

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA 30 Iunie 2015

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, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII	1 - 3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4 - 5
DATE INFORMATIVE	6 - 12
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	13
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	14
NOTE EXPLICATIVE SITUATIILOR FINANCIARE	15 - 42

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, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2015

F10 – pag. 1
lei

10		Sold	
	Nr. rd.	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	292	1.773
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	292	1.773
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	12.843.320	12.639.331
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	66.689	53.062
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	72.292	75.225
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	12.982.301	12.767.618
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	113.158.846	113.183.523
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	805.638.934	836.056.893
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	358.327	344.716
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	919.156.107	949.585.132
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	932.138.700	962.354.523
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct.302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	33.572	35.207
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	33.572	35.207
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	19.840	8.585
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. Alte creante (ct.425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4484 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	17.428.439	11.871.760

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2015

F10 – pag. 2

5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	17.448.279	11.880.345
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	39.336.729	28.679.855
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	39.336.729	28.679.855
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	194.154	333.300
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	57.012.734	40.928.707
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	91.275	170.299
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	2.243.528	124.143
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	74.490.178	139.467.244
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	76.733.706	139.591.387
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-19.629.697	-98.492.381
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	912.509.003	863.862.142
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 ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2015

F10 – pag. 3

1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	40.210.662	39.500.181
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.211.531	8.211.531
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)	59	48.422.193	47.711.712
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	10.268.878	10.088.035
Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74)	67	700.924.932	644.306.557
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	22.320.502	22.320.502
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	106.685.985	107.318.794
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0
6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	5.686.577	5.845.917
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	593.090.837	535.680.313
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	94.876.130	103.738.968
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	864.086.810	816.150.430

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

** Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea
Calitatea: Director Economic

Semnatura



CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/06/2015

F20 – pag. 1

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	126.320.628	157.289.754
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	38.187.790	22.610.688
	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	81.702.992	38.823.129
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754 + 781 + 786)	07	3.707.111	12.271.836
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	104.673	688.139
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	215.341	123.975
	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	2.402.721	82.771.987
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	55.252.155	34.138.427
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	50.084.029	28.640.445
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	155.446	319.364
	Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	436.784	678.208
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	5.597	8.162
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654 + 681 + 686)	19	274.313	233.568
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	4.295.986	4.258.680
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	132.513	122.360
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	85.704	83.654
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	2.922.207	3.056.711
	c1. Salarii (ct. 621 + 641 + 642 + 643 + 644)	24	2.255.587	2.487.466
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	666.620	569.245
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668)	26	277.219	238.759
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	878.343	757.196
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01 - 12)	28	71.068.473	123.151.327
	- Pierdere (rd. 12 - 01)	29	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/06/2015

F20 – pag. 2

D.	VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	30	0	0
E.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	31	0	0
F.	REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
	- Profit (rd. 30 - 31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31 - 30)	33	0	0
	TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	126.320.628	157.289.754
	TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	55.252.155	34.138.427
G.	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 34 - 35)	36	71.068.473	123.151.327
	- Pierdere (rd. 35 - 34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	10.955.126	19.412.359
	- 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	60.113.347	103.738.968
	- Pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 - 36)	41	0	0

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Kader



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

DATE INFORMATIVE

30/06/2015

F30 – pag. 1

30				lei
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Număr unități	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au înregistrat profit	01	1	103.738.968	
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:	
			pentru activitatea curentă	pentru activitatea de investitii
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
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	24	49	52
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie 2015	25	49	53

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
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

30/06/2015

F30 – pag. 2

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 salariatilor	64	

DATE INFORMATIVE
30/06/2015

F30 – pag. 3

				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 informatii	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare	
A	B	1	2	
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	72			
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	73			
Imobilizari financiare, în sume brute (rd. 75 + 84), din care:	74	997.665.096	973.309.929	
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care:	75	996.920.985	972.965.213	
- actiuni cotate emise de rezidenti	76	790.767.268	758.703.950	
- actiuni necotate emise de rezidenti	77	203.456.144	211.563.690	
- parti sociale emise de rezidenti	78			
- obligatiuni emise de rezidenti	79			
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	80			
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	81	2.697.573	2.697.573	
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	82			
- obligatiuni emise de nerezidenti	83			
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	744.111	344.716	
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	744.111	344.716	
- creante imobilizate în valuta (din ct. 267)	86			
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	10.928	8.585	
- 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			
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092+ din ct. 411+ din ct.413)	89			
Creante în legatura cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	5.396	3.452	
Creante în legatura cu bugetul asigurarilor 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	3.775.319	
- 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

30/06/2015

F30 – pag. 4

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	602.002	1.375.319
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	18.209.806	9.359.613
- 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	17.574.629	8.726.046
- 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	1.758	320
- 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	56.757.689	28.679.855
- 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	56.757.689	28.679.855
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	116		
Casa în lei și în valută (rd. 118 + 119), din care:	117	2.396	3.579
- în lei (ct. 5311)	118	2.396	3.579
- în valută (ct. 5314)	119		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 121 + 123), din care:	120	157.515	288.102
- în lei (ct. 5121), din care:	121	19.022	157.505
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	122		
- în valută (ct. 5124), din care:	123	138.493	130.597
- 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	156.401.145	139.591.387
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 130+131), din care:	129		
- în lei	130		
- în valută	131		

DATE INFORMATIVE

30/06/2015

F30 – pag. 5

Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 133+134), din care:	132		
- in lei	133		
- in valuta	134		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- in lei	136		
- in valuta	137		
Dobânzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- in lei	139		
- in valuta	140		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 142 + 143), din care:	141		
- in lei	142		
- in valuta	143		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- in lei	145		
- in valuta	146		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- in lei	148		
- in valuta	149		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- in lei	151		
- in valuta	152		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- in lei	154		
- in valuta	155		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- in lei	157		
- in valuta	158		
- Credite de la trezoreria statului si dobanzi aferente (ct. 1626+ din ct. 1682)	159		
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 161+162), din care:	160	14.651	14.651
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	161	14.651	14.651
- in valuta	162		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	163		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419), din care:	164	18.861.251	124.143
- 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 legătura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	166	1.332.160	1.376.298
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	9.124.818	3.723.720
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	168	182.519	191.052
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	169	8.942.299	3.531.633

DATE INFORMATIVE

30/06/2015

F30 – pag. 6

- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	170			1.035	
- 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	127.068.265		134.352.575	
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175	126.669.595		134.352.565	
- 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	10		10	
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178	398.660			
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 472)	179				
Dobanzi de platit (ct. 5186)	180				
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entitati	181				
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 183 la 186) din care:	182	58.016.571		58.016.571	
- actiuni cotate	183	58.016.571		58.016.571	
- actiuni necotate	184				
- parti sociale	185				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	186				
Brevete si licente (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	%	Suma	%
		(1)	(2)	(1)	(2)
Capital social varsat (ct. 1012) ²⁾ (rd. 189 +192 +196 la 198)	188	58.016.571	100,00	58.016.571	100,00
- detinut de institutii publice, din care:	189	104		107	
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	190	6		9	
- detinut de institutii pulice de subordonare locala	191	98		98	
- 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	30.047.289	51,79	32.991.757	56,87
- detinut de persoane fizice	197	27.969.178	48,21	25.024.707	43,13
- 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	410.030		475.062	
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				
XII. 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

30/06/2015

F30 – pag. 7

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

Semnatura

Numele și prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele și prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30/06/2015

lei								
	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul perioadei de raportare	
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer		
1	Capital subscris	58.016.571					58.016.571	
2	Prime de capital						0	
3	Rezerve din reevaluare	10.268.878			180.843	180.843	10.088.035	
4	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314	
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(22.320.502)					(22.320.502)	
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721	
7	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	106.685.985	5.207.712		4.574.903		107.318.794	
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.686.577	180.843	180.843	21.503		5.845.917	
9	Alte rezerve	593.090.837	25.256.244	25.256.244	82.666.768		535.680.313	
10	Actiuni proprii						0	
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluiri proprii						0	
12	Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii						0	
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C		94.876.130	94.876.130	94.876.130	25.256.244	0
		Sold D						0
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299					299
		Sold D						0
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						0
		Sold D						0
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C						0
		Sold D						0
17	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	94.876.130	103.738.968		94.876.130	94.876.130	103.738.968
		Sold D						0
18	Repartizarea profitului							0
19	Total capitaluri proprii	864.086.810	229.259.897	120.313.217	277.196.277	120.313.217	816.150.430	

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

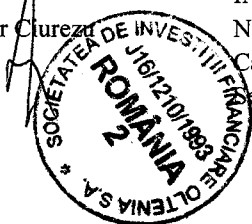
Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sighiea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 30/06/2015

lei

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	31.12.2014	30.06.2015
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	214.737.084	40.063.743
Plati catre furnizori, angajati si alte plati	(29.580.664)	(5.788.705)
Dobanzi platite	0	
Impozit pe profit platit	(20.687.139)	(6.310.209)
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	
Numerar net din activitati de exploatare	164.469.281	27.964.829
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(131.521.511)	(53.329.457)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(165.435)	(20.278)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	
Dobanzi incasate	508.846	137.214
Dividende incasate	38.206.968	19.053.483
Numerar net din activitati de investitie	(92.971.132)	(34.159.038)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	
Dividende platite	(71.087.515)	(4.310.174)
Numerar net din activitati de finantare	(71.087.515)	(4.310.174)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	410.634	(10.504.383)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	39.087.221	39.497.855
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	39.497.855	28.993.472

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



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

1. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct. 201 + 203 + 205 + 207 + 208)	38.779	1.886	0	40.665	38.487	405		38.892
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	0	0	0	0				0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	38.779	1.886	0	40.665	38.487	405	0	38.892
4	Terenuri (ct. 211)	2.120.423	0	0	2.120.423				0
5	Constructii (ct. 212)	11.593.979	1.250	0	11.595.229	871.082	205.239		1.076.321
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	629.523	0	0	629.523	584.576	10.635		595.211
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct. 2132)	306.399	3.230	0	309.629	284.657	6.222		290.879
8	Mijloace de transport (ct. 2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.557.834			1.557.834
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct. 214)	203.349	14.000	0	217.349	131.057	11.067		142.124
10	Imobilizari in curs (ct. 231)	0	0	0	0				0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	16.411.507	18.480	0	16.429.987	3.429.206	233.163	0	3.662.369
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	955.143.981	59.529.893	41.363.945	973.309.929	35.987.874		12.263.077	23.724.797
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	955.143.981	59.529.893	41.363.945	973.309.929	35.987.874	0	12.263.077	23.724.797
14	TOTAL GENERAL	971.594.267	59.550.259	41.363.945	989.780.581	39.455.567	233.568	12.263.077	27.426.058

2. PROVIZIOANE

	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		lei Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	40.210.662	21.504	731.985	39.500.181
2.	Alte provizioane	8.211.531			8.211.531
	TOTAL	48.422.193	21.504	731.985	47.711.712

1. Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite in sold la 30.06.2015 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 21.504 lei, reprezentand 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.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 731.985 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute.

La 30.06.2015 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 39.500.181 lei si se detaliaza astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2014	30.06.2015
- rezervelor din valoarea titlurilor	39.252.264	38.520.279
- rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	801.492	822.996
- alte rezerve	156.906	156.906
Total	40.210.662	39.500.181

2. Alte provizioane

La 01.01.2015 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 (litigii 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 (litigii in curs);
- 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 reprezinta participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2014, 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 28.01.2015. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

		lei	
	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2014	30.06.2015
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	94.876.130	103.738.968
1.	- surse proprii finantare	25.256.244	
2.	- dividende	69.619.886	
B.	PROFIT NEREPARTIZAT	0	103.738.968

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 29 aprilie 2015, a hotarat repartizarea profitului net in suma de 94.876.130 lei pe urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2014 (dividend brut pe actiune – 0,12 lei) 69.619.886 lei.
- surse proprii de finantare 25.256.244 lei.

Societatea a declarat un dividend brut de 0.12 lei / actiune pentru anul 2014. Dividendele declarate pentru anul 2014 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii in situatiile financiare ale anului 2015.

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	38.187.790	22.610.688		
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	81.702.992	38.823.129		
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	3.707.111	12.271.836		
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	104.673	688.139		
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	215.341	123.975		
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	2.402.721	82.771.987		
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0		
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	66.463	72.353		
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0		
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0		
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	1.953	82.677.490		
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	19.934	19.692		
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	2.314.371	2.452		
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	126.320.628	157.289.754		
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0		
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	50.084.029	28.640.445		
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	155.446	319.364		
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0		
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	436.784	678.208		
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	5.597	8.162		
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	5.586	0		
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	268.727	233.568		
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	4.295.986	4.258.680		
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	132.513	122.360		
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	85.704	83.654		
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	2.922.207	3.056.711		
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	2.255.587	2.487.466		
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	666.620	569.245		
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	277.219	238.759		
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	67.896	82.438		
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	0	0		
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	32.907	30.155		

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

	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	27.206	15.811
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	24.003	17.423
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	28.447	21.442
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	88.337	67.523
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	7.450	2.500
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	973	1.467
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	878.343	757.196
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	55.252.155	34.138.427
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	71.068.473	123.151.327

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

	Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
				Sub 1 an	Peste 1 an
		0	2=3+4	3	4
	TOTAL, din care:	01	13.321.705	13.321.705	
I.	Creante din active imobilizate, din care:	02	344.716	344.716	
	- Creante legate de interese de participare	03	0		
	- Alte creante imobilizate	04	344.716	344.716	
II.	Creante din active circulante, din care:	05	12.976.989	12.976.989	
	- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	8.585	8.585	
	- Creante-personal si conturi asimilate	07	3.452	3.452	
	- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	3.775.319	3.775.319	
	- Dobanzi de incasat	09	320	320	
	- Debitori	10	9.189.313	9.189.313	

La 30.06.2015 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.096.644 lei.

lei

	Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
				Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
		0	2=3+4+5	3	4	5
	TOTAL, din care:	01	139.591.387	139.591.387		
I.	Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	139.591.387	139.591.387		
	- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	14.651	14.651		
	- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	124.143	124.143		
	- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.376.298	1.376.298		
	- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	3.723.720	3.723.720		
	- Dividende de plata	07	134.352.565	134.352.565		
	- Alte datorii	08	10	10		

Dividendele de plata catre actionari in suma de 134.352.565 lei cuprind dividendele neplatite aferente anilor 2010 – 2014.

Conform hotararii nr. 7a) a A.G.O.A. din 29.04.2015 s-au efectuat inregistrarile contabile potrivit prescrierii dreptului de a solicita plata dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilitatii lor. Astfel, in exercitiul financiar al anului 2015 s-a inregistrat la „alte venituri din exploatare” suma de 82.666.768 lei, reprezentand dividende pentru care s-a prescris dreptul de a solicita plata acestora, ce s-ar fi cuvenit actionarilor pentru exercitiul financiar anterior exercitiului financiar al anului 2010.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Cap I – Cadrul General

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

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

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

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

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

Conform Ordinului CNVM nr. 13/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, prezentele situații financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, ajustat cu deprecierile și pierderile de valoare constatate la ultima inventariere (având ca dată de referință 31 decembrie 2014), cu excepția imobilizărilor corporale care sunt prezentate la valoarea reevaluată rezultată din reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2012.

Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută existente la 30.06.2015 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

În conformitate cu Ordinul CNVM nr. 116/21.12.2011 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2011, Ordinul CNVM nr. 1/2013 și Instrucțiunea ASF nr. 2/2014 privind aplicarea Standardelor Internaționale 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 și 2014, în termen de 180 de zile de la închiderea exercițiului financiar. Situațiile financiare întocmite în baza IFRS se vor obține prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizate potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS se publică pe site-ul propriu și sunt supuse auditului financiar.

În conformitate cu Decizia CNVM 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., incluzând S.I.F. Oltenia S.A. și filialele sale, va întocmi un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2014, în scop informativ, pe care le va publica în conformitate cu cerințele legislației românești în vigoare.

Ca reguli generale de recunoaștere a elementelor din situațiile financiare, precizăm că S.I.F. OLTENIA S.A. s-a prevalat de următoarele convenții, principii și reguli:

- Convenția contabilității de angajamente, potrivit căreia efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute (și implicit contabilizate și raportate în situațiile financiare) atunci când se produc și nu în momentul în care intervin fluxurile de numerar.

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 acelorași 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. urmărește menținerea capitalului financiar prin determinarea valorii curente a capitalurilor proprii la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar.

Continuitatea activității. Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului 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). Situațiile financiare sunt întocmite în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, care este și moneda de prezentare.

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 iunie 2015, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 4,4735 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2014: 4,4821) și 3,9969 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2014: 3,6868).

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. La finele exercitiului financiar se face inventarierea imobilizarilor corporale si punerea de acord a acestora cu evidenta contabila. Pe baza aprobarii Consiliului de Administratie propunerile de casare efectuate de comisiile de inventariere se scad din evidenta contabila si se trec intr-un cont in afara bilantului pana la casarea acestora.

Imobilizarile corporale sunt amortizate in sistem liniar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotararea 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 30.06.2015, 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 cotation 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

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri, astfel:

- În cazul titlurilor (acțiunilor) tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau 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 Disunerii 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 exercițiu 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 Premium 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 insa 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 impozitul 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 datorii curente 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.

Totodată, 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 urmator. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influenta rezultatul exercitiului curent astfel: daca rezultatul reportat este o pierdere, aceasta se va acoperi din rezultatul exercitiilor viitoare; daca este profit, modalitatile de distribuire sunt cele

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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 salariale, potrivit Contractului Colectiv de Munca 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 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 Munca, 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, prevede că:

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

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

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

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

Pe parcursul 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 A.G.O.A. si cu prevederile Legii 31/1990 republicata.

- conducerea efectiva, a fost salarizata in perioada 01.01.2015 – 30.06.2015 in conformitate cu prevederile hotararii A.G.O.A. din 20.04.2013, care a stat la baza incheierii contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Administratie pentru Directorul General si Directorul General Adjunct. Atributiile conducerii efective ale societatii, delegate de catre Consiliul de Administratie conform prevederilor art. 143 (1) din Legea 31 / 1990 R si a reglementarilor C.N.V.M. (actual A.S.F.) in vigoare, au fost exercitate de:

- Ciurezu Tudor Director General
- Radu Anina Director General Adjunct

- 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:**

	30.06.2015
- numarul mediu de salariatii din care:	52
- salariatii cu studii superioare	34
- salariatii cu studii medii	18
- colaboratori din care:	5
- administratori	5
- salarii platite sau de platit (lei)	2.487.466
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	569.245

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 = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{40.928.707}{139.591.387} = 0,2932$
 (sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

- Indicatorul lichiditatii imediate = $\frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{40.893.500}{139.591.387} = 0,2930$
 (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.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE SEMESTRIALE - 30 Iunie 2015

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

- acest indicator calculeaza eficacitatea institutiei în colectarea creantelor sale;
 - exprima numarul de zile pana la data la care debitorii își achita datoriile catre institutie.
- Viteza de rotatie a debitelor clienti = $\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 = \frac{7.222}{157.289.754} \times 180 = 0,0083$

O valoare în crestere a acestui indicator poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, în consecinta, creante mai greu de încasat (clienti rau platnici).

b. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

- acest indicator evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri (pentru societatile de investitii financiare valoarea veniturilor activitatii curente) generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{157.289.754}{962.354.523} = 0,1634$$

c. Viteza de rotatie a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{157.289.754}{1.003.453.529} = 0,1567$$

* - pentru societatile de investitii financiare se înțelege total venituri din activitatea curenta.

4. INDICATORI DE PROFITABILITATE

- acesti indicatori exprima eficienta institutiei în realizarea de profit din resursele disponibile.

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

- acest indicator reprezinta profitul pe care-l obtine institutia din banii investiti în afaceri;

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{123.151.327}{816.150.430} = 0,1509$$

- capitalul angajat se refera la banii investiti în institutie atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung si este egal cu totalul capitalurilor proprii.

5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE

Se determina si au în vedere :

- Rezultatul pe actiune = 0,1788 lei/actiune
- profit net atribuibil actiunilor comune = 103.738.968 lei
- numar de actiuni comune luat în calcul = 580.165.714
- Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune = $\frac{1.6933}{0,1788} = 9,47036$

Pretul de piata al actiunilor SIF Oltenia S.A. rezulta ca o medie aritmetica simpla, determinata ca raport dintre valoarea tranzactiilor realizate în perioada 01.01.2015 - 30.06.2015 si numarul total de actiuni tranzactionate pe piata bursiera în aceasta perioada.

10. ALTE INFORMATII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Forma juridică și sediul social:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia cu nr. J16/1210/30.04.1993; Cod Unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, înscrisă în Registrul CNVM / ASF cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006;
- Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare conform certificat nr. 419/07.09.1999;

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

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

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație și regulamentele CNVM / ASF a fost asigurată de RAIFFEISEN BANK S.A., sucursala București.

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 12 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 3 societăți comerciale. În 5 societăți comerciale din cele 25 în care se detin participații de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativă.

Între S.I.F. OLTENIA S.A. și entitățile la care aceasta deține peste 20% din drepturile de vot ale acționarilor, nu există relații pe linie de achiziții, producție sau distribuție. Activitatea de bază desfășurată de entitățile respective este total diferită de a S.I.F. OLTENIA S.A. și substanțial diferită de la o entitate la alta.

Activitățile desfășurate de societățile la care se detin participații de peste 20% din drepturile de vot aparțin unor sectoare diferite de activitate: alimentară, comerț, turism, hotelier, construcții, industria constructoare de mașini, industria electronică și electrotehnică, industria prelucrării lemnului, închiriere de spații etc.

Conducerea societății a clasificat toate titlurile activității de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vânzare. Pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a C.E.E., aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM / ASF, aprobat prin Ordinul nr. 12/03.02.2011, S.I.F. OLTENIA S.A. utilizează pentru evidența participațiilor deținute contul 261 «Acțiuni deținute la entitățile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor în care sunt efectuate) iar pentru celelalte plasamente utilizează contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizează contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucător

10. ALTE INFORMATII (continuare)

activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite crearea unor conditii de comparabilitate.

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

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 30.06.2015 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,9969 lei

1 EUR = 4,4735 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru perioada de raportare incheiata la 30.06.2015, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	123.151.327	lei
- venituri neimpozabile:	14.474.428	lei
- cheltuieli nedeductibile:	12.665.967	lei
- profit impozabil:	121.342.866	lei
- impozit pe profit calculat:	19.414.859	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	2.500	lei
- impozit pe profit datorat	19.412.359	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 „Alte venituri din exploatare – dividende prescrise” reprezentand 52,56% din total venituri.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE SEMESTRIALE - 30 Iunie 2015

11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI

A. Imobilizari financiare

1. Titluri de participare la:

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 30 iunie 2015
Societăți tranzacționate la BVB	247.029.100	863.702.063
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	9.169.827	8.175.835
Societăți tranzacționate la BVB - AERO	73.957.791	150.970.224
Societăți tranzacționate la SIBEX	0	0
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.492.607	29.541.362
Total societăți cotate și tranzacționate	336.649.325	1.052.389.484
Societăți închise	205.000.903	512.081.600
Societăți cotate și netranzacționate	8.746.710	28.894.920
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	1.793.365	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	215.540.978	540.976.520
Total portofoliu titluri de participare	552.190.303	1.593.366.004

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 iunie 2015	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	13	397.483.175	46,88	653.921.790	41,04
Între 5% - 33%	35	329.039.388	38,81	752.376.762	47,22
Între 33% - 50%	3	8.968.285	1,06	10.096.240	0,63
Peste 50%	12	112.344.571	13,25	176.971.212	11,11
Total	63	847.835.419	100,00	1.593.366.004	100,00

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabilă	Valoarea evaluată * la 30 iunie 2015
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	2.475.506

11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La 30 iunie 2015 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este urmatoarea:

lei

	Imobilizari financiare	Valoare contabila de achizitie	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piata * la 30 iunie 2015
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	539.689.361	334.324.453	10.311.751	863.702.063
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	12.694.369	21.707.959	3.559.680	30.842.647
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB-AERO	108.110.755	57.030.646	8.036.523	157.104.878
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	189.304	0	95.850	93.454
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	29.350.613	190.749	0	29.541.362
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	157.801.018	357.986.874	3.706.292	512.081.600
	B Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	126.322	348.389	2.475.506
	TOTAL	850.532.993	771.367.003	26.058.485	1.595.841.510

* 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, AERO 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE SEMESTRIALE - 30 Iunie 2015

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% - 24 societati**1.162.220.947**

1	ALTUR SLATINA	1.893.114	6,00
2	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	208.747.316	2,78
3	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	355.351.097	6,30
4	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	89.894.428	1,62
5	BURSA DE VALORI BUCURESTI	12.758.324	5,00
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	105.472.726	5,67
7	CEREALCOM ALEXANDRIA	6.134.654	6,69
8	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	150.800	7,41
9	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
10	COS TARGOVISTE	0	8,92
11	D.F.E.E. ELECTRICA	5.496.089	0,13
12	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.219.598	3,91
13	DEPOZITARUL SIBEX	1.224.715	5,44
14	ELBA TIMISOARA	4.286.285	2,37
15	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	36.443.719	3,27
16	OMV PETROM BUCURESTI	259.500.667	1,22
17	OTELINOX TARGOVISTE	10.467.173	5,47
18	ROMLUX LIGHTING COMPANY	129.764	0,51
19	SAGRICOM ULMI	0	4,21
20	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	93.454	0,44
21	SIF MOLDOVA	937.791	0,23
22	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	46.549.382	1,54
23	T.M.K. ARTROM SLATINA	14.846.554	5,19
24	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	623.297	4,03

Detineri intre 10% si 20% - 14 societati**109.142.890**

1	ANTIBIOTICE IASI	51.592.443	13,13
2	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.008.673	19,45
3	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	2.070.108	10,00
4	CONTACTOARE BUZAU	5.324.801	18,20
5	COREALIS CRAIOVA	2.586.059	19,18
6	GASTRONOM BUZAU	854.522	10,01
7	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	410.651	13,63
8	IAMU BLAJ	5.784.767	19,83
9	NORD SA BUCURESTI	3.863.154	18,12
10	RELEE MEDIAS	302.418	12,38
11	SANEVIT ARAD	0	13,28
12	SANEX CLUJ	18.110.088	13,62
13	TURISM FELIX BAILE FELIX	14.183.363	16,97
14	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.051.843	11,79

Detineri intre 20% si 50% - 13 societati**145.030.955**

1	CITEX TG.JIU	0	40,13
2	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
3	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	35.730.726	25,17
4	LACTATE NATURA TARGOVISTE	5.880.717	39,72

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

5	LEMCOR CRAIOVA	4.215.523	35,08
6	MAT CRAIOVA	2.024.778	25,71
7	MIRFO TRADING TG. JIU	462.212	22,01
8	MOBILA RADAUTI	940.857	29,17
9	PRODPLAST BUCURESTI	10.052.449	27,51
10	PRODPLAST IMOBILIARE	29.541.362	31,12
11	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	6.046.691	20,38
12	SINTEROM CLUJ	17.342.011	31,63
13	TURISM LOTUS FELIX	32.793.629	25,95

Detineri peste 50% - 12 societati**176.971.212**

1	ALIMENTARA SLATINA	2.148.167	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	82.449.693	85,98
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	4.869.576	75,48
4	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	635.001	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	2.050.889	96,56
6	FLAROS BUCURESTI	26.393.895	77,11
7	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.883.686	88,29
8	MERCUR CRAIOVA	20.317.760	85,85
9	PROVITAS BUCURESTI	4.982.360	70,28
10	TURISM PUCIOASA	3.874.127	69,22
11	UNIVERS RM.VALCEA	5.875.190	73,75
12	VOLTALIM CRAIOVA	21.490.868	100,00

TOTAL - 63 societati**1.593.366.004****Alte active sau instrumente financiare****2.475.506**

1	BT INDEX	1.398.680
2	FDI NAPOCA	161.638
3	FDI TRANSILVANIA	300.601
4	EUROGLOBINVEST	426.322
5	iFOND Financial Romania	188.265

TOTAL GENERAL**1.595.841.510**

* 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, AERO 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.

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	017RONDNEG0470727BZ	5.000.000		0,80	3.111	8,67	24/06/2015	22/07/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727CG	3.000.000		0,80	1.867	5,21	24/06/2015	22/07/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727CH	3.000.000		0,80	1.867	5,21	24/06/2015	22/07/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727CI	900.000		0,80	560	1,56	24/06/2015	22/07/2015
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	16.880		0,02	0	0,00	30/06/2015	01/07/2015
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1155	322.294		0,00	0	0,00	30/06/2015	01/07/2015
RAIFFEISEN BANK	TO 0015201690	134.896		0,05	0	0,00	30/06/2015	01/07/2015
RAIFFEISEN BANK	TO 0017388619	11.597.738		0,05	16	0,04	30/06/2015	01/07/2015
TOTAL DEPOZITE LEI		23.971.808			7.421	20,69		
BANCA TRANSILVANIA	817USDDNEG047072701		1.998.450	1,20	12.124	33,81	09/03/2015	07/09/2015
BANCA TRANSILVANIA	817USDDNEG047072702		1.199.070	1,20	7.274	20,28	09/03/2015	07/09/2015
BANCA TRANSILVANIA	817USDDNEG047072703		799.380	1,20	4.850	13,52	09/03/2015	07/09/2015
BANCA TRANSILVANIA	817USDDNEG047072704		691.464	1,20	4.195	11,70	09/03/2015	07/09/2015
TOTAL DEPOZITE VALUTA			4.688.364		28.443	79,31		
TOTAL GENERAL		23.971.808	4.688.364		35.864	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	38.187.790	22.610.688
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	81.702.992	38.823.129
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si seerviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	104.673	688.139
7	Venituri din dobanzi	766	215.341	123.975
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	3.707.111	12.271.836
11	Alte venituri:		2.402.721	82.771.987
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	66.463	72.353
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	1.953	82.677.490
	- din sconturi obtinute	767	19.934	19.692
	- din alte venituri financiare	768	2.314.371	2.452
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		126.320.628	157.289.754

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*	50.084.029	28.640.445
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	436.784	678.208
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	155.446	319.364
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	5.597	8.162
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	5.586	0
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681, 686	268.727	233.568
9	Cheltuieli privind prestatii externe		277.219	238.759
	- intretinere si reparatii	611	67.896	82.438
	- redevente, locatii si chirii	612	0	0
	- prime de asigurare	613	32.907	30.155
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	27.206	15.811
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	24.003	17.423
	- posta si telecomunicatii	626	28.447	21.442
	- alte servicii executate de terti	628	88.337	67.523
	- alte cheltuieli	658**	7.450	2.500
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	973	1.467
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	878.343	757.196
12	Alte cheltuieli		3.140.424	3.262.725
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	112.800	114.205
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	19.623	7.998
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	90	157
	- cheltuieli privind energia si apa	605	85.704	83.654
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	410.030	475.062
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	1.845.557	2.012.404
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	666.620	569.245
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	10.955.126	19.412.359
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		66.207.281	53.550.786

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

