

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2014

NEAUDITATE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
LEGEA CONTABILITATII NR.82/1991 - REPUBLICATA,
ORDINUL COMISIEI NATIONALE A VALORILOR MOBILIARE / AUTORITATEA DE
SUPRAVEGHERE FINANCIARA NR.13/03.02.2011 DE APROBARE A REGULAMENTULUI
NR. 4/2011 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**

SITUATIA ACTIVELO, DATORIILO SI CAPITALURILO PROPRII	1 - 3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4 - 5
DATE INFORMATIVE	6 - 12
SITUATIA MODIFICARILO CAPITALULUI PROPRIU	13
SITUATIA FLUXURILO DE NUMERAR	14
NOTE EXPLICATIVE SITUATIILOR FINANCIARE	15 - 43

JUDETUL: DOLJ
 UNITATEA: SOCIETATEA DE INVESTITII
 FINANCIARE OLTENIA S.A.
 ADRESA: CRAIOVA, STRADA TUFANELE, NR. 1
 TELEFONUL: 0251-419335 FAXUL: 0251-419340
 NUMARUL DIN REGISTRUL COMERTULUI:
 J16/1210/1993

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

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/09/2014

10		lei	
	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	525	484
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	05	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	525	484
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	13.141.483	12.946.587
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	143.860	86.559
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	63.972	57.634
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	13.349.315	13.090.780
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	79.431.968	109.705.477
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	0	0
5. Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	822.452.395	801.565.456
6. Alte creante (ct. 2673 - 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	767.585	363.661
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	902.651.948	911.634.594
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	916.001.788	924.725.858
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	31.297	34.133
2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL (rd. 20 la 22)	23	31.297	34.133
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	10.164	11.880
2. Suma de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 - 4518 - 4951)	25	0	0
3. Suma de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 - 445 + 446 + 447 + 4482 + 4484 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	3.036.334	23.637.633

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/09/2014

5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	3.046.498	23.649.513
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	39.091.517	66.879.908
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	39.091.517	66.879.908
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	42.237.689	90.914.915
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	102.895	120.824
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	614.353	189.347
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	40	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	138.292.003	138.738.389
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	138.906.356	138.927.736
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-96.565.772	-47.891.997
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	819.436.016	876.833.861
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	0	0
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE			

SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30/09/2014

1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	42.046.351	41.056.516
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.211.531	8.211.531
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 + 57 + 58)	59	50.257.882	49.268.047
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 + 60.3) din care:	60	0	0
1. subventii pentru investitii (ct. 475)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	58.016.571	58.016.571
1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	10.631.811	10.359.581
Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74)	67	570.529.391	687.488.274
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	42.421.278	40.174.581
3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	6.178.721	6.178.721
4. rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobindite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	116.551.089	111.183.327
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0
6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	5.366.784	5.606.656
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	473.250.761	593.090.837
Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	78	299	299
Sold D	79	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	80	130.000.062	71.701.089
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	769.178.134	827.565.814

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

** Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichiea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/09/2014

20			lei	
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	261.929.306	197.609.157
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	35.716.103	38.187.791
	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	0	0
	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 7585 + 764)	05	223.804.247	152.451.701
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754 + 781 + 786)	07	16.115	3.710.326
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	620.820	447.047
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	836.577	373.778
	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	935.444	2.438.514
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	123.277.706	112.807.244
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	113.288.079	105.004.108
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	681.926	155.607
	Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	1.074.590	795.073
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	20.507	19.143
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654 + 681 + 686)	19	419.042	409.480
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	7.793.562	6.423.833
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	215.512	184.912
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	99.168	101.183
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	5.023.324	4.344.232
	c1. Salarii (ct. 621 + 641 + 642 + 643 + 644)	24	3.762.494	3.369.362
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	1.260.830	974.870
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668)	26	1.224.763	418.910
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	1.230.795	1.374.596
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01 - 12)	28	138.651.600	84.801.913
	- 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:			

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/09/2014

- Profit (rd. 30 - 31)	32	0	0
- Pierdere (rd. 31 - 30)	33	0	0
TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	261.929.306	197.609.157
TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	123.277.706	112.807.244
G. REZULTATUL BRUT:			
- Profit (rd. 34 - 35)	36	138.651.600	84.801.913
- Pierdere (rd. 35 - 34)	37	0	0
Impozit pe profit			
- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	20.774.473	13.100.824
- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0
H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 36 - 38 - 39)	40	117.877.127	71.701.089
- Pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 - 36)	41	0	0

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Sichigea

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

30

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Număr unități	Sume	lei
A		B	1	2	
Unitati care au înregistrat profit		01	1	71.701.089	
Unitati care au înregistrat pierdere		02			
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere		03			

II. Date privind platile restante		Nr. rd.	Total (col. 2+3)	din care:		lei
A		B	1	2	3	
Plati restante - Total (rd. 05+09+15 la 19-23), din care:		04				
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, salariatii si 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 si alte fonduri		15				
Obligatii restante fata de alti creditori		16				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		17				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		18				
Credite bancare nerambursate la scadenta - Total (rd. 20 la 22), din care:		19				
- restante dupa 30 de zile		20				
- restante dupa 90 de zile		21				
- restante dupa 1 an		22				
Dobanzi restante		23				

III. Numar mediu salariatii		Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare	lei
A		B	1	2	
Numar mediu salariatii		24	56	49	
Numar efectiv de salariatii existenti la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 septembrie 2014		25	57	49	

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume	lei
A		B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:		26		
- impozitul datorat la bugetul de stat		27		
Venituri brute din dobânzi către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28		
- impozitul datorat la bugetul de stat		29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:		30		
- impozitul datorat la bugetul de stat		31		

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
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:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	48	
- impozitul datorat la bugetul de stat	49	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	50	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	51	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	60	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64	

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

lei			
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	65		
- din fonduri publice	66		
- din fonduri private	67		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 69 la 71), din care:	68		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	69		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	70		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	71		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	72		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	73		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 75 + 84), din care:	74	958.767.283	966.302.746
Actiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care:	75	957.477.328	965.939.085
- acțiuni cotate emise de rezidenți	76	747.878.803	759.785.368
- acțiuni necotate emise de rezidenți	77	206.795.952	203.456.144
- părți sociale emise de rezidenți	78	105.000	
- obligațiuni emise de rezidenți	79		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	80		
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	81	2.697.573	2.697.573
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	1.289.955	363.661
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	1.289.955	363.661
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	13.102.454	11.880
- 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)	88		
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	2.621	1.926
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. 92 la 96), din care:	91	3.002.002	17.002.002
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	2.400.000	2.400.000
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 - 446)	93		
- subvenții de încasat (ct. 445)	94		

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	602.002	14.602.002
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	97		
Creanțe în legătura 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)	98		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	99	4.830.368	7.860.435
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	100		
- 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)	101	3.727.118	7.200.948
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct.461)	102		
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	103	5.318	2.649
- de la nerezidenți	104		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	105		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.107 la 115), din care:	106	29.320.492	66.879.908
- acțiuni cotate emise de rezidenți	107		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	108		
- părți sociale emise de rezidenți	109		
- obligațiuni emise de rezidenți	110		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	111		
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	112		
- acțiuni emise de nerezidenți	113		
- obligațiuni emise de nerezidenți	114		
- depozite bancare pe termen scurt	115	29.320.492	66.879.908
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	116		
Casa în lei și în valută (rd. 118 + 119), din care:	117	4.488	5.215
- în lei (ct. 5311)	118	4.488	5.215
- în valută (ct. 5314)	119		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 121 + 123), din care:	120	213.249	298.550
- în lei (ct. 5121), din care:	121	210.782	154.728
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	122		
- în valută (ct. 5124), din care:	123	2.467	143.822
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	124		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 126 + 127), din care:	125		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	126		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	127		
Datorii (rd. 129 + 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 160 + 164 + 166 + 167 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	128	159.127.656	138.927.736
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 130+131), din care:	129		
- în lei	130		
- în valută	131		

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 133+134), din care:	132		
- în lei	133		
- în valută	134		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- în lei	136		
- în valută	137		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- în lei	139		
- în valută	140		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 142 + 143), din care:	141		
- în lei	142		
- în valută	143		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- în lei	145		
- în valută	146		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- în lei	148		
- în valută	149		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- în lei	151		
- în valută	152		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- în lei	154		
- în valută	155		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- în lei	157		
- în valută	158		
- Credite de la trezoreria statului și dobânzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	159		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 161+162), din care:	160	19.889	14.651
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	161	19.889	14.651
- în valută	162		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	163		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	164	97.294	189.347
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	165		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	166	1.357.814	1.324.489
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 168 la 171), din care:	167	11.280.124	777.830
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	168	217.667	187.725
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	169	11.061.961	590.105

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	170	496	
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	171		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	172		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	173		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	174	146.372.535	136.621.419
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175	146.372.529	136.621.327
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176	6	92
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 472)	179		
Dobanzi de plată (ct. 5186)	180		
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	181		
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 183 la 186) din care:	182	58.016.571	58.016.571
- acțiuni cotate	183	58.016.571	58.016.571
- acțiuni necotate	184		
- părți sociale	185		
- capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012)	186		
Brevete și licențe (din ct. 205)	187		
IX. Capital social varsat	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
		Suma	%
		(1)	(2)
Capital social varsat (ct. 1012) ²⁾ (rd. 189 + 192 - 196 la 198)	188	58.016.571	100,00
- detinut de institutii publice, din care:	189	104	104
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	190	5	5
- detinut de institutii publice de subordonare locala	191	99	99
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	192		
- cu capital integral de stat	193		
- cu capital majoritar de stat	194		
- cu capital minoritar de stat	195		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	196	28.520.595	49,16
- detinut de persoane fizice	197	29.495.872	50,84
- detinut de alte entitati	198		
X. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	199	897.745	615.360
XI. Informatii privind bunurile din domeniu public al statului	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	200		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	201		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	202		
XIV. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (*****)	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	Sume	Sume
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	203		

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate *****)	204			
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	205			
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	206			

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art. 12420, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator), reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei 13

de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 de ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limită de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

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

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

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

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

²⁾ La rândurile 189-198, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris vărsat, înscris la rândul 188.

*****) 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 si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii




INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30/09/2014

				CRESTERI		REDUCERI		
	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	lei
1	Capital subscris	58.016.571					58.016.571	
2	Prime de capital							
3	Rezerve din reevaluare	10.631.811			272.230	272.230	10.359.581	
4	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314	
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(42.421.278)			(2.246.697)		(40.174.581)	
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721	
7	Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	116.551.089	7.369.710		12.737.472		111.183.327	
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.366.784	272.230	272.230	32.358		5.606.656	
9	Alte rezerve	473.250.761	119.840.315	37.173.548	239		593.090.837	
10	Actiuni proprii							
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
12	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	130.000.062	130.000.062	130.000.062	37.173.548		
		Sold D						
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299	
		Sold D						
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						
		Sold D						
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C						
		Sold D						
17	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	130.000.062	71.701.089		130.000.062	130.000.062	71.701.089
		Sold D						
18	Repartizarea profitului							
19	Total capitaluri proprii	769.178.134	329.183.406	167.445.840	270.795.726	167.445.840	827.565.814	

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 30.09.2014

Denumirea elementului	Exercitiul financiar		lei
	Precedent	Curent	
	31.12.2013	30.09.2014	
A			
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Incasari de la clienti	349.016.206	151.071.904	
Plati catre furnizori, angajati si alte plati	-17.930.292	-22.070.247	
Dobanzi platite	0	0	
Impozit pe profit platit	-27.899.422	-18.541.441	
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	0	
Numerar net din activitati de exploatare	303.186.492	110.460.216	
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-280.710.951	-115.103.846	
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-26.931	-145.230	
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	759.338	0	
Dobanzi incasate	1.177.531	408.581	
Dividende incasate	35.716.104	35.996.280	
Numerar net din activitati de investitie	-243.084.909	-78.844.215	
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din emisiunea de actiuni	0	0	
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	0	
Dividende platite	-59.787.358	-3.509.823	
Numerar net din activitati de finantare	-59.787.358	-3.509.823	
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	314.225	28.106.178	
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	38.772.996	39.087.221	
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	39.087.221	67.193.399	

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

		Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Denumirea elementului de imobilizare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct. 201 + 203 + 205 + 207 + 208)	39.533	622	0	40.155	39.008	663		39.671
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	0	0	0	0				0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	39.533	622	0	40.155	39.008	663	0	39.671
4	Terenuri (ct. 211)	2.005.163	115.260	0	2.120.423				0
5	Constructii (ct. 212)	11.593.979	0	0	11.593.979	457.659	310.156		767.815
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	624.523	5.000	0	629.523	561.056	17.985		579.041
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct. 2132)	318.389	14.528	0	332.917	298.159	9.641		307.800
8	Mijloace de transport (ct. 2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.497.671	49.203		1.546.874
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct. 214)	183.360	9.907	0	193.267	119.388	16.245		135.633
10	Imobilizari in curs (ct. 231)	0	0	0	0				0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	16.283.248	144.695	0	16.427.943	2.933.933	403.230	0	3.337.163
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	963.268.323	120.378.820	117.344.397	966.302.746	60.616.375		5.948.223	54.668.152
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	963.268.323	120.378.820	117.344.397	966.302.746	60.616.375	0	5.948.223	54.668.152
14	TOTAL GENERAL	979.591.104	120.524.137	117.344.397	982.770.844	63.589.316	403.893	5.948.223	58.044.986

lei

2. PROVIZIOANE

	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	42.046.351	908.083	1.897.918	41.056.516
2.	Alte provizioane	8.211.531			8.211.531
	TOTAL	50.257.882	908.083	1.897.918	49.268.047

- Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite in sold la 30.09.2014 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizarilor corporale, a rezervelor constituite din valoarea actiunilor dobandite cu titlu gratuit si a rezervelor constituite din diferentele favorabile aferente aporturilor in natura cu care societatea a contribuit la majorarea de capital social a unor emitenti (diferenta dintre valoarea de aport si cea contabila). Aceste provizioane pentru impozite sunt constituite in totalitate pe capitalurile proprii, ele avand efect fiscal temporar.

In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 908.083 lei, din care :

- suma de 875.486 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente actiunilor dobandite cu titlu gratuit.
- suma de 32.358 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale inregistrata pe costuri si transferata din rezerva din reevaluare in rezerva reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare;

- suma de 239 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente aportului in natura la capitalul social;

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 1.897.918 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute.

La 30.09.2014 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 41.056.516 lei si se detaliaza astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2013	30.09.2014
- rezervelor din valoarea titlurilor	41.131.332	40.108.900
- rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	758.352	790.710
- alte rezerve	156.667	156.906
Total	42.046.351	41.056.516

- Alte provizioane

La 01.01.2014 existau in sold provizioane in suma de 8.211.531 lei, din care:

- suma de 1.042.380 lei reprezinta provizion constituit pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2010, nedistribuit (litigiu in curs);

- suma de 1.316.912 lei reprezinta provizioane constituite pentru contributiile sociale aferente fondului de participare al salariatilor la profit constituit in anul 2009 si distribuit in anul 2010, obligatie incerta din punct de vedere al datorarii;

- suma de 839.537 lei reprezinta provizion constituit pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2011 nedistribuit;

- suma de 12.702 lei reprezinta provizion constituit pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2012 nedistribuit;

- suma de 5.000.000 lei reprezentand participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2013, care include si contributiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu aprobarea Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA din data de 17.02.2014. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori cu contract de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Destinatia profitului		Exercitiul financiar		lei
		2013	30/09/2014	
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	130.000.062	71.701.089	
1.	- surse proprii finantare	37.173.548		
2.	- dividende	92.826.514		
B.	PROFIT NEREPARTIZAT		71.701.089	

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 29.07.2014 a hotarat repartizarea profitului net aferent anului 2013, in suma de 130.000.062 lei pe urmatoarele destinatii:

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

Societatea a declarat dividende de 0,16 lei / actiune pentru anul 2013. Dividendele declarate pentru anul 2013 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii in situatiile financiare ale anului 2014.

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

lei

	Indicatori	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	35.716.103	38.187.791
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 758*+764)	04	223.804.247	152.451.701
5	Venituri din lucrari executate si servicii prestate (ct. 704)	05	0	0
6	Venituri din creante reactivate si debitori diversi (ct. 754)	06	0	0
7	Venituri din provizioane (ct. 781+786)	07	16.115	3.710.326
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	620.820	447.047
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	836.577	373.778
10	Venituri din productia imobilizata, corporale si necorporale (ct. 721+722)	10	0	0
11	Alte venituri din activitatea curenta (rd. 12 la 18):	11	935.444	2.438.514
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	87.377	99.759
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	773.371	4.400
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	69.904	19.934
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	4.792	2.314.421
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	261.929.306	197.609.157
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	113.288.079	105.004.108
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	681.926	155.607
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	1.074.590	795.073
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	20.507	19.143
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	14.556	5.586
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	404.486	403.894
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	7.793.562	6.423.833
	- cu materiale (ct. 602-603+604)	29	215.512	184.912
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	99.168	101.183
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	5.023.324	4.344.232
	- salarii (ct. 621+641-642)	32	3.762.494	3.369.362
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	1.260.830	974.870
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	1.224.763	418.910
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	71.086	95.992
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	0	0
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	60.371	48.958

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE) (continuare)

	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	30.032	42.012
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, deplasari, transferari (ct. 625)	41	38.049	37.377
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	45.348	39.694
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	181.846	140.873
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	793.103	12.637
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	4.928	1.367
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	1.230.795	1.374.596
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	123.277.706	112.807.244
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	138.651.600	84.801.913

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele si datoriile societatii se prezinta astfel:

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
			Sub 1 an	Peste 1 an
	0	1=2+3	2	3
TOTAL, din care:	01	25.121.729	25.121.729	0
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	363.661	363.661	0
- Creante legate de interese de participare	03	0		
- Alte creante imobilizate	04	363.661	363.661	
II. Creante din active circulante, din care:	05	24.758.068	24.758.068	0
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	11.880	11.880	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.926	1.926	
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	17.002.002	17.002.002	
- Dobanzi de incasat	09	2.649	2.649	
- Debitori	10	7.739.611	7.739.611	

La 30.09.2014 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.108.555 lei.

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
	0	1=2+3+4	2	3	4
TOTAL, din care:	01	138.927.736	138.927.736	0	0
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	138.927.736	138.927.736	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	14.651	14.651		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	189.347	189.347		
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.324.489	1.324.489		
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	777.830	777.830		
- Dividende de plata	07	136.621.327	136.621.327		
- Alte datorii	08	92	92		

Dividendele de plata catre actionari in suma de 136.621.327 lei cuprind dividendele aferente anului 2013 in suma de 92.826.514 lei si dividendele aferente anilor precedenti (2010, 2011, 2012 in suma totala de 43.749.813 lei).

Conform Hotararii nr. 6 a AGOA din data de 29.04.2014, S.I.F. Oltenia S.A. a procedat la efectuarea inregistrarii contabile corespunzatoare prescrierii dreptului de a solicita plata dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilitatii lor. In acest sens dividendele neridicate, datorate actionarilor pentru exercitiile financiare anterioare anului 2010, in suma de 82.666.768 lei, au fost inregistrate in contul „Alte rezerve” conform hotararii Consiliului de Administratie nr. 13/30.09.2014.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**Cap I – Cadrul General**

1. Cadrul legal. Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) / Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF), aprobate prin Ordinul nr. 13/2011, respectiv Regulamentul nr. 4/2011, definesc la art. 234(1) din Sectiunea a 5-a, politicile contabile ca fiind reprezentate de "principiile, bazele, conventiile, regulile si practicile specifice aplicate de o entitate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare".

2. Structurarea politicilor contabile. Prezentele politici contabile au fost corelate cu principalele politici de intreprindere pe care le aplica S.I.F. OLTENIA S.A. in ce priveste organizarea, analiza si prelucrarea documentelor, politicile de control intern etc. De asemenea, acolo unde a fost cazul, politicile contabile au fost corelate cu reglementarile specifice emise de CNVM / ASF.

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

- politici contabile generale, referitoare la probleme de fond ale organizarii raportarii financiare, respectiv recunoastere, clasificare, evaluare, prag de semnificatie etc.
- politici contabile specifice aferente categoriilor specifice de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli si rezultate.

3. Politici contabile generale. Situatiile financiare individuale sunt in responsabilitatea conducerii S.I.F. OLTENIA S.A. si sunt intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 R si a Ordinului CNVM nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare. De asemenea, au fost utilizate prevederi ale legislatiei in vigoare specifice societatilor de investitii financiare si piete de capital.

Conform Ordinului CNVM nr. 13/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM, prezentele situatii financiare sunt intocmite pe baza costului istoric, ajustat cu deprecierile si pierderile de valoare constatate la ultima inventariere (avand ca data de referinta 31 decembrie 2013), cu exceptia imobilizarilor corporale care sunt prezentate la valoarea reevaluata rezultata din reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2012.

Situatiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflecta tranzactiile pentru exercitiul financiar curent si sunt intocmite in lei. Creantele, datoriile si disponibilitatile in valuta existente la 30.09.2014 sunt convertite in lei la cursul de referinta al acestei zile.

In conformitate cu Ordinul CNVM nr. 116/21.12.2011 pentru aprobarea Instructiunii nr. 6/2011, Ordinul CNVM nr. 1/2013 si Instructiunea ASF nr. 2/2014 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, 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, 2013 si 2014, în termen de 180 de zile de la închiderea exercițiului financiar. Situațiile financiare intocmite în baza IFRS se vor obține prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidentei contabile organizate potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS se publică pe site-ul propriu și sunt supuse auditului financiar.

In conformitate cu Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la ASF 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., incluzand S.I.F. Oltenia S.A. si filialele sale, va întocmi un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2014, in scop informativ, pe care le va publica in conformitate cu cerintele legislatiei romanesti in vigoare.

Ca reguli generale de recunoastere a elementelor din situatiile financiare, precizam ca S.I.F. OLTENIA S.A. s-a prevalat de urmatoarele conventii, principii si reguli:

- Conventia contabilitatii de angajamente, potrivit caruia efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute (si implicit contabilizate si raportate in situatiile financiare) atunci cand se produc si nu in momentul in care intervin fluxurile de numerar.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Principiile contabile utilizate sunt:

- **principiul continuitatii activitatii** 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 permanentei 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 deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **principiul independenței exercitiului** presupune ca toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului 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 valorii aferente fiecărui element individual de activ sau de pasiv;
- **principiul intangibilitatii** 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.

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

- S.I.F. OLTENIA S.A. urmarește 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 continuitatii 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 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 datoriilor 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 datoriilor 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.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

La 30 septembrie 2014, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 4,4114 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2013: 4,4847) și 3,5019 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2013: 3,2551).

4. Politici contabile specifice. S.I.F. OLTENIA S.A. se prevaleaza de urmatoarele reguli de recunoastere si evaluare a elementelor din situatiile financiare:

4.1. Recunoasterea si evaluarea activelor. Recunoasterea unui activ este realizata in functie de:

- utilitatea, exprimata prin obtinerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vanzarii; utilitatea este apreciata de Consiliul de Administratie pentru situatii deosebite cum ar fi donatii, subventii, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectiva a societatii pentru situatii, operatii sau tranzactii obisnuite. In acest sens, orice intrare de activ in gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelata cu bugetul investitional sau bugetul activitatii de exploatare;
- evaluarea credibila a acestuia. Evaluarea activelor se face, dupa caz, la una din urmatoarele valori: cost de achizitie, cost de productie, valoarea justa, valoarea de utilitate, cea mai mica valoare dintre cost si valoarea recuperabila, cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta.

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

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

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

4.1.1. Testarea la depreciere a activelor. S.I.F. OLTENIA S.A. efectueaza la finele fiecarui an testarea la depreciere a activelor. Testarea la depreciere a activelor imobilizate are loc si atunci cand exista informatii ca o serie de conditii interne sau externe asociate functionarii activului s-au modificat semnificativ si exista premisele unei deteriorari semnificative de valoare. Astfel, un activ este considerat depreciat daca valoarea contabila neta este superioara semnificativ valorii sale recuperabile (pentru activele imobilizate) sau valorii sale realizabile nete (pentru activele curente).

4.1.2. Reevaluarea activelor imobilizate. S.I.F. OLTENIA S.A. procedeaza la reevaluarea imobilizarilor corporale periodic, iar diferenta din reevaluare va antrena inregistrarea contabila adecvata, daca valoarea justa determinata prin reevaluare va fi semnificativ diferita fata de valoarea contabila. Diferentele din reevaluare se inregistreaza astfel:

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

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

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

4.3. Capitalurile proprii. Capitalurile proprii reprezinta interesul rezidual al actionarilor in activele societatii, dupa deducerea tuturor datoriilor si se compun din:

- capitalul social;
- primele legate de capital, care reprezinta diferenta dintre valoarea de emisiune a actiunilor nou emise si valoarea nominala a acestora si pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune / divizare, prime de conversie a obligatiunilor in actiuni, etc.
- rezervele din reevaluare constituite prin inregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale;
- rezervele asociate repartizarilor din profitul anual inainte sau dupa impozitare, potrivit legii;
- rezerve constituite din ajustarile pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat in care se inregistreaza:
 - rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita din anii anteriori;
 - rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29;
 - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile;
 - rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunitatii Economice Europene.

4.4. Cheltuieli si venituri in avans. Sunt posturi de regularizare a veniturilor si cheltuielilor care sunt aferente altor exercitii financiare decat cel curent.

4.5. Recunoasterea si evaluarea veniturilor. Recunoasterea veniturilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- cresterea de beneficii economice viitoare (prin cresteri de active sau reduceri de datorii) atunci cand sunt indeplinite cumulativ conditiile: transferul tuturor riscurilor si avantajelor aferente proprietatii asupra bunului; nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vandut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
- evaluarea credibila.

4.6. Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza atunci cand:

- se estimeaza o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau cresterea de datorii, si
- sunt evaluate credibil.

Cap II – Politici aferente imobilizarilor corporale si necorporale

Imobilizari necorporale. Clasificarea si prezentarea este cea prevazuta de Reglementari.

Programele informatice sunt evaluate la costul de achizitie, clasificate dupa destinatie si amortizate lunar pe o perioada de 3 ani. Cheltuielile cu intretinerea curenta a sistemelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei.

Imobilizari corporale

Sunt structurate in bilant pe urmatoarele subcategorii:

- terenuri si constructii;
- instalatii tehnice si masini;
- alte instalatii, utilaje si mobilier;
- avansuri si imobilizari corporale in curs de executie

S.I.F. OLTENIA S.A. reevalueaza cladirile si terenurile si celelalte imobilizari corporale periodic. Ultima reevaluare efectuata si inregistrata a fost la data de 31.12.2012.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Terenurile detinute de S.I.F. OLTENIA S.A. nu se amortizeaza deoarece nu poate fi determinata durata utila de viata, dar sunt testate periodic la depreciere.

Cheltuielile de amenajare, reamenajare si modernizare a cladirilor si terenurilor si celorlalte imobilizari sunt incluse in valoarea contabila a respectivelor imobilizari.

Cheltuielile cu reparatiile curente si de intretinere aferente imobilizarilor corporale sunt recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei.

Testarea la depreciere a imobilizarilor corporale se va face la finele fiecarui exercitiu financiar. Imobilizarile corporale sunt amortizate in sistem liniar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotarirea CA nr. 2/10.02.2005 avind ca baza de determinare HG 2139/2004. Duratele de utilizare a imobilizarilor corporale sunt stabilite astfel:

- constructii	12-50 ani
- instalatii tehnice si masini	3-20 ani
- alte instalatii utilaje si mobilier	3-15 ani

Cap III – Politici aferente investitiilor si instrumentelor financiare

S.I.F. OLTENIA S.A. investeste in titluri de valoare emise de alte societati sau organisme publice sau private, prezentarea in bilant a acestora facandu-se:

- la imobilizari financiare (active imobilizate) pentru titlurile pastrate pana la scadenta, plasamente si creante pe termen mediu si lung ale societatii fata de terti, active financiare disponibile pentru vanzare.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt definite ca fiind acele active care nu sunt imprumuturi si creante produse de SIF Oltenia SA, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. La 30.09.2014, societatea a clasificat in aceasta categorie toate titlurile de participare si creantele fata de terte parti care nu au fost clasificate in categoriile de mai sus.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care societatea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta.

Alte creante imobilizate detinute de societate sunt imprumuturi si creante produse prin furnizare de bani unui debitor, altele decat cele initiate cu intentia de a fi vandute imediat sau in termen scurt.

- la investitii financiare pe termen scurt (active curente) pentru instrumente financiare destinate tranzactionarii si care sunt, de regula, pastrate pentru o perioada limitata in portofoliu.

Investitiile financiare detinute de S.I.F. OLTENIA S.A. sub forma participatiilor la capitalul social al altor societati fac parte din categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare, fiind inregistrate in imobilizarile financiare. Ocazional, atunci cand conducerea efectiva a societatii considera ca interesele actionarilor sunt mai bine protejate, anumite investitii financiare pot fi incadrate si tratate ca atare in categoria investitiilor financiare pe termen scurt.

La intrare, investitiile financiare se inregistreaza la cost de achizitie, care include si costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitiei lor.

In situatiile financiare anuale investitiile financiare sunt evaluate conform Ordinului CNVM nr. 13/2011 si nr. 11/11.03.2009, respectiv:

- valorile mobiliare pe termen scurt (actiunile), admise la tranzactionare pe o piata reglementata, se evalueaza la valoarea de cotaie din ultima zi de tranzactionare, iar cele netranzactionate – la costul istoric mai putin eventuale ajustari pentru pierderi de valoare.

- valorile mobiliare pe termen lung se evalueaza la cost istoric mai putin eventuale ajustari pentru pierdere de valoare.

In situatiile financiare anuale in determinarea ajustarilor pentru deprecierea titlurilor de participare, valoarea de piata este valoarea stabilita in baza prevederilor Dispunerii de masuri nr. 23/20.12.2012 emisa de C.N.V.M, cu aplicabilitate din luna martie 2013 si a Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizarii metodelor alternative prevazute in aceasta Dispunere de masuri, astfel:

- In cazul titlurilor (actiunilor) tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata este calculata

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul 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 instituțiilor 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 raportările 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 prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul 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.

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 activului 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 nr. 11/11.03.2009.

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

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

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

Cap IV – Politici aferente stocurilor

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

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

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

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

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercitiu financiar.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cap V – Politici aferente creantelor

Creantele pe termen scurt (cu scadente de pana la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominala, la data aparitiei lor; cele pe termen lung sunt evidentiata in bilant la valoarea actualizata in functie de cursul de schimb valutar sau in functie de graficul de esalonare a incasarilor si a conditiilor contractuale.

Dividendele de incasat sunt inregistrate in evidenta contabila la data ex-dividend, iar neincasarea la datele stabilite prin Hotararea AGOA, se ajusteaza cu suma integrala, in activ acestea figurand cu valoare zero (Dispunerea de masuri nr. 23/2012 a CNVM).

O reclasificare a creantelor in creante incerte se face atunci cand riscul de neincasare devine semnificativ. Creantele vor fi clasificate dupa vechimea neincasarii si fiecare categorie va avea asociat un risc de neincasare.

Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea ajustarilor pentru deprecierea creantelor se va circumscrie prevederilor legale in vigoare.

Diferentele de curs valutar aferente creantelor in devize la finele fiecarei luni, sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli financiare ale respectivei perioade.

Cap VI – Politici aferente disponibilitatilor banesti si echivalentelor de numerar

Disponibilitatile sunt evidentiata distinct si contabilizate pe fiecare tip de valuta in parte. Evidenta miscarii se tine in lei, la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul fiecarei luni, soldul in valuta este convertit in functie de cursul de schimb comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii in cauza, iar diferentele de curs sunt evidentiata ca venituri sau cheltuieli financiare ale perioadei.

Cap VII – Politici aferente datoriilor

Clasificarea datoriilor in bilant se efectueaza in functie de durata de decontare, in datorii pe termen scurt (sub un an) si datorii pe termen mediu si lung (peste un an).

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominala a sumelor de bani care vor fi platite pentru stingerea obligatiei. Actualizarea valorii datoriilor in valuta, in sold la finele fiecarei luni, se face la raportul de schimb de la acea data, diferentele fiind recunoscute ca si venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se refera.

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 variatii de valoare sunt considerate nesemnificative.

Creditele bancare, imprumuturile etc. sunt indexate in functie de anumite rate conform contractelor care le reglementeaza.

Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

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

Actiunile S.I.F. OLTENIA S.A. sunt cotate la categoria I pe piata de capital autohtona (Bursa de Valori Bucuresti). Pana in prezent societatea nu a rascumparat propriile actiuni.

Conturile de capitaluri proprii reflecta rezultatul diferentei dintre activele si datoriile din bilant.

Societatea este preocupata in permanenta pentru a mentine capitalul financiar de care dispune. Societatea nu

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

aplica ajustarea la inflatie a capitalurilor proprii; se efectueaza in sa reevaluari periodice ale activelor si datoriilor pentru a oferi o imagine fidela asupra activitatii.

Distribuirea dividendelor precum si toate celelalte destinatii de repartizare a profitului net se vor opera contabil in exercitiul financiar in care Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor decide aceasta repartizare, operatiunile respective fiind considerate evenimente ulterioare datei bilantului care nu impun ajustari contabile pentru anul incheiat.

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor

Recunoasterea veniturilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- cresterea de beneficii economice viitoare prin cresteri de active sau reduceri de datorii;
- evaluarea credibila.

In situatia in care tranzactia a avut loc dar recunoasterea venitului este conditionata de anumite evenimente ulterioare, S.I.F. OLTENIA S.A. va inregistra un venit in avans, care va fi convertit in venit efectiv in perioada de aparitie/validare a evenimentului ulterior.

Veniturile din dividende vor fi recunoscute atunci cand este stabilit dreptul la dividende, respectiv cand societatea emitenta a actiunilor va declara repartizarea dividendelor din profiturile anuale (data ex-dividend).

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

Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

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

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

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

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

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

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie curenta in relatia cu statul.

Provizioanele pentru impozite sunt calculate prin aplicarea cotei prevazute de legislatia fiscala (cota de 16%) asupra rezervelor (incluse in capitalurile proprii) acumulate aferente portofoliului initial, rezervelor din actiuni primite cu titlu gratuit, rezervelor din valoarea de aport a mijloacelor fixe aportate la capitalul social al altor societati si rezerve din surplusul de reevaluare realizat din diferentele din reevaluare, neimpozitate. Constituirea si regularizarea provizionului pentru impozit pe profit este facuta in corespondenta cu contul de rezerva corespunzator.

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

Performanta societatii este reflectata in rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit si pierdere al perioadei. Distribuirea profitului este considerata "eveniment ulterior datei bilantului, care nu necesita ajustare in exercitiul curent", prin urmare acest eveniment va produce efecte in exercitiul financiar urmat. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influenta rezultatul exercitiului curent astfel: daca rezultatul reportat este o

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

pierdere, aceasta se va acoperi din rezultatul exercitiilor viitoare; daca este profit, modalitatile de distribuire sunt cele practicate pentru rezultatul exercitiului, respectiv cele stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Cap X – Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților 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, societatea 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. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

S.I.F. OLTENIA 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 natura 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 pentru anul încheiat (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 acesteia.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

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

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

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

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

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

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

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

- drept de vot în Adunarea Generală a Acționarilor (1 acțiune reprezintă 1 vot).
- dreptul de a primi dividend, aprobat de AGOA de repartizare a profitului net realizat de societate.

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

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

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE*** Salarizarea administratorilor si mandatarilor**

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

- conducerea efectiva, asigurata de doua persoane, a fost salarizata conform hotaririi Consiliului de Administratie pe baza contractelor de mandat carora le-au fost delegate de catre Consiliul de Administratie atributiile conducerii efective ale societatii (Art. 143 (1) - Legea 31/1990 R) si cu respectarea celorlalte prevederi legislative in domeniu.

- nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor in perioada de raportare, cu exceptia avansurilor pentru deplasari in interesul serviciului, justificate in termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datoreaza nici o suma de aceasta natura.

- nu exista obligatii de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor si administratorilor

* Salariatii:	30/09/2014
- numarul mediu de salariatii din care:	49
- salariatii cu studii superioare	31
- salariatii cu studii medii	18
- colaboratori din care:	7
- administratori	7
- salarii platite sau de platit (lei)	3.369.362
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	974.870

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

Toti angajatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Mai mult, societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor dupa pensionare. Conducerea societatii se realizeaza potrivit sistemului unitar reglementat de Legea 31/1990 cu modificarile ulterioare.

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

Indicatori de lichiditate
Indicatori de risc
Indicatori de activitate
Indicatori de profitabilitate
Indicatori privind rezultatul pe actiune

1. INDICATORI DE LICHIDITATE

- Indicatorul lichiditatii curente $= \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{90.914.915}{138.927.736} = 0,6544$
(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

- Indicatorul lichiditatii imediate $= \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{90.880.782}{138.927.736} = 0,6542$
(sau indicatorul test acid)

2. INDICATORI DE RISC

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

Unde:

Capital împrumutat = credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

- acest indicator determina de cate ori o institutie poate achita cheltuielile cu dobanda.

- cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia institutiei este considerata mai riscanta.

$\frac{\text{Profit înaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}}$ - Nr. de ori - Nu este cazul

3. INDICATORI DE ACTIVITATE

Indicatorii de gestiune furnizeaza informatii cu privire la :

- viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de numerar;
- capacitatea institutiei de a controla capitalul circulant si activitatile de baza.

Principalii indicatori de activitate sunt:

- viteza de rotatie a debitelor clienti;
- viteza de rotatie a activelor imobilizate;
- viteza de rotatie a activelor totale.

a. Viteza de rotatie a debitelor-clienti

9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

- acest indicator calculeaza eficacitatea institutiei în colectarea creanțelor sale;
 - exprima numărul de zile până la data la care debitorii își achita datoriile către instituție.
- Viteza de rotație a debitelor clienți = $\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270 = \frac{6.038}{197.609.157} \times 270 = 0,0082$

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

b. Viteza de rotație a activelor imobilizate

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

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{197.609.157}{924.725.858} = 0,2137$$

c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{197.609.157}{1.015.761.597} = 0,1945$$

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

4. INDICATORI DE PROFITABILITATE

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$\text{- Profitul înainte plății dobanzii și a impozitului pe profit} = \frac{84.801.913}{827.565.814} = 0,1025$$

Capitalul angajat

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

5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACȚIUNE

Se determină și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune = 0,1236 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune = 71.701.089 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul = 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune = $\frac{1.9268}{0,1236} = 15,5890$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în perioada 01.01.2014 - 30.09.2014 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră în această perioadă.

10. ALTE INFORMATII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Forma juridica si sediul social:

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

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

Tara unde a fost infiintata :

S.I.F. OLTENIA S.A. a fost infiintata la 01.11.1996 în Craiova - Romania, în baza Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietatii Private în societati de investitii financiare. Societatea a luat fiinta prin transformarea Fondului Proprietatii Private V Oltenia.

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia – cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara) cu Decizia nr. 1858/02.09.1999, înscrisa în Registrul CNVM / ASF cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006;
- Oficiul de Evidenta a Valorilor Mobiliare conform certificat nr. 419/07.09.1999;

Actiunile societatii sunt înscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria I, cu indicativul SIF5, începând cu data de 01.11.1999.

Evidenta actionarilor și actiunilor societatii este tinuta de SC DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

Activitatea de depozitare prevazuta de legislatie și regulamentele CNVM / ASF a fost asigurata de RAIFFEISEN BANK S.A., sucursala Bucuresti.

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

- administrarea și gestionarea actiunilor la societatile comerciale pentru care s-au emis actiuni proprii, corespunzator Certificatelor de Proprietate și Cupoanelor Nominative de Privatizare subscrise de cetateni în conformitate cu prevederile art. 4 alin. 6 din Legea nr. 55/1995;
- gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare și efectuarea de investitii în valori mobiliare în conformitate cu reglementarile în vigoare;
- alte activitati similare și adiacente, în conformitate cu reglementarile în vigoare, precum și de administrare a activelor proprii.

B. Informatii privind relatiile institutiei cu filiale, societati asociate sau alte societati în care se detin participatii.

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participatiilor detinute la capitalul social, avea statut de actionar majoritar în 13 societati comerciale, de actionar cu pozitie de control în 3 societati comerciale. În 4 societati comerciale din cele 25 în care se detin participatii de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativa.

Între S.I.F. OLTENIA S.A. și entitatile la care aceasta detine peste 20% din drepturile de vot ale actionarilor, nu exista relatii pe linie de achizitii, productie sau distributie. Activitatea de baza desfasurata de entitatile respective este total diferita de a S.I.F. OLTENIA S.A. și substantial diferita de la o entitate la alta.

Activitatile desfasurate de societatile la care se detin participatii de peste 20% din drepturile de vot apartin unor sectoare diferite de activitate: alimentar, comerț, turism, hotelier, constructii, industria constructoare de masini, industria electronica și electrotehnica, industria prelucrarii lemnului, închiriere de spatii etc.

Conducerea societatii a clasificat toate titlurile activitatii de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vânzare. Pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a VII-a a CCE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM / ASF, aprobat prin Ordinul nr. 12/03.02.2011, S.I.F. OLTENIA S.A. utilizeaza pentru evidenta participatiilor detinute contul 261 «Actiuni detinute la entitatile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor în care sunt efectuate) iar pentru celelalte plasamente utilizeaza contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizeaza contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucator activ pe piata de capital ar însemna ca în permanenta sa se produca modificari în acest cont, care nu ar mai permite

10. ALTE INFORMATII (continuare)

crearea unor conditii de comparabilitate.

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

Tranzactiile societatii în moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor într-o moneda straina sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la 30.09.2014 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,5019 lei

1 EUR = 4,4114 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru perioada de raportare incheiata la 30.09.2014, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	84.801.913	lei
- venituri neimpozabile:	12.255.383	lei
- cheltuieli nedeductibile:	9.374.242	lei
- profit impozabil:	81.920.772	lei
- impozit pe profit calculat:	13.107.324	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	6.500	lei
- impozit pe profit datorat	13.100.824	lei

Rata de impozitare utilizata este de 16%:

E. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curenta. Ponderea importanta in totalul veniturilor o detin veniturile din investitii financiare cedate si venituri din imobilizari financiare.

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

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

G. Onorariile platite auditorilor;

In perioada de raportare, societatea nu a inregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori.

H. Angajamente acordate;

Nu este cazul

I. Angajamente primite.

Nu este cazul

11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI**A. Imobilizari financiare****1. Titluri de participare la:**

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2014
Societăți tranzacționate la BVB	238.605.367	906.665.839
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	70.589.301	134.531.614
Societăți tranzacționate la BVB - ATS	2.077.656	1.038.828
Societăți tranzacționate la SIBEX	147.705	73.853
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.488.174	42.173.131
Total societăți cotate și tranzacționate	317.908.203	1.084.483.265
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	0	0
Societăți închise	196.893.356	566.972.804
Societăți cotate și netranzacționate	19.487.209	52.946.893
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	16.536.147	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	232.916.712	619.919.697
Total portofoliu titluri de participare	550.824.915	1.704.402.962

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 30 septembrie 2014	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	15	423.763.788	44,00	681.377.590	39,98
Între 5% - 33%	36	413.639.995	42,94	835.976.724	49,05
Între 33% - 50%	3	8.979.070	0,93	8.976.484	0,52
Peste 50%	13	116.858.659	12,13	178.072.164	10,45
Total	67	963.241.512	100,00	1.704.402.962	100,00

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabilă	Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2014
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	2.309.032

11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La 30 septembrie 2014 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este urmatoarea:

		lei		
	Imobilizari financiare	Valoare contabila de achizitie	Valoare de piata * la 30 septembrie 2014	Diferente ±
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	597.732.029	906.665.839	308.933.810
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	130.465.367	187.478.507	57.013.140
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB - ATS	2.077.656	1.038.828	-1.038.828
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	189.304	73.853	-115.451
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	29.321.012	42.173.131	12.852.119
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	203.456.144	566.972.804	363.516.660
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	2.309.032	-388.541
	TOTAL	965.939.085	1.706.711.994	740.772.909

* Pentru titlurile cotate pe piete reglementate, si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de inchidere din ultima zi de tranzactionare de pe piata principala de capital.

Pentru titlurile tranzactionate pe pietele RASDAQ, UNLS si ATS in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de referinta aferent zilei pentru care se efectueaza evaluarea, furnizat de operatorul respectivului sistem de tranzactionare.

Pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri CNVM /ASF nr. 23 / 20.12.2012.

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor

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

Detineri sub 10% - 28 societati**1.284.673.336**

1	ALTUR SLATINA	2.303.371	6,00
2	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	193.933.871	3,20
3	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	423.476.961	6,30
4	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	47.489.154	1,07
5	BURSA DE VALORI BUCURESTI	11.626.383	5,00
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	130.056.273	6,57
7	CEREALCOM ALEXANDRIA	5.988.642	6,70
8	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	150.545	7,41
9	COREALIS CRAIOVA	2.453.614	9,15
10	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
11	COS TARGOVISTE	0	8,92
12	D.F.E.E. ELECTRICA	6.106.600	0,14
13	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.140.578	3,91
14	DEPOZITARUL SIBEX	1.240.973	5,44
15	ELBA TIMISOARA	4.137.685	2,37
16	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	35.520.225	3,27
17	GASTRONOM BUZAU	893.203	9,75
18	OMV PETROM BUCURESTI	317.574.478	1,19
19	OTELINOX TARGOVISTE	9.487.006	5,47
20	ROMLUX LIGHTING COMPANY	158.921	0,51
21	SAGRICOM ULMU	0	4,21
22	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	73.853	0,44
23	SIF BANAT CRISANA	5.851.010	0,86
24	SIF MOLDOVA	7.608.195	1,01
25	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	60.393.703	2,17
26	T.M.K. ARTROM SLATINA	15.618.775	5,17
27	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	1.038.828	4,03
28	VRANCART ADJUD	350.489	0,53

Detineri intre 10% si 20% - 14 societati**98.044.902**

1	ANTIBIOTICE IASI	46.804.698	12,02
2	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.010.620	19,45
3	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	1.374.651	10,00
4	CONTACTOARE BUZAU	1.824.620	18,20
5	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	390.312	13,63
6	IAMU BLAJ	6.595.012	19,83
7	NORD SA BUCURESTI	2.890.927	18,12
8	RELEE MEDIAS	496.540	12,39
9	RUSCA HUNEDOARA	965.743	11,57
10	SANEVIT ARAD	0	13,28
11	SANEX CLUJ	17.321.136	13,62
12	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.919.350	10,07
13	TURISM FELIX BAILE FELIX	13.136.489	16,86
14	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79

Detineri intre 20% si 50% - 12 societati**143.612.560**

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

1	CITEX TG.JIU	0	40,13
2	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
3	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	33.497.810	24,65
4	LACTATE NATURA TARGOVISTE	4.669.260	39,72
5	LEMCOR CRAIOVA	4.307.224	35,08
6	MAT CRAIOVA	2.631.975	25,71
7	MIRFO TRADING TG. JIU	508.392	22,01
8	MOBILA RADAUTI	1.176.071	29,17
9	PRODPLAST BUCURESTI	12.395.190	27,40
10	PRODPLAST IMOBILIARE	42.173.131	31,10
11	SINTEROM CLUJ	17.505.935	31,63
12	TURISM LOTUS FELIX	24.747.572	26,16

Detineri peste 50% - 13 societati**178.072.164**

1	ALIMENTARA SLATINA	3.625.178	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	92.239.545	85,93
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	3.020.728	75,48
4	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA	3.545.961	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA	2.631.018	96,56
6	FLAROS BUCURESTI	10.983.215	77,11
7	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.847.144	88,29
8	MAGAL CRAIOVA	7.201.455	99,99
9	MERCUR CRAIOVA	19.799.657	85,85
10	PROVITAS BUCURESTI	5.191.263	70,28
11	TURISM PUCIOASA	3.713.832	69,22
12	UNIVERS RM.VALCEA	10.332.219	73,75
13	VOLTALIM CRAIOVA	13.940.949	100,00

TOTAL - 67 societati**1.704.402.962****Alte active sau instrumente financiare****2.309.032**

1	BT INDEX	1.311.080
2	FDI NAPOCA	160.151
3	FDI TRANSILVANIA	291.628
4	EUROGLOBINVEST	370.133
5	iFOND Financial Romania	176.040

TOTAL GENERAL**1.706.711.994**

* Pentru titlurile cotate pe piete reglementate, si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de inchidere din ultima zi de tranzactionare de pe piata principala de capital.

Pentru titlurile tranzactionate pe pietele RASDAQ, UNLS si ATS in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de referinta aferent zilei pentru care se efectueaza evaluarea, furnizat de operatorul respectivului sistem de tranzactionare.

Pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri CNVM /ASP nr. 23 / 20.12.2012.

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	> 60 zile					
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274T	5.000.000		2,10	8.750	16,26	08/09/2014	08/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274U	5.000.000		2,10	8.750	16,26	08/09/2014	08/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274V	2.000.000		2,10	3.500	6,50	08/09/2014	08/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274W	1.000.000		2,10	1.750	3,25	08/09/2014	08/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274X	300.000		2,10	525	0,98	08/09/2014	08/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274Y	5.000.000		2,20	9.472	17,60	12/09/2014	13/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707274Z	2.000.000		2,20	3.789	7,04	12/09/2014	13/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275H	1.000.000		2,20	1.894	3,52	12/09/2014	13/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275G	1.000.000		2,20	1.894	3,52	12/09/2014	13/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275I	500.000		2,20	947	1,76	12/09/2014	13/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275J	500.000		2,20	947	1,76	12/09/2014	13/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275T	5.000.000		2,15	3.583	6,66	19/09/2014	01/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275U	4.000.000		2,15	2.867	5,33	19/09/2014	01/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275V	400.000		2,15	287	0,53	19/09/2014	01/10/2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707275V	17.061.800		2,00	948	1,76	30/09/2014	01/10/2014
BRD GSG	TD13339031700	6.501.504		0,45	81	0,15	30/09/2014	01/10/2014
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	132.764		0,61	2	0,00	30/09/2014	01/10/2014
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1155	4.999.996		2,50	347	0,64	30/09/2014	01/10/2014
RAIFFEISEN BANK	30 000017120502	1.347.000		1,90	71	0,13	30/09/2014	01/10/2014
TOTAL DEPOZITE LEI		62.743.064			50.404	93,65		

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

RAIFFEISEN BANK	30 000017115339	1.750.950	1,00	1.459	2,71	29/09/2014	29/10/2014
RAIFFEISEN BANK	30 000017115251	2.348.024	1,00	1.957	3,64	29/09/2014	29/10/2014
TOTAL DEPOZITE VALUTA		4.098.974		3.416	6,35		
TOTAL GENERAL		66.842.038		53.820	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	35.716.103	38.187.791
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	223.804.247	152.451.701
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si seerviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	620.820	447.047
7	Venituri din dobanzi	766	836.577	373.778
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	16.115	3.710.326
11	Alte venituri:		935.444	2.438.514
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	87.377	99.759
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	773.371	4.400
	- din sconturi obtinute	767	69.904	19.934
	- din alte venituri financiare	768	4.792	2.314.421
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		261.929.306	197.609.157

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664, 658*	113.288.079	105.004.108
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	1.074.590	795.073
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	681.926	155.607
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	20.507	19.143
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	14.556	5.586
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681, 686	404.486	403.894
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		1.224.763	418.910
	- intretinere si reparatii	611	71.086	95.992
	- redevente, locatii si chirii	612	0	0
	- prime de asigurare	613	60.371	48.958
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	30.032	42.012
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	38.049	37.377
	- posta si telecomunicatii	626	45.348	39.694
	- alte servicii executate de terti	628	181.846	140.873
	- alte cheltuieli	658**	793.103	12.637
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	4.928	1.367
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	1.230.795	1.374.596
12	Alte cheltuieli		5.338.004	4.630.327
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	204.931	162.930
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	10.322	21.802
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	259	180
	- cheltuieli privind energia si apa	605	99.168	101.183
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	897.745	615.360
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	2.864.749	2.754.002
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	1.260.830	974.870
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	20.774.473	13.100.824
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		144.052.179	125.908.068

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

