii de utilitate, societatea va utiliza experți, evaluatori independenți.

4.1.1. **Testarea la depreciere a activelor.** S.I.F. OLTENIA S.A. efectuează la finele fiecărui an testarea la depreciere a activelor. Testarea la depreciere a activelor imobilizate are loc și atunci când există informații ca o serie de condiții interne sau externe asociate funcționării activului s-au modificat semnificativ și există premisele unei deteriorări semnificative de valoare. Astfel, un activ este considerat depreciat dacă valoarea contabilă netă este superioară semnificativ valorii sale recuperabile (pentru activele imobilizate) sau valorii sale realizabile nete (pentru activele curente).

4.1.2. **Reevaluarea activelor imobilizate.** S.I.F. OLTENIA S.A. procedează la reevaluarea imobilizărilor corporale periodic, iar diferența din reevaluare va antrena înregistrarea contabilă adecvată, dacă valoarea justă determinată prin reevaluare va fi semnificativ diferită față de valoarea contabilă. Diferențele din reevaluare se înregistrează astfel:

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

- capitalul social;
- primele legate de capital, care reprezintă diferența dintre valoarea de emisiune a acțiunilor nou emise și valoarea nominală a acestora și pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune / divizare, prime de conversie a obligațiunilor în acțiuni, etc.
- rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
- rezervele asociate repartizării din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
- rezerve constituite din ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat în care se înregistrează:
 - rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea 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 deținut controlul efectiv asupra bunului vândut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
- evaluarea credibilă.

4.6. Recunoașterea cheltuielilor se realizează atunci când:

- se estimează o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau creșterea de datorii, și
- sunt evaluate credibil.

Cap II – Politici aferente imobilizărilor corporale și necorporale

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

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

Imobilizări corporale

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

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

S.I.F. OLTENIA S.A. va reevalua clădirile și terenurile și celelalte imobilizări corporale periodic. Ultima reevaluare efectuată și înregistrată a fost la data de 31.12.2012.

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 linear, 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 (continuare)

Cap III – Politici aferente investițiilor și instrumentelor financiare

S.I.F. OLTEANIA 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 pentru vânzare;
- 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. OLTEANIA S.A. sub forma participațiilor la capitalul social al altor societăți fac parte din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare, fiind înregistrate în imobilizări 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 include și costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor.

În situațiile financiare anuale investițiile financiare sunt evaluate conform Ordinului C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 și nr. 11/11.03.2009, respectiv:

- valorile mobiliare pe termen scurt (acțiunile), 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.

- valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la cost istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare.

În situațiile financiare anuale în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, valoarea de piață este valoarea stabilită în baza prevederilor Dispuneri de măsuri nr. 23/20.12.2012 emisă de C.N.V.M (actual A.S.F.), cu aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri, astfel:

- În cazul titlurilor (acțiunilor) tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețului de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative în cadrul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.
- Pentru titlurile admise la tranzacționare, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare și pentru titlurile neadmise la tranzacționare, valoarea de piață o constituie valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului) a entității respective. În cazul împrumuturilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR.
- Titlurile netranzacționate sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare, ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt evaluate la valoarea stabilită prin utilizarea informațiilor din rapoartele financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pieței reglementate sau, în cazul în care acestea nu sunt disponibile, la valoarea zero.
- Valoarea de piață a titlurilor deținute în societățile comerciale neadmise la tranzacționare, cu valori negative ale capitalului propriu și a societăților comerciale aflate în procedura de insolvență, de reorganizare, de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate este stabilită la valoarea zero.
- Pentru titlurile de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare sau tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată, valoarea de piață se stabilește la prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețului de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul.
- În cazul titlurilor de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare precum și în cazul celor neadmise la tranzacționare, valoarea de piață se stabilește prin metoda de evaluare bazată pe ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

S.I.F. OLTENIA S.A. a ales ca valoarea de piață să se stabilească în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 pentru că este o metodă general acceptată, utilizată în raportările transmise către A.S.F. și investitori, în calculul lunar și anual al activității net (Anexa nr. 16 și Anexa nr. 17). S.I.F. OLTENIA S.A. consideră că valoarea titlurilor de participare prezentată investitorilor în situațiile financiare nu poate fi stabilită prin metode diferite. S.I.F. OLTENIA S.A. a aplicat în mod consecvent această metodă de evaluare.

Ajustările negative sunt înregistrate pe conturi de capitaluri, utilizând contul 1062 "Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare" conform Ordin CNVM (actual A.S.F.) nr. 11/11.03.2009.

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

Ațiunile 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 (ațiunile) sunt scăzute din gestiune pe baza metodei FIFO (primul intrat, primul ieșit).

Cap IV – Politici aferente stocurilor

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

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

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

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

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

Cap V – Politici aferente creanțelor

Creanțele pe termen scurt (cu scadențe de până la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominală, la data apariției lor; cele pe termen lung sunt evidențiate în bilanț la valoarea actualizată în funcție de 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 acestora figurând cu valoare zero (Dispunerea de măsuri nr. 23/2012 a CNVM).

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 bancare și echivalentelor de numerar

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

Cap VII – Politici aferente datoriilor

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

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite pentru stingerrea 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Se considera ca datoriile pe termen scurt (comerciale, fiscale, salariale, dividendele de plata etc.) nu trebuie actualizate deoarece perioada de decontare este scurta 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 la categoria I pe piața de capital autohtonă (Bursa de Valori București). Până în prezent societatea nu a rascumparat propriile acțiuni.

Conturile de capitaluri proprii ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă rezultatul diferenței dintre activele și datoriile din bilanț.

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

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

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor

Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

În situația în care tranzacția a avut loc dar recunoașterea venitului este conditionată 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 conținute în notele explicative iar în contul de profit și pierdere veniturile și cheltuielile extraordinare vor fi prezentate distinct.

Recunoașterea cheltuielilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

Momentul recunoașterii cheltuielilor se stabilește pe baza de raționament profesional care va avea la 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Cap X Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților S.I.F. OL.TENIA S.A. includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

În cursul normal al activității, S.I.F. OL.TENIA S.A. efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj. De asemenea, toți angajații societății sunt membri și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale individuale) la sistemul de pensii al Statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. S.I.F. OL.TENIA S.A. nu are alte obligații suplimentare.

S.I.F. OL.TENIA S.A. nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens, și nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Pe lângă salarii și alte drepturi de natură salarială, potrivit Contractului Colectiv de Muncă și Statutului societății, salariații, directorii cu contract de mandat și administratorii, au dreptul de a primi și stimulente acordate din fondul constituit la nivelul societății aprobate de AGOA a societății de aprobare a situațiilor financiare pe anul expirat (fondul de participare la profit). Aceasta obligație este recunoscută mai întâi în contul de profit și pierdere al exercitiului financiar în care s-a realizat profitul sub forma unui provizion (cont 1518 "Alte provizioane").

Repartizarea stimulentei pe salariați, directori cu contract de mandat și administratori se efectuează în conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă, Statutului societății și ale Contractelor de Mandat, după aprobarea în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Cap XI – 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 acestora.

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. prevede 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 dividend, aprobat de AGOA de repartizare a profitului net realizat de societate.

Pe parcursul exercitiului financiar încheiat nu au fost emise acțiuni.

Pe parcursul exercitiului financiar încheiat nu au fost emise obligațiuni.

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

* Salarizarea administratorilor si mandatarilor

- administratorii societății au primit în perioada de raportare indemnizații în conformitate cu hotărârea AGOA și cu prevederile Legii 31/1990 republicată.

- conducerea efectivă a fost salarizată în perioada ianuarie - aprilie în conformitate cu prevederile contractului de mandat valabil până la AGOA, iar din luna mai 2013, conform hotărârii AGOA din 20.04.2013, care a stat la baza încheierii contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Administrație pentru Directorul General și Directorul General Adjunct. Atribuțiile conducerii efective ale societății, delegate de către Consiliul de Administrație conform prevederilor Art. 143(1) din Legea 31/1990R și a regulamentelor C.N.V.M (actual A.S.F) în vigoare, au fost exercitate de:

- Ciurezu Tudor Director General - 01.01 - 31.12.2013

- Rada Anina Director General Adjunct - 01.01 - 31.12.2013

- nu există obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori.

- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor și administratorilor în perioada de raportare, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, justificate în termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datora nici o sumă de această natură.

- nu există obligații de genul garanțiilor asumate de societate în numele directorilor și administratorilor

* Salariații:

	2012	2013
- numărul mediu de salariați din care:	66	58
- salariați cu studii superioare	44	38
- salariați cu studii medii	22	20
- colaboratori din care:	5	5
- administratori	5	5
- alți colaboratori	-	-
- salarii plătite sau de plată (lei)	9.751.179	9.689.458
- cheltuieli cu asigurările sociale (lei)	2.147.673	2.276.411

Indemnizațiile acordate în exercitiul financiar al anului 2013 organelor de administrație, conducere efectivă și de supraveghere însumează 3.886.741 lei. (2012: 3.790.404 lei).

Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi.

Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

Mai mult, societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

Conducerea societății se realizează potrivit sistemului unitar reglementat de Legea 31/1990 cu modificările ulterioare.

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. Rd.	Exercitiul financiar		lei
		Precedent	Current	
		1	2	
A	B			
A. INDICATORI DE LICHIDITATE				
1. Indicatorul lichiditatii curente sau indicatorul capitalului circulant (rd. 2 / rd. 3)				
- Active curente	01	0,3356		0,3041
- Datorii curente	02	42.974.080		42.237.689
	03	128.056.417		138.906.356
2. Indicatorul lichiditatii imediate ((rd. 2 - rd. 5) / rd. 3)				
- Stocuri	04	0,3353		0,3038
	05	40.653		31.297
B. INDICATORI DE RISC				
3.1 Indicatorul gradului de indatorare 1 ((rd. 7 / rd. 8) x 100)				
- Capital imprumutat (credite peste 1 an)	06	0,0000		0,0000
- Capital propriu	07	0		0
	08	671.463.884		769.178.134
3.2 Indicatorul gradului de indatorare 2 ((rd. 7 / rd. 10) x 100)				
- Capital angajat (rd. 7 - 8)	09	0,0000		0,0000
	10	671.463.884		769.178.134
4. Indicatorul privind neoperirea dubinzilor (rd. 12 / rd. 13)				
- Profit inaintea platii dobinzii si a impozitului pe profit	11	0,0000		0,0000
	12	99.963.414		157.015.976
- Cheltuieli cu dobinda	13	0		0
C. INDICATORI DE ACTIVITATE				
5. Viteza de rotatie a debitelor – clienti (rd. 15 / rd. 16) x 365)				
- Sold mediu Clienti	14	0,0052		0,0066
- Cifra de afaceri *)	15	2.339		7.190
	16	164.433.078		394.804.507
6. Viteza de rotatie a creditelor - furnizori (rd. 17 / rd. 18) x 365)				
- Sold mediu Furnizori	17	0,0000		0,0000
- Achizitii de bunuri (fara servicii)	18	0		0
	19	0		0
7. Viteza de rotatie a activelor imobilizate (rd. 16 / rd. 21)				
- Active imobilizate	20	0,2026		0,4310
	21	811.781.347		916.001.788
8. Viteza de rotatie a activelor totale (rd. 16 / rd. 23)				
- Total active	22	0,1923		0,4120
	23	854.910.659		958.342.372
D. INDICATORI DE PROFITABILITATE				
9. Rentabilitatea capitalului angajat (rd. 12 / rd. 10)				
	24	0,1489		0,2041
E. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE				
10. Rezultatul pe actiune (rd. 26 / rd. 27)				
- Profit net atribuit actiunilor comune	25	0,1523		0,2241
- Numar de actiuni comune luate in calcul	26	88.382.694		130.000.062
	27	580.165.714		580.165.714
11. Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune (rd. 29 / rd. 25)				
- Pretul de piata al actiunii SIF **)	28	8,4819		6,8987
	29	1.2918		1.5460

* Pentru SIF Oltenia S.A. (organism de plasament colectiv, constituit prin act constitutiv), cifra de afaceri reprezinta total veniturii in activitatea curenta

** Pretul de piata al actiunilor SIF Oltenia S.A. rezulta ca o medie aritmetica simpla, determinata ca raport dintre valoarea tranzactiilor realizate in perioada 01.01.2013 - 31.12.2013 si numarul total de actiuni tranzactionate pe piata bursiera in aceasta perioada

10. ALTE INFORMAȚII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridică:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia - cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Contisla Națională a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, înscrisă în Registrul C.N.V.M. 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 DEPOZITARIUL CENTRAL S.A. București.

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație și regulamentele C.N.V.M. (actual A.S.F.) a fost asigurată de ING Bank NY 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 14 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 4 societăți comerciale. În 4 societăți comerciale din cele 29 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.

Activitățile desfășurate de societățile la care se dețin participații de peste 20% din drepturile de vot aparțin unor ramuri (sectoare) diferite de activitate: alimentară, comerț, turism, hotelier, agricultură, construcții, industria constructoare de mașini, industria prelucrării lemnului, industria ușoară, producția de medicamente, închiriere de spații etc.

Conducerea societății a clasificat toate titlurile activității de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vânzare. 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 C.N.V.M. (actual A.S.F.), 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 plasamente utilizează contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizează contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucător activ pe piața de capital ar însemna ca în permanență să se producă modificări în acest cont, care nu ar mai permite crearea unor condiții de comparabilitate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

În cursul anului 2013, S.I.F. Oltenia S.A. a valorificat prin licitație publică cu strigare (9 sedințe), plasamentul deținut la S.C. Comercial Dambovita S.A., adjudecat la o valoare de 4.306 lei, de către S.C. Voltalim S.A., societate în care S.I.F. Oltenia S.A. deține 99,99 % din capitalul social.

După aceeași metodă, respectiv licitație publică cu strigare (9 sedințe), a fost valorificat și plasamentul deținut la S.C. Mirfo Industries S.A. Targu Jiu, adjudecat la o valoare de 10.402 lei de către Voltalim S.A. Societățile în cauză sunt declarate în stare de faliment astfel: S.C. Comercial Dambovita S.A. conform sentinței civile nr. 519/13.09.2011 a Tribunalului Dambovita în dosarul nr. 3445/120/2011, iar S.C. Mirfo Industries S.A. Targu Jiu conform sentinței civile nr. 1064/06.10.2009 a Tribunalului Gorj în dosarul nr. 5084/95/2009. Ambele societăți figurează în activul bilanțier cu valoare zero ca urmare a ajustărilor de valoare înregistrate în anul 2008, iar în activul net al societății de asemenea erau evidențiate cu valoare zero.

În anul 2013, S.I.F. Oltenia S.A. a valorificat mobilier (mijloace fixe și obiecte de inventar) prin vânzarea la valoarea de achiziție, în suma de 29.920 lei (exclusiv TVA) către S.C. Provitas S.A., ca urmare a încetării contractului de închiriere spațiu pentru funcționarea Reprezentanței București, urmare a desființării acesteia.

C. Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină.

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

1 USD = 3.2551 lei

1 EUR = 4,4847 lei

D. Informații cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2013, se prezintă astfel:

- profit înainte de impozitare:	157.015.976	lei
- venituri neimpozabile:	45.318.729	lei
- cheltuieli nedeductibile:	57.524.093	lei
- profit impozabil:	169.221.340	lei
- impozit pe profit calculat:	27.075.415	lei
- sume reprezentând sponsorizările (mecenat):	59.501	lei
- impozit pe profit datorat	27.015.914	lei

Rata de impozitare utilizată este de 16%;

E. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curentă. Ponderea importantă în totalul veniturilor o dețin veniturile din investiții financiare cedare și venituri din imobilizări financiare.

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

Nu s-au făcut cheltuieli de aceasta natură.

G. Onorariile plătite auditorilor;

În exercitiul financiar 2013, societatea a înregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori în suma de 152.094 lei.

H. Angajamente acordate;

Nu este cazul

I. Angajamente primite.

Nu este cazul

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

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2013
Societăți tranzacționate la BVB	276.374.490	889.112.468
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	64.427.709	81.993.730
Societăți tranzacționate la BVB - ATS	2.077.656	1.038.828
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	169.692
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.422.752	32.113.760
Total societăți cotate și tranzacționate	349.600.312	1.004.428.478
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	114.675	458.700
Societăți închise	198.429.138	630.950.781
Societăți cotate și netranzacționate	13.525.818	48.130.838
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	16.536.147	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	228.605.778	679.540.319
Total portofoliu titluri de participare	578.206.090	1.683.968.797

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

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție (lei)	Pondere în total portofoliu	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2013	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	16	460.633.824	47,99	728.032.077	43,23
Între 5% - 33%	37	403.500.120	42,04	806.148.322	47,87
Între 33% - 50%	4	9.084.070	0,95	8.580.948	0,51
Peste 50%	14	86.585.151	9,02	141.207.450	8,39
Total	71	959.803.165	100,00	1.683.968.797	100,00

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabilă	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2013
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	2.251.971

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La 31 Decembrie 2013 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este următoarea:

		lei			
Imobilizări financiare		Valoare contabilă de achiziție	Ajustări pozitive	Ajustări negative	Valoare de piață la 31 Decembrie 2013 *
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - BVB	621.164.628	301.580.662	33.174.127	889.571.168
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - NASDAQ	102.251.164	47.342.595	19.469.191	130.124.568
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - BVB - ATS	2.077.656	0	1.038.828	1.038.828
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România - SIBEX	349.434	0	179.742	169.692
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață alternativă din România - SIBEX - ATS	28.662.503	3.451.257	0	32.113.760
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	205.297.780	431.690.222	6.037.221	630.950.781
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	70.152	515.754	2.251.971
TOTAL		962.500.738	784.134.888	60.414.858	1.686.220.768

* Pentru titlurile de participare, valoarea de piață este valoarea stabilită în baza prevederilor Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 emisă de C.N.V.M. (actual A.S.F.), cu aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri, în conformitate cu politicile contabile descrise la Nota 6.

La 31.12.2013, valoarea de piață a titlurilor de participare deținute, calculată conform Dispunerii de măsuri a C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 23/20.12.2012, este de 1.686.220.768 lei, față de 1.585.942.304 lei la 31.12.2012, înregistrând în anul 2013 o creștere cu 100.278.464 lei.

11.2 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI după deținerile în capitalul social al emitentilor

Nr. Crt.	Denumire societate	Valoare de piață - lei	Procent dețineri SIF
-------------	--------------------	---------------------------	-------------------------

Dețineri sub 10% - 28 societăți**1.332.625.464**

1	ALTUR SLATINA	2.110.600	6,00
2	ATT BANK ROMANIA BUCURESTI	0	0,65
3	B.R.D.-GRUPE SOCIETATE GENERALE BUCURESTI	210.822.372	3,36
4	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	491.127.418	6,30
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	74.106.046	2,04
6	BIOFARM BUCURESTI	86.726	0,03
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI	12.470.543	5,00
8	C.N.F.J.L. TRANSELECTRICA BUCURESTI	84.011.990	7,26
9	CEREALCOM ALEXANDRIA	1.041.083	6,70
10	COMAI DIMBOVITA TARGOVISTE	161.132	7,15
11	CORTALIS CRAIOVA	2.226.976	9,15
12	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
13	COS TARGOVISTE	0	8,92
14	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.160.289	3,91
15	DEPOZITARUL SIBEX	1.250.366	5,40
16	ELBA TIMISOARA	3.814.546	2,37
17	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	33.389.115	3,27
18	FONDUL PROPRIETATEA	17.119.757	0,15
19	GASTRONOM BUZAU	833.736	9,75
20	OMV PETROM BUCURESTI	326.890.017	1,23
21	OTELINOX TARGOVISTE	9.359.543	5,47
22	ROMLUX LIGHTING COMPANY	165.896	0,51
23	SAGRICOM ULMI	0	4,21
24	SIBEX-SIBU STOCK EXCHANGE	169.692	0,89
25	SINON TRANSGAZ MEDIAS	46.320.651	2,12
26	T.M.K. ARTROM SLATINA	12.633.612	4,94
27	TRANSILVANIA LEASING IIN BRASOV	1.038.828	4,03
28	VRANCART ADJUD	314.530	0,53

Dețineri între 10% și 20% - 14 societăți**89.505.370**

1	ANTIBIOTICE IASI	42.915.253	11,46
2	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.271.489	19,45
3	BT ASSET MANAGEMENT S.A. CLUJ	891.739	10,00
4	CONTACTOARE BUZAU	1.042.640	18,20
5	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	384.169	13,63
6	IAMU BLAJ	4.384.114	19,83
7	NORD SA BUCURESTI	1.674.933	18,12
8	RELE MEDIAS	730.685	12,39
9	RUJCA HUNEDOARA	872.817	11,57
10	SANEVTI ARAD	0	13,28
11	SANEX CLUJ	16.851.021	13,62
12	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.489.250	10,07
13	TURISM FIJIX BAILE FIJIX	13.680.356	16,86
14	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor (continuare)

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

Detineri intre 20% si 50% - 15 societati**120.630.513**

1	AURORA TG. FRUMOS	458.700	25,07
2	CHIFEX TG. JIU	0	40,13
3	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
4	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	32.515.265	22,11
5	INTRI-PRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	468.638	34,12
6	LACTATI. NATURA TARGOVISTE	3.698.132	39,72
7	LEMCOR CRAIOVA	4.414.178	35,08
8	MAT CRAIOVA	4.049.192	25,71
9	MIRPO TRADING TOL. JIU	831.855	22,01
10	MOBILA RADAULI	4.084.358	29,17
11	PRODPLAST BUCURESTI	11.625.500	27,24
12	PRODPLAST IMODIARJE	32.113.760	30,78
13	ROMVAG CARACAL	201.516	27,77
14	SINTEROM CLUJ	1.517.779	31,04
15	TURISM LOTUS FELIX	24.651.640	26,16

Detineri peste 50% - 14 societati**141.207.450**

1	ALIMENTARA SLATINA	3.227.595	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	58.393.635	55,89
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.745.977	75,18
4	CONSTRUCTII FEROVITARE CRAIOVA	613.471	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA	3.340.055	96,56
6	FLARS RM. SARAT	2.179.636	87,61
7	FLAROS BUCURESTI	8.360.193	77,11
8	GEMINA TOUR RM. VILCEA	1.917.258	88,29
9	MAGAL CRAIOVA	7.065.183	99,99
10	MERCUR CRAIOVA	24.402.798	83,85
11	PROVITAS BUCURESTI	5.352.010	70,28
12	TURISM PUCIOASA	3.586.341	69,22
13	UNIVERS RM. VAI. CEA	7.560.331	73,75
14	VOLFALIM CRAIOVA	12.520.947	100,00

TOTAL - 71 societati**1.683.968.797****Alte active sau instrumente financiare**

1	BT INDEX	1.262.900
2	FDI NAPOCA	156.187
3	FDI TRANSILVANIA	286.692
4	EUROGLOBAL INVEST	370.152
5	IFOND Financial Romania	176.040
TOTAL		2.251.971

TOTAL GENERAL**1.686.220.768**

11.3 NOTA EXPLICATIVĂ

Situația societăților în care S.I.F. Oltenia S.A. deține la 31.12.2013 participații de cel puțin 20% din capitalul social al acestora conform art. 238 alin. 1 pct. a din Ordinul CNVM (actual A.S.F.) nr. 13/03.02.2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conform cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare

Nr. Crt.	Denumirea, date de identificare și sediul societății	Proportia în capitalul social la 31.12.2013 (%)	Valoare la 31.12.2012		
			Capital social	Rezerve	Profit / Pierdere
1	VOITATIM CRAIOVA, STR. SIMION STODOLV NR.18, BL. E12, JUD. DOLJ	100,00	8.345.058	9.003.481	861.130
2	MAGAL CRAIOVA, PIATA GARIILOR V PARTER, JUD. DOLJ	99,99	532.995	6.233.240	393.265
3	CONSTRUCȚII MONTAJ 1 CRAIOVA, STR. M. KOGALNICEANU 20 JUD. DOLJ	96,56	2.384.210	3.928.991	-806.812
4	GEMINA TOUR RM. VALCEA, STR. STIRBEI VODA NR. 103, JUD. VALCEA	88,29	2.146.103	1.117.887	-127.965
5	ELARS RM. SARAT, STR. INDUSTRIEI 4 JUD. BUZAU	87,61	2.331.558	688.389	2.634
6	MERCUR CRAIOVA, STR. CALEA UNIRII NR.14 JUD. DOLJ	85,85	2.958.210	22.680.914	2.785.801
7	CONSTRUCȚII FERROVIARE CRAIOVA, ALTA I BARIERA VALCU NR.28 JUD. DOLJ	77,50	8.791.365	2.516.282	-285.830
8	FLAKOS BUCUREȘTI, STR. ION MINULESCU 67-93 SECTOR 3	77,11	3.803.415	6.710.642	281.352
9	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA TARGOVISTE, B-DUL LIBERTATII NR. 1, JUD. DAMBOVITA	75,48	4.385.558	941.502	111.655
10	UNIVERS RM. VALCEA, STR. REGINA MARIA NR.4, JUD. VALCEA	73,75	1.991.605	4.881.556	1.116.517
11	PROVITAS BUCUREȘTI, B-DUL UNIRII NR. 14, BL. 6C, SECTOR 4	70,28	500.000	6.898.763	179.334
12	TURISM PUȚIOASA, STR. REPUBLICII NR.110 JUD. DAMBOVITA	69,22	3.650.000	1.457.499	79.725
13	ARGUS CONSTANTA, STR. INDUSTRIALA NR.1, JUD. CONSTANTA	55,89	53.670.699	37.991.482	-20.963.040
14	ALIMENTARA SLATINA, STR. ARINULUI NR.3 JUD. OLT	51,99	998.988	2.236.422	728.998
15	CITEX TG. JIU, STR. PROILOR 27 JUD. I. GORI	40,13	1.874.670	lichidare judiciară	
16	LACTATE NATURA TARGOVISTE, STR. INDEPENDENȚII 23 JUD. DAMBOVITA	39,72	6.174.515	7.916.892	-481.350
17	LEMCOR CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR. 120 A, JUD. DOLJ	35,08	16.886.270	1.020.301	-636.874
18	ÎNȚEPRINDERE REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA, STR. CARACAL NR.146, JUD. DOLJ	31,12	307.750	524.032	-46.281
19	SINTEROM CLUJ-NAPOCA, B-DUL MUNCH NR. 12 JUD. CLUJ	31,04	12.104.483	40.658.927	85.863
20	PROPLAST IMOBILIARE BUCUREȘTI, STR. ZIDURI MOȘI NR. 23, SECTOR 2	30,78	20.755.015	18.586.198	-941.074
21	ELECTRO TOTAL BOIOSANI, CALIA NATIONALA NR.6 BIS, JUD. BOIOSANI	29,86	484.900	lichidare judiciară	
22	MOBILA RADAUTI, STR. VOLOVATULUI NR.82, JUD. SUCEAVA	29,17	13.437.293	961.022	213.432
23	ROMVAG CARACAL, STR. 1 DECEMBRIE 1918 NR. 146, JUD. OLT *	27,77	12.955.938		
24	PROPLAST BUCUREȘTI, B-DUL BASARABIA NR. 256, SECTOR 3	27,24	17.072.385	30.213.273	-2.168.184
25	TURISM LOTUS FELIX BAILE FELIX COM. SANMARTIN, JUD. BIHOR	26,16	87.570.341	101.428	213.807
26	MAT CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR. 111, JUD. DOLJ	25,71	19.687.283	22.215.048	-1.374.010
27	AURORA TG. FRUMOS, STR. STEFAN CEL MARE NR. 8, JUD. IASI	25,07	457.490	2.032.005	-362.267
28	ELECTROMAGNETICA BUCUREȘTI, CALIA RATIOVEI NR. 266-268, SECTOR 5	22,11	67.603.870	229.409.332	15.935.898
29	MIRFO TRADING TG. JIU, ALFA MACUTII NR.3, JUD. GORI	22,01	90.020	3.522.849	60.998

* ROMVAG S.A. nu a înțocmit situații financiare la 31.12.2012

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA < 60 zile	SCADENTA > 60 zile	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	66.553		0,27	1	0,00	31.12.2013	01.01.2014
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1127	369.325		0,24	2	0,00	31.12.2013	01.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727DE	5.000.000		3,00	15.833	15,52	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727DF	3.000.000		3,00	9.500	9,31	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E0	1.000.000		3,00	3.167	3,11	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E1	500.000		3,00	1.583	1,55	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E2	500.000		3,00	1.583	1,55	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E4	5.000.000		2,90	15.306	15,01	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E5	5.000.000		2,90	15.306	15,01	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E6	2.000.000		2,90	6.122	6,00	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E7	1.000.000		2,90	3.061	3,00	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E8	500.000		2,90	1.531	1,50	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E9	500.000		2,90	1.531	1,50	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727EI	501.000		0,90	38	0,04	31.12.2013	03.01.2014
RAIFFEISEN BANK	TO 0015201690	137.414		0,40	5	0,01	31.12.2013	03.01.2014
MARFIN BANK	MM1336100130	5.022.915		5,30	22.924	22,47	27.12.2013	27.01.2014
ING BANK	AC15845497	4.970.436		0,20	83	0,08	31.12.2013	03.01.2014
TOTAL DEPOZITE LEI		35.067.643	0		97.576	95,66		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1144	107.633		1,35	125	0,12	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1143	11.615		1,35	14	0,01	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1142	48.827		1,30	55	0,05	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1141	6.429		1,30	7	0,01	20.12.2013	20.01.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016366300	1.627.550		1,30	1.822	1,79	20.12.2013	20.01.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016366320	2.149.147		1,30	2.406	2,36	20.12.2013	20.01.2014
TOTAL DEPOZITE VALUTA		3.951.201	0		4.429	4,34		
TOTAL GENERAL		39.018.844	0		102.005	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

Indicatori	Cont	Exercitiul financiar		lei
		Precedent	Current	
1 Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	31.886.642	35.716.104	
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	21.232.383	346.610.172	
5 Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	764	0	0	
6 Venituri din diferente de curs valutar	765	1.346.874	659.286	
7 Venituri din dobanzi	766	1.975.379	1.180.860	
8 Venituri din creante reactivate si debitori diversi	754	0	0	
9 Venituri din productia imobilizata	721			
	722	0	0	
10 Venituri din provizioane	781			
	786	4.714.839	9.602.625	
11 Alte venituri:		276.961	1.035.480	
- din studii si cercetari	705	0	0	
- din redevente, locatii si chirii	706	112.926	119.223	
- din alte activitati diverse	708	0	0	
- din subventii	741	0	0	
- din alte venituri	738**	97.519	841.538	
- din sconturi obtinute	767	65.434	69.964	
- din alte venituri financiare	768	1.082	4.791	
12 Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0	
13 TOTAL VENITURI		164.433.078	394.804.507	

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

		lei	
	Indicatori	Cont	Exercitiul financiar
			Precedent Curent
1	Pierderi aferente creanțelor legate de participatii	663	0 0
2	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664	
		658**	40.639.584 196.605.300
3	Cheltuieli privind comisiunile și onorariile	622	1.133.502 1.716.564
4	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	599.710 778.331
5	Cheltuieli privind dobânzile	666	0 0
6	Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	627	22.783 24.542
7	Pierderi din creanțe și debitori diverși	634	0 129.202
8	Cheltuieli cu provizioane și amortizări	681	
		686	6.960.588 22.834.506
9	Cheltuieli privind prestațiile externe		912.671 1.378.959
	- întreținere și reparații	611	130.335 102.417
	- redevențe, locații și chirii	612	6.317 0
	- prime de asigurare	613	92.710 78.291
	- studii și cercetări	614	0 0
	- protocol, reclama și publicitate	623	58.371 45.772
	- transport bunuri și persoane	624	0 0
	- deplasări, deplasări, transferări	625	63.102 47.214
	- poșta și telecomunicații	626	69.960 61.725
	- alte servicii executate de terți	628	316.639 204.613
	- alte cheltuieli	658**	170.180 834.001
	- cheltuieli privind sumuri acordate	667	0 0
	- alte cheltuieli financiare	668	5.037 1.928
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versăminte asimilate	635	1.864.465 1.924.552
12	Alte cheltuieli		12.336.361 12.396.575
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	288.170 274.207
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	9.500 11.944
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	345 349
	- cheltuieli privind energia și apă	605	139.494 144.206
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	1.769.580 1.125.793
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	7.981.599 8.563.665
	- cheltuieli cu tichetele de masă	642	0 0
	- cheltuieli cu primele reprezentând participarea personalului la profit	643	0 0
	- cheltuieli privind asigurările și protecția socială	645	2.117.673 2.276.411
13	Cheltuieli privind calamități și evenimente extraordinare	671	0 0
14	Impozitul pe profit	691	11.580.726 27.015.914
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar în elementele de mai sus	698	0 0
16	TOTAL CHELTUIELI		76.050.384 261.804.445

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR (continuare)

- lei -

	2012	2013
1. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile:	1.133.502	1.716.564
- Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	334.937	935.722
- Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	148.900	148.507
- Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	326.282	374.106
- Cheltuieli privind onorariul de audit	150.195	152.094
- Cheltuieli BVB	26.040	26.040
- Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	147.148	80.095
	2012	2013
2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate:	1.864.465	1.924.552
- Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (CNVM, actual A.S.F.)	1.524.789	1.512.725
- Cheltuieli privind impozitele și taxele locale	238.294	214.410
- Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	101.382	197.417

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

Managementul riscului este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul societății. Conducerea S.I.F. OLTENIA S.A. evaluează în mod continuu riscurile care pot afecta atingerea obiectivelor societății și ia măsurile care se impun cu privire la orice modificare a condițiilor în care își desfășoară activitatea.

S.I.F. OLTENIA S.A., prin complexitatea activității pe care o desfășoară, este supusă unor riscuri variate.

Conducerea societății acordă o atenție deosebită identificării riscurilor. Expunerea societății la riscurile inerente afacerii, prin operațiunile și tranzacțiile zilnice (în special operațiunile de pe piața de capital) este identificată și agregată prin infrastructura de management al riscului implementată: Comitetul de audit, auditor intern, control intern, monitorizate operativă, niveluri ierarhice de autorizare și validare a tranzacțiilor.

Monitorizarea riscurilor se face pe fiecare nivel ierarhic, existând proceduri de supervizare și aprobare a limitelor de decizie și tranzacționare.

Raportarea internă a expunerii la risc se face în mod continuu, pe linii de activitate, conducerea societății fiind informată permanent cu privire la riscurile inerente ce pot apărea în derularea activității.

Principalele elemente de risc identificate la nivelul S.I.F. OLTENIA S.A. sunt: riscul aferent mediului economic, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul de dobândă, riscul de credit, riscul de portofoliu, riscul operațional, riscul reputațional.

Riscul aferent mediului economic

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

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

Anul 2013 a fost, din punct de vedere economic, un an bun, creșterea Produsului Intern Brut al României fiind de 3,5%, cea mai mare creștere din rândul țărilor membre ale Uniunii Europene.

În ceea ce privește țările dezvoltate din UE, Germania și Franța, cele mai mari economii europene, au înregistrat creștere economică peste așteptări în ultimul trimestru al anului trecut, propulsând economia zonei euro.

Pe ansamblul anului 2013, economia zonei euro s-a contractat cu 0,4%, în timp ce PIB-ul UE a crescut cu 0,1%.

Creșterea Produsului Intern Brut al României, deși foarte bună, este dată în special de agricultură și exporturi (industria auto).

Pentru anul 2014, Guvernul României și F.M.I. estimează, pentru țara noastră, un avans economic de 2,2% - 2,5%.

În condițiile în care creșterea economică a României se datorează, în special, rezultatelor înregistrate de două ramuri (agricultura și industria auto) iar PIB-ul UE are o creștere nesemnificativă, considerăm că pentru anul 2014 perspectivele economice nu sunt extrem de favorabile.

Riscul de lichiditate

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

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

În perspectiva anului 2014, anticipăm menținerea nivelului scăzut de lichiditate pentru piața de capital, ca urmare a incertitudinilor legate de zona euro.

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

Riscul valutar

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

Expunerea față de acest tip de risc se datorează și participațiilor deținute la societăți comerciale de tipul celor de leasing, cu activitate de export etc., a căror activitate a fost influențată de fluctuațiile cursului de schimb și ale căror rezultate financiare

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHIEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

sunt mai puțin predictibile. Pentru anul 2014, anticipăm o stabilizare a nivelului cursului de schimb la actualele cotații, astfel că riscul valutar este destul de scăzut.

Riscul de dobândă

Anul 2013 a fost caracterizat de o scădere continuă a dobânzilor. Pentru anul 2014, analiștii speră în menținerea creșterii economice, chiar dacă ritmul de creștere a PIB nu este suficient de mare pentru a putea spera la o relansare a activității economice, ceea ce va conduce la menținerea sau chiar scăderea nivelului dobânzilor.

Pentru a beneficia de volatilitatea dobânzilor, pentru o mai mare flexibilitate în politica de alocare a disponibilităților bănești, vom urmări ca plasarea disponibilităților bănești în instrumente monetare să se facă în special pe termen scurt, de 3-6 luni. Și în anul 2014 se va urmări menținerea unui nivel ridicat de lichidități plasate pe piața monetară.

Riscul de credit

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

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

Riscul aferent impozitarii

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

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

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

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

Riscul de piață

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

În analiza riscului de piață se țin cont de:

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

Riscul operațional

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

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

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

Acesta este determinat de:

- factori interni

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

- factori externi

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

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

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

Riscul de portofoliu**ÎNCADRAREA CATEGORIILOR DE ACTIVE ÎN LIMITELE IMPUSE DE LEGISLAȚIE**

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

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

În cursul anului 2013, a fost analizată periodic structura portofoliului și încadrarea acestuia în prevederile legale. Structura portofoliului de active financiare la data de 31.12.2013 se prezintă astfel:

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

Tip activ	Valoare active conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 a C.N.V.M. (A.S.F.) - lei -	Pondere în activul net - % -	Pondere în active - % -
Acțiuni deținute la societăți de tip "închis" *	139.823.363	8,72	8,02
Depozite bancare	39.091.517	2,44	2,24
TOTAL	178.914.880	11,16	10,26

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

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

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

Tip activ	Valoare active conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 a C.N.V.M. (A.S.F.) - lei -	Pondere în activul net - % -	Pondere în active - % -
Acțiuni emise de Banca Transilvania S.A. Cluj Napoca	74.106.046	4,62	4,25
Depozite bancare	24.568.229	1,53	1,41
TOTAL	98.674.275	6,15	5,66

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Participația deținută la OMV PETROM S.A. București reprezenta, la data de 31.12.2013, 18,76% din active, respectiv 20,38% din activele nete, determinate conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 a C.N.V.M. (A.S.F.), ea încadrându-se însă în excepția prevăzută la art. 188 lit. b) din acest regulament.

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

Denumire grup	Valoare activ conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 a C.N.V.M. (A.S.F.) - lei -	Pondere în activul net - % -	Pondere în active - % -
Grupul Banca Transilvania, din care:			
- acțiuni Banca Transilvania	74.106.046	4,62	4,25
- acțiuni BT ASSET MANAGEMENT SAI	894.739	0,05	0,05
- acțiuni BT INDEX	1.262.900	0,08	0,07
Depozite bancare	24.568.229	1,53	1,41
TOTAL	100.831.914	6,28	5,78

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

Valoarea conturilor curente și a numerarului evidențiate în activul net la 31.12.2013 este de 39.159.894 lei - valoare care conține dobânzile la zi pentru depozitele bancare - reprezentând 2,24% din valoarea activelor.

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

Totalul deținerilor în depozite bancare este de 39.091.517 lei, reprezentând 2,24% din valoarea activelor.

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

S.I.F. OLTENIA S.A. deține titluri de participare la OPCVM/AOPC înregistrate în activul net la data de 31.12.2013, în valoare de 2.251.971 lei, reprezentând 0,13% din valoarea activelor.

S.I.F. OLTENIA S.A. a finanțat întrucâtva activitate din surse proprii, la data de 31.12.2013 neavând angajate nici un fel de credite.

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

La data de 31.12.2013, la Direcția Juridică a S.I.F. Oltenia S.A. au figurat înregistrate în stare de judecată un număr de 62 cauze, din care:

- în 41 cauze are calitatea de reclamantă;
- în 12 cauze are calitatea de pârâtă;
- în 2 cauze are calitatea de intervenientă;
- 7 cauze - în procedura insolvenței.

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

- 13 cauze - anulare hotărâri A.G.A., în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă;
- 7 cauze aflate în procedura insolvenței, astfel:
 - în 5 cauze S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor chirografar;
 - în 2 cauze are calitatea de creditor de aport.
- 42 - alte cauze.

Din cele 5 cauze aflate în procedura insolvenței, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de creditor chirografar, cele mai importante ca valoare sunt: S.C. ARO S.A. Câmpulung Muscel (217.921 lei, din care 58.118 lei - dividende 1995, 1996) și S.C. BIOSIN S.A. 194.120 lei (149.755 lei - contravaloare pachet acțiuni, 39.469 lei - dobânda comercială în perioada 23.12.2005 - 28.01.2009 și 4.896 lei - cheltuieli de judecată).

În ceea ce privește anularea hotărârilor A.G.A. în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, hotărârile A.G.A. atacate au ca obiect, în principal: aprobarea situațiilor financiare, operațiuni pe piața de capital, modificări ale actelor constitutive, contracte de cesiune, constituire de noi societăți cu aporturi în natură, numire administratori și stabilire indemnizații, descărcare de gestiune administratori, majorarea capitalului social.

La capitolul alte cauze, în care S.I.F. Oltenia S.A. are calitatea de reclamantă, sunt înregistrate dosare având obiect diversificat:

- plângeri penale;
- recuperare cheltuieli de judecată;

- un dosar de executare silită având ca obiect recuperarea prejudiciului în sumă de 603.516 lei, reprezentând despăgubiri civile acordate S.I.F. Oltenia S.A., prin Hotărârea penală din data de 20.12.2007, pronunțată în dosarul nr. 11108/2/2007 - furtul de acțiuni săvârșit de Goga Dan Octavian, Panaitescu Miron Victor, Negruțiu Claudiu Marius în anul 1999 (aliat în prezent în recurs promovat de Panaitescu Miron Victor, în cadrul contestației la executare dosar nr. 12665/303/2012);

- un dosar de executare silită împotriva debitoarei AVAS, având ca obiect recuperarea sumei de 633.567 lei, conform titlului executoriu Sentința civilă nr. 1581/21.10.2010 - dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând 70% din valoarea imobilului aflat în patrimoniul S.C. RETIZOH S.A., imobil care a fost retrocedat foștilor proprietari, suma achitată de S.I.F. Oltenia S.A. pentru AVAS, în procedura de executare silită, în baza răspunderii solidare, reținute de instanța de judecată, AVAS a promovat două contestații în cadrul procedurii de executare silită și anume una - împotriva poprii conturilor bancare - dosar nr. 41200/41/2013 și una împotriva instituirii de sechestrul asupra unui număr de 2.400.000 acțiuni deținute la SC BIOFARM SA - dosar nr. 65208/301/2013);

- obligație de „a face” în vederea îndeplinirii obligației de derulare a ofertei publice obligatorii a acțiunilor în aplicarea prevederilor art. 203 din Legea 297/2004 (referitor acțiuni SC CORINT SA);

- despăgubiri pentru neîndeplinirea obligației de derulare a ofertei publice obligatorii a acțiunilor în aplicarea prevederilor art. 203 din Legea 297/2004 (referitor acțiuni SC MOBILA RĂDĂUȚI SA, SC AURORA SA Târgu Frumos, SC LACTA SA Giurgiu);

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE (continuare)

- daune, în temeiul art. 210 din Legea 297/2004, în contradicție cu acționarii majoritari ai emitenților SC SINTEROM SA și SC CONTACTOARE SA.

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

În cursul anului 2013, nu au fost înregistrate acțiuni în anulare a Hotărârilor adoptate de Adunarea Generală a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A..

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele și prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele și prenumele: ec. Elena Siehigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

A handwritten signature in black ink, appearing to be "E. Siehigea".