

S.I.F. OLTENIA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
La data de 31 decembrie 2013

Intocmite in conformitate cu Ordinul C.N.V.M 13/2011

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2013

CUPRINS	PAGINA
Raportul auditorilor independenți	3 - 5
Bilanț	6 - 10
Contul de profit și pierdere	11 - 12
Situația modificărilor capitalului propriu	13 - 14
Situația fluxurilor de trezorerie	15
Note la situațiile financiare	16 - 76



JPA AUDIT & CONSULTANTA

JPA International - a network of independent accountants

J40/8639/2002
Cod unic de inreg. 14863621
Atribut fiscal RO

B-dul Mircea Voda 35, etaj 3,
Sector 3, CP 4-178
Bucuresti-ROMANIA

Tel.: 021 327 52 34 / 35
Fax: 021 327 52 36
E-mail: office@jparomania.ro
Web: www.jpa.ro

JPA Romania

17 MAR. 2014

Nr. INTRARE
TESIRE 408

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A.
Str. Tufanele, nr. 1
Craiova

Adunarii Generale a Actionarilor

Raportul auditorului independent asupra situatiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA SA (denumita in continuare si „societatea”), formate din bilant, cont de profit si pierdere, situatia miscarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare anuale la 31 Decembrie 2013, intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 si a Ordinului C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (“A.S.F.”) (fosta Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare („C.N.V.M.”)). Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- | | |
|--|-----------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii | 769.178.134 lei |
| • Rezultatul exercitiului financiar – profit | 130.000.062 lei |

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Responsabilitatea pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare revine conducerii societatii in conformitate cu Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 si politicile contabile descrise in cadrul notelor la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat pentru intocmirea si prezentarea fidela a unor situatii financiare care sa nu contina anomalii semnificative, datorate erorilor sau fraudei; selectarea si aplicarea de politici contabile adecvate; si realizarea de estimari contabile rezonabile pentru circumstantele existente.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este de a prezenta o opinie asupra acestor situații financiare în baza auditului efectuat. Auditul nostru a fost efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit emise de către IFAC, așa cum au fost ele adoptate de către Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer să ne conformăm cerințelor etice, iar auditul nostru să fie astfel planificat și realizat, încât să se obțină o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin anomalii semnificative.
4. Un audit implica aplicarea de proceduri pentru obținerea de elemente care susțin sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, care include evaluarea riscurilor de anomalii semnificative care ar afecta situațiile financiare, datorate erorii sau fraudei. În evaluarea acestor riscuri auditorul examinează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății, în scopul proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a gradului de rezonabilitate a estimărilor făcute de către conducerea societății, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.
5. Considerăm că evidențele obținute pe parcursul auditului nostru constituie o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

Opinia de audit

6. În opinia noastră, situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, rezultatelor și fluxurilor de numerar, pentru exercițiul încheiat la data de 31 decembrie 2013, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată și a Ordinului C.N.V.M. (actual A.S.F.) 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisia Națională a Valorilor Mobiliare).

Alte aspecte

7. Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu reglementările contabile aplicabile societăților de investiții financiare din România descrise în paragrafele anterioare și nu se adresează persoanelor care nu cunosc impactul acestor reglementări asupra situațiilor financiare. Acest raport a fost întocmit pentru informarea și uzul Consiliului de Administrație și acționarilor S.I.F. Oltenia S.A.

Raport cu privire la alte cerinte legale

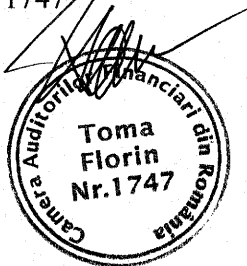
8. In conformitate cu Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare) am examinat informatiile furnizate in cadrul Raportului Administratorilor societatii S.I.F Oltenia S.A si a gradului de conformitate a acestuia cu situatiile financiare anuale la data de 31 Decembrie 2013. Noi consideram ca Raportul Administratorilor este conform cu situatiile financiare la data de 31 Decembrie 2013.

17 martie 2014

Auditor independent,
JPA Audit și Consultanță S.R.L.
Auditor inregistrat C.A.F.R. nr. 319



Reprezentata prin
Florin Toma
C.A.F.R. 1747



JPA Audit & Consultanta

SIF OLTENIA S.A**BILANT**

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr rd.	Nota	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1	1		-	-
2	2		-	-
3	3		683	525
4	4		-	-
5	5		-	-
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	1a	683	525
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1	7		14.287.811	13.141.483
2	8		227.272	143.860
3	9		77.571	63.972
4	10		-	-
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	1b	14.592.654	13.349.315
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1	12		30.380.145	79.431.968
2	13		-	-
3	14		-	-
4	15		-	-
5	16	11	762.507.360	822.452.395
6	17		4.300.505	767.585
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	1c	797.188.010	902.651.948
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		811.781.347	916.001.788
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1	20		40.653	31.297
2	21		-	-

Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A

BILANT

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr rd.	Nota	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
3 Avansuri pentru cumparari de stocuri	22		-	-
TOTAL	23		40.653	31.297
II. CREANTE				
1 Creante comerciale	24		11.735	10.164
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate	25		-	-
3 Sume de incasat din interese de participare	26		-	-
4 Alte creante	27		4.079.354	3.036.334
5 Creante privind capitalul subscris si nevarsat	28		-	-
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	5	4.091.089	3.046.498
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1 Actiuni detinute la entitati afiliate	30		-	-
2 Alte investitii financiare pe termen scurt	31		38.242.947	39.091.517
TOTAL (rd. 30 la 31)	32		38.242.947	39.091.517
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII				
ACTIVE CIRCULANTE -	33		599.391	68.377
TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34		42.974.080	42.237.689
C. CHELTUIELI IN AVANS				
	35		155.232	102.895
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	36		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit	37		-	-
3 Avansuri incasate in contul clientilor	38		-	-
4 Datorii comerciale	39		888.516	614.353
5 Efecte de comert de platit	40		-	-
6 Sume datorate entitatilor afiliate	41		-	-
7 Sume datorate privind interesele de participare	42		-	-

Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A

BILANT

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr rd.	Nota	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
8 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	43		127.167.901	138.292.003
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	5	128.056.417	138.906.356
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45		(84.927.105)	(96.565.772)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46		726.854.242	819.436.016
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	47		-	-
2 Sume datorate institutiilor de credit	48		-	-
3 Avansuri incasate in contul clientilor	49		-	-
4 Datorii comerciale	50		-	-
5 Efecte de comert de platit	51		-	-
6 Sume datorate entitatilor afiliate	52		-	-
7 Sume datorate privind interesele de participare	53		-	-
8 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	54		-	-
TOTAL (rd. 47 la 54)	55		-	-
H. PROVIZIOANE				
1 Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	56		-	-
2 Provizioane pentru impozite	57		47.191.529	42.046.351
3 Alte provizioane	58		8.198.829	8.211.531
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 la 58)	59	2	55.390.358	50.257.882

Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A**BILANT**

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr rd.	Nota	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1+60.2) din care:	60		-	-
1 subventii pentru investitii	60.1		-	-
2 venituri inregistrate in avans	60.2		-	-
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:	61		58.016.571	58.016.571
1 capital subscris nevarsat	62		-	-
2 capital subscris varsat	63		58.016.571	58.016.571
II. PRIME DE CAPITAL	64		-	-
III. REZERVE DIN REVALUARE				
Sold C	65		11.680.163	10.631.811
Sold D	66		-	-
IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74 -75)	67		513.384.157	570.529.391
1 rezerve legale	68		11.603.314	11.603.314
2 rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare	69		112.839.881	42.421.278
3 rezerve statutare sau contractuale	70		6.178.721	6.178.721
4 rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit	71		143.651.170	116.551.089
5 rezerve de reevaluare la valoarea justa (ct. 1066)	72		-	-
6 rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare	73		4.361.743	5.366.784
7 alte rezerve	74		460.429.090	473.250.761
Actiuni proprii	75		-	-
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	76		-	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	77		-	-
V. REZULTATUL REPORTAT				
Profit	78		299	299
Pierdere	79		-	-

Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A

BILANT

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr rd.	Nota	Sold la 31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2013
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
Profit	80		88.382.694	130.000.062
Pierdere	81		-	-
Repartizarea profitului	82		-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83		671.463.884	769.178.134

ADMINISTRATOR

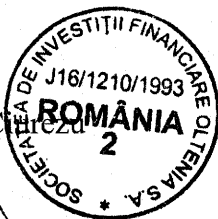
Numele si prenumele:
conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele:
jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

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

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr. rd	Nota	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	1	13	164.433.078	394.804.507
Venituri din imobilizari financiare	2		34.886.642	35.716.104
Venituri din investitii financiare pe termen scurt	3		-	-
Venituri din creante imobilizate	4		-	-
Venituri din investitii financiare cedate	5		121.232.383	346.610.172
Venituri din lucrari executate si servicii prestate	6		-	-
Venituri din provizioane, creante reactivat si debitori diversi	7		4.714.839	9.602.625
Venituri din diferenta de curs valutar	8		1.346.874	659.286
Venituri din dobanzi	9		1.975.379	1.180.840
Venituri din productia imobilizata	10		-	-
Alte venituri din activitatea curenta	11		276.961	1.035.480
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	14	64.469.664	237.788.531
Pierderi aferente creantelor legate de participatii	13		-	-
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	14		40.639.584	196.605.300
Cheltuieli din diferente de curs valutar	15		599.710	778.331
Cheltuieli privind dobinzile	16		-	-
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	17		1.133.502	1.716.564
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	18		22.783	24.542
Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi	19		6.960.588	22.963.708
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20		15.113.497	15.700.086
a. Cheltuieli cu materiale	21		298.015	286.500
b. Cheltuieli privind energia si apa	22		139.494	144.206
c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23		11.898.852	11.965.869
c1 Salarii	24		9.751.179	9.689.458
c2 Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	25		2.147.673	2.276.411
d. Cheltuieli privind prestatiile externe	26		912.671	1.378.959
e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate	27		1.864.465	1.924.552

Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Nr. rd	Nota	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
C. REZULTATUL CURENT:				
- Profit (rd. 01-12)	28		99.963.414	157.015.976
- Pierdere (rd. 12-01)	29		-	-
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	30		-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	31		-	-
F. REZULTATUL EXTRAORDINAR:				
Profit (rd. 30-31)	32		-	-
Pierdere (rd. 31-30)	33		-	-
TOTAL VENITURI (rd.01+30)	34		164.433.078	394.804.507
TOTAL CHELTUIELI (rd.12+31)	35		64.469.664	237.788.531
G. REZULTATUL BRUT:				
Profit (rd. 34-35)	36		99.963.414	157.015.976
Pierdere (rd. 35-34)	37		-	-
Impozit pe profit				
Cheltuieli cu impozitul pe profit	38		11.580.720	27.015.914
Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus	39		-	-
H. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
Profit (rd. 36-38-39)	40		88.382.694	130.000.062
Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41		-	-

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



Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
1. Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2. Prime de capital						-
3. Rezerve din reevaluare	11.680.163			1.048.352	1.048.352	10.631.811
4. Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5. Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare (sold D)	(112.839.881)	(15.419.854)		(85.838.457)		(42.421.278)
6. Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7. Rezeve constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	143.651.170	16.210.826		43.310.907		116.551.089
8. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	4.361.743	1.048.352	1.048.352	43.311		5.366.784
9. Alte rezerve	460.429.090	12.987.720	12.961.152	166.049		473.250.761
10. Actiuni proprii						-
11. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						-
12. Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii						-
13. Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	88.382.694	88.382.694	88.382.694	12.961.152	- -
14. Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C Sold D	299				299 -

Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer		
0	1	2	3	4	5	6	
15 Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D					- -	
16 Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D					- -	
17 Rezultatul exercitiului financiar	Sold C Sold D	88.382.694	130.000.062	88.382.694	88.382.694	130.000.062	
18 Repartizarea profitului						-	
19 Total capitaluri proprii		671.463.884	233.209.800	102.392.198	135.495.550	102.392.198	769.178.134

ADMINISTRATOR,

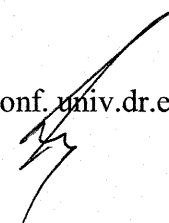
Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii





INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



Notele de la pagina 16 la pagina 76 fac parte integranta din aceste situatii financiare

SIF OLTENIA S.A
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se se specifica altfel

A	Exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2013
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	121.559.577	349.016.206
Plati catre furnizori si angajati	(16.530.513)	(17.930.292)
Dobanzi platite		
Impozit pe profit platit	(8.146.973)	(27.899.422)
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Numerar net din activitati de exploatare	96.882.091	303.186.492
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(114.969.539)	(280.710.951)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(41.211)	(26.931)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	97.016	759.338
Dobanzi incasate	2.067.965	1.177.531
Dividende incasate	34.845.688	35.716.104
Numerar net din activitati de investitie	(78.000.081)	(243.084.909)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende platite	(59.928.414)	(59.787.358)
Numerar net din activitati de finantare	(59.928.414)	(59.787.358)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	(41.046.404)	314.225
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	79.819.400	38.772.996
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	38.772.996	39.087.221

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Rada

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Acele situatii financiare sunt prezentate de Societatea de Investitii Financiare Oltenia SA ("Societatea") și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale**

	<u>Alte imobilizari</u>	<u>Total</u>
Cost		
Sold la 1 ianuarie 2012	41.413	41.413
Creșteri	1.489	1.489
Reduceri	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	42.902	42.902
Creșteri	787	787
Reduceri	4.156	4.156
Sold la 31 decembrie 2013	39.533	39.533
Amortizare cumulata		
Sold la 1 ianuarie 2012	40.696	40.696
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	1.523	1.523
Reduceri sau reluări	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	42.219	42.219
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	945	945
Reduceri sau reluări	4.156	4.156
Sold la 31 decembrie 2013	39.008	39.008
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	717	717
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012	683	683
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2013	525	525

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

In cursul anului 2013 cresterea de 787 lei reprezinta:

- taxa concesiune teren in cota indiviza aferenta ap. 2 si ap. 27 din Bl. M1, B-dul Mircea Voda incheiata cu Primaria Mun. Bucuresti, conform contractelor de concesiune nr. 3762 si 3763 / 02.08.2007 pentru anul 2013	87 lei
- achizitie licenta OEM Microsoft, WIN 7	700 lei
TOTAL	787 lei

Iesirile de imobilizari necorporale in cursul anului 2013 reprezinta:

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

Amortizarea imobilizărilor necorporale se face conform prevederilor legale în vigoare.

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Total
Valoare bruta				
1 ianuarie 2012	15.444.720	2.886.256	171.743	18.502.719
Creșteri	781.706	6.187	34.931	822.824
Reduceri	1.894.452	74.671	4.092	1.973.215
31 decembrie 2012	14.331.974	2.817.772	202.582	17.352.328
Creșteri		18.169	14.939	33.108
Reduceri	732.832	335.195	34.161	1.102.188
31 decembrie 2013	13.599.142	2.500.746	183.360	16.283.248
Amortizare cumulată				
1 ianuarie 2012	854.225	2.541.358	105.882	3.501.465
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	400.922	111.007	19.129	531.058
Reduceri sau reluări	1.210.984	61.865	-	1.272.849
31 decembrie 2012	44.163	2.590.500	125.011	2.759.674
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	415.635	101.581	21.129	538.345
Reduceri sau reluări	2.139	335.195	26.752	364.086
31 decembrie 2013	457.659	2.356.886	119.388	2.933.933

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2012	14.590.495	344.898	65.861	15.001.254
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2012	14.287.811	227.272	77.571	14.592.654
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2013	13.141.483	143.860	63.972	13.349.315

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

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

Imobilizări corporale achiziționate sunt în suma de 33.108 lei și reprezintă:

- aparate și instalații de măsurare, control și reglare (calculatoare)	18.169 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale (firma luminoasă)	14.939 lei
TOTAL	33.108 lei

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

- Vânzări de mijloace fixe în suma de 779.946 lei

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

	Valoare de inregistrare	Valoare amortizata
- echipamente tehnologice	16.922 lei	16.922 lei
- aparate si instalatii de masurare, control si reglare	30.379 lei	30.379 lei
- mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	6.155 lei	6.155 lei
TOTAL	53.456 lei	53.456 lei

Metoda de amortizare utilizata pentru imobiliarile corporale este cea liniara, iar duratele de utilizare sunt stabilite prin hotararea Consiliului Administratie nr. 2/10.02.2005 avand ca baza de determinare HG 2139/2004. Duratele de utilizare a imobiliarilor corporale sunt stabilite astfel.

- constructii	12-50 ani
- echipamente tehnologice	3-20 ani
- aparate si instalatii de masurare, control, reglare	3- 8 ani
- mijloace de transport	5-10 ani
- mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	3-15 ani

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

c) Imobilizări financiare

	Titluri detinute ca imobilizari (actiuni)	Garantii gestiune	Sume varsate in contul subscrierilor pentru majorari de capital social si cesiuni	Sume de avansat drept aport in numerar la capital social	Total imobilizari
Valoare bruta					
Sold la 1 ianuarie 2013	911.111.570	320.188	-	3.980.317	915.412.075
Cresteri	290.008.640	54.583	7.142.385	(3.581.657)	293.623.951
Cedari, transferuri si alte reduceri	238.619.472	5.846	7.142.385	-	245.767.703
Sold la 31 decembrie 2013	962.500.738	368.925	-	398.660	963.268.323
Ajustari de valoare					
Sold la 1 ianuarie 2013	118.224.065	-	-	-	118.224.065
Ajustari inregistrate in cursul anului	32.709.485	-	-	-	32.709.485
Reduceri sau reluari	90.317.175	-	-	-	90.317.175
Sold la 31 decembrie 2013	60.616.375	-	-	-	60.616.375
Valoare contabila neta la 1 ianuarie 2013	792.887.505	320.188	-	3.980.317	798.188.010
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2013	901.884.363	368.925	-	398.660	902.651.948

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

În categoria imobilizărilor financiare se cuprind:

Titlurile de participare deținute în sumă de 962.500.738 lei și care reprezintă 99.92% din totalul imobilizărilor financiare.

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

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

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

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

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

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

In situatiile financiare, in determinarea ajustarilor pentru deprecierea titlurilor de participare, evaluarea este efectuata astfel: pentru titlurile cotate si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotatei din ultima zi de tranzactionare (cotatia de inchidere) de pe piata principala de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri C.N.V.M. (actual A.S.F) nr. 23 / 20.12.2012

Au fost înregistrate ajustări pentru depreciere la titlurile de participare in cursul anului 2013, ajustari inregistrate pe cont de capitaluri, respectiv in debitul contului 1062 – « Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare », in suma de 15.419.854 lei precum si ajustari inregistrate pe cheltuieli in suma de 17.289.629 lei si reluari de ajustari in suma de 78.245.328 lei.

Totalul ajustarilor pentru deprecierea titlurilor de participare in sold la finele anului sunt in suma de 60.616.375 lei.

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Din ajustarile de valoare inregistrate pentru deprecierea titlurilor de participare existente in sold la finele anului 2012, in cursul anului 2013 a fost reluata la venituri suma de 773.108 lei, iar la capitaluri suma de 11.298.739 lei, depreciere aferenta titlurilor vandute.

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

- depozite pentru garanții gestionare		
• sold inițial		319.020 lei
• sume avansate în cursul anului		54.583 lei
• sume reduse ca urmare încetării contractului de munca și a funcției de gestionar		5.846 lei
• sold final		367.757 lei
- creanțe legate de interese de participare (sume avansate drept aport în numerar la capitalul social)		
• sold initial		-
• sume avansate în cursul anului		7.142.385 lei
• sume reduse urmare a întocmirii formalităților de înregistrare la O.R.C.		7.142.385 lei
• sold final		-
- alte creanțe imobilizate (sume de avansat drept aport în numerar la capitalul social)		
• sold initial		3.980.317 lei
• sume de avansat în cursul anului		(3.581.657) lei
• sume avansate în cursul anului		-
• sold final		398.660 lei
- alte creanțe imobilizate (garanții pentru utilități curente)		1.168 lei

	Sume avansate drept aport pentru capitalul social	Creanțe de avansat drept aport la capitalul social	Total
Sold la 1 ianuarie 2013	-	3.980.317	3.980.317
Sume avansate în cursul anului	7.142.385	(3.581.657)	3.560.728
Sume reduse ca urmare a întocmirii formalităților de înregistrare la ORC	7.142.385	-	7.142.385
Sold la 31 decembrie 2013	-	398.660	398.660

2. PROVIZIOANE

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

Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite in sold la 31.12.2013 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizarilor corporale, a rezervelor constituite din valoarea actiunilor dobandite cu titlu gratuit. 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 1.567.297 lei, din care :

- suma de 43.310 reprezinta provizioane pentru impozite aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale inregistrata pe costuri si transferata din rezerva din reevaluare in rezerva reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare;

- suma de 1.523.987 reprezinta provizioane pentru impozite aferente actiunilor dobandite cu titlu gratuit.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 6.712.475 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute si actiunilor iesite prin radiere.

La 31.12.2013 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 42.046.351 lei si se detaliaza astfel:

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

Alte provizioane

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

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

- suma de 5.000.000 lei reprezentand participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2012, care include si contributiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu avizul Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA. prevazut in BVC si aprobat in AGOA din 20.04.2013.

In cursul anului 2013 s-a reluat la venituri suma de 4.987.298 lei, prin consumarea sub forma de plati, a fondului de participare a personalului la profit pentru anul 2012, care include si contributiile sociale. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori s-a efectuat in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 20.04.2013.

La 31.12.2013 s-au inregistrat provizioane in suma de 5.000.000 lei reprezentand participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2013, care include si contributiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu aprobarea Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA din data de 17.02.2014. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori 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

Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
	2012	2013
A. Profit net de repartizat	88.382.694	-
1 Surse proprii finantare	12.961.151	-
2 Dividende	75.421.543	-
B. Profit nerepartizat	-	130.000.062

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, stabilita pentru data de 28/29 aprilie 2014, Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net in suma de 130.000.062 lei pentru urmatoarele destinatii:

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Repartizarea profitului pentru anul 2012 a fost aprobata de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor in sedinta din 20 aprilie 2013.

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

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE

Indicatori	Rand	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
1. Venituri din imobilizari financiare	01	34.886.642	35.716.104
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt	02	-	-
3. Venituri din creante imobilizate	03	-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate	04	121.232.383	346.610.172
5. Venituri din lucrari executate si servicii prestate	05	-	-
6. Venituri din creante reactivate si debitori diversi	06	-	-
7. Venituri din provizioane	07	4.714.839	9.602.625
8. Venituri din diferente de curs valutar	08	1.346.874	659.286
9. Venituri din dobanzi	09	1.975.379	1.180.840
10. Venituri din productia imobilizata, corporale si necorporale	10	-	-
11. Alte venituri din activitatea curenta (rd. 12 la 18):	11	276.961	1.035.480
- din studii si cercetari	12	-	-
- din redevente, locatii si chirii	13	112.926	119.227
- din alte activitati diverse	14	-	-
- din subventii	15	-	-
- din alte venituri	16	97.519	841.558
- din sconturi obtinute	17	65.434	69.904
- din alte venituri financiare	18	1.082	4.791
12. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	164.433.078	394.804.507

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Indicatori	Rand	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
13. Pierderi aferente creantelor legate de participari	20	-	-
14. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	21	40.639.584	196.605.300
15. Cheltuieli din diferente de curs valutar	22	599.710	778.331
16. Cheltuieli privind dobanzile	23	-	-
17. Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	24	1.133.502	1.716.564
18. Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	25	22.783	24.542
19. Pierderi din creante si debitori diversi	26	-	129.202
20. Cheltuieli cu provizioanele si amortizari	27	6.960.588	22.834.506
21. Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	<u>15.113.497</u>	<u>15.700.086</u>
- cu materiale	29	298.015	286.500
- cu energia si apa	30	139.494	144.206
- cu personalul (rd. 32+33)	31	<u>11.898.852</u>	<u>11.965.869</u>
- salarii	32	9.751.179	9.689.458
- asigurari si protectie sociala	33	2.147.673	2.276.411
- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	<u>912.671</u>	<u>1.378.959</u>
- intretinere si reparatii	35	130.335	102.417
- redevente, locatii si chirii	36	6.317	-
- prime de asigurare	37	92.710	78.291
- studii si cercetari	38	-	-
- protocol, reclama, publicitate	39	58.371	45.772
- transport bunuri si persoane	40	-	-
- deplasari, detasari, transferari	41	63.102	47.214
- posta si telecomunicatii	42	69.960	61.723
- alte servicii executate de terti	43	316.639	204.613

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Indicatori	Rand	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
- alte cheltuieli	44	170.180	834.001
- cheltuieli privind sconturile acordate	45	-	-
- alte cheltuieli financiare	46	5.057	4.928
- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	47	1.864.465	1.924.552
22. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	64.469.664	237.788.531
23. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	99.963.414	157.015.976

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2012	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2013	Termen de lichiditate sub 1 an
Creante legate de interese de participare	3.980.317	398.660	398.660
Alte creante imobilizate	320.188	368.925	368.925
<i>TOTAL creante din active imobilizate</i>	<i>4.300.505</i>	<i>767.585</i>	<i>767.585</i>
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	11.735	15.063	15.063
Creante-personal si conturi asimilate	1.582	1.645	1.645
Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	2.546.765	3.002.002	3.002.002
Dobanzi de incasat	686	312	312
Debitori	2.699.732	1.142.382	1.142.382
Alte creante	78.967	2.450	2.450
<i>TOTAL creante din active circulante</i>	<i>5.339.467</i>	<i>4.163.854</i>	<i>4.163.854</i>

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Ajustari de depreciere pentru creante – debitori diversi

Sold la 1 ianuarie 2013	1.248.378
Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	5.586
Reduceri sau reluari	136.608
Sold la 31 decembrie 2013	<u>1.117.356</u>

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2012	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2013	Termen de exigibilitate sub 1 an
Alte imprumuturi si dobanzi aferente	19.399	14.590	14.590
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	888.516	614.353	614.353
Datorii cu personalul si conturi asimilate	1.402.808	1.483.944	1.483.944
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	9.227.766	8.836.041	8.836.041
Dividende cuvenite actionarilor	112.437.606	127.558.764	127.558.764
Alte datorii	4.080.322	398.664	398.664
Total datorii	<u>128.056.417</u>	<u>138.906.356</u>	<u>138.906.356</u>

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**Cap I – Cadrul General****1. Cadrul legal.**

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

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

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

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric. Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, prevede intocmirea situatiilor financiare pe baza costului istoric.

Situatiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflecta tranzactiile pentru exercitiul financiar curent si sunt intocmite in lei. Creantele, datoriile si disponibilitatile in valuta existente la 31.12.2013 sunt convertite in lei la cursul de referinta al acestei zile.

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

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

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

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

- 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 si 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 semnificatie** presupune ca orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori ne semnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

- Calitatile informatiei contabile care s-au avut in vedere la elaborarea situatiilor financiare sunt: claritatea, relevanta, fiabilitatea si comparabilitatea.

- S.I.F. OLTENIA S.A. urmareste mentinerea capitalului financiar prin determinarea valorii curente a capitalurilor proprii la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar.

Continuitatea activitatii. Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca S.I.F. OLTENIA S.A. isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei afirmatii conducerea societatii analizeaza previziunile viitoare la intrarile viitoare de numerar.

Utilizarea estimarilor. Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul CNVM (actual ASF) nr. 13/2011, cu modificarile 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 functionala si de prezentare. Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este leul (RON).

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

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.

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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 imobiliarilor 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 depreciere, diferenta fiind inregistrata tot intr-un cont de capitaluri proprii.
- b) cand valoarea justa este semnificativ mai mica decat valoarea contabila, diferenta va fi inregistrata astfel:
- intr-un cont de cheltuieli, sau
 - intr-un cont de capitaluri proprii daca, o reevaluare anterioara a antrenat inregistrarea unei diferente din reevaluare in acel cont de capitaluri proprii si numai in limita acelei sume, diferenta fiind inregistrata tot intr-un cont de cheltuieli cu deprecierea activelor.

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

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

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

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

- capitalul social;
- 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;
- 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:

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

- 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. va reevalua cladirile si terenurile si celelalte imobilizari corporale periodic. Ultima reevaluare efectuata si inregistrata a fost la data de 31.12.2012.

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, pragul de semnificatie pentru inregistrarea diferentelor fiind stabilit la 10% din valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

Imobilizarile corporale sunt amortizate in sistem liniar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotarirea CA nr. 2/10.02.2005 avind ca baza de determinare HG 2139/2004.

Duratele de utilizare a imobilizarilor corporale sunt stabilite astfel:

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

Cap III – Politici aferente investitiilor si instrumentelor financiare

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

- la imobilizari financiare (active imobilizate) pentru titlurile pastrate pana la scadenta, plasamente si creante pe termen mediu si lung ale societatii fata de terti, active financiare disponibile pentru vanzare;
- 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 Ordinilor C.N.V.M. (actual A.S.F.) 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 cotatie 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 stabilită în baza prevederilor Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 emisă de C.N.V.M (actual A.S.F), cu aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri, astfel:

- In cazul titlurilor (acțiunilor) tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piata 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 piata 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 piata 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 piata 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.

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

Ajustarile negative sunt inregistrate pe conturi de capitaluri, utilizind contul 1062 "Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare" conform Ordin CNVM (actual A.S.F.) nr. 11/11.03.2009.

Evaluarea investitiilor financiare se efectueaza si se inregistreaza la finele fiecarui an.

Actiunile primite cu titlu gratuit se inregistreaza in contul 1065 „Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit,,

La iesirea din patrimoniu titlurile de participare (actiunile) sunt scazute din gestiune pe baza metodei FIFO (primul intrat, primul iesit).

Cap IV – Politici aferente stocurilor

S.I.F. OLTENIA S.A. evalueaza stocurile la costul de achizitie care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achizitiei si aducerea bunurilor in stare de folosire sau de utilizare. Gestiunea stocurilor este organizata dupa metoda cantitativ-valorica, in functie de natura bunurilor.

La iesirea din gestiune, stocurile de valori materiale se inregistreaza in contabilitate prin aplicarea metodei FIFO (metoda primul intrat primul iesit).

Materialele de natura obiectelor de inventar se inregistreaza integral pe costuri la darea in folosinta.

In bilant stocurile sunt evaluate la cost, iar testarea la depreciere se face la finele fiecarui an.

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecarui exercitiu financiar.

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 fiecărei 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 fiecărei 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 bilantul S.I.F. OLTENIA S.A. 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 fiecărei 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.

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

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

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

Conturile de capitaluri proprii ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflecta rezultatul diferentei dintre activele si datoriile din bilant.

S.I.F. OLTENIA S.A. este preocupata in permanenta pentru a mentine capitalul financiar de care dispune. Societatea nu 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 S.I.F. OLTENIA S.A. 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.

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Recunosterea 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 în momentul valorificării acestora, cu reflectarea in conturile 1065 "Rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit de la societatile la care se detin participatii" si 1068 "Alte rezerve".

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

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

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 practicate pentru rezultatul exercitiului, respectiv cele stabilite de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Cap X Beneficiile angajaților

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

În cursul normal al activității, S.I.F. OLTENIA S.A. efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj. De asemenea, toți angajații societății sunt membri și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale individuale) la sistemul de pensii al Statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. S.I.F. OLTENIA S.A. 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 natură 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 a societății de aprobare a situațiilor financiare pe anul expirat (fondul de participare la profit). Această obligație este recunoscută mai întâi în contul de profit și pierdere al exercițiului 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 conferă 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 exercițiului financiar încheiat nu au fost emise acțiuni.

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat nu au fost emise obligațiuni.

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

a) Salarizarea administratorilor si mandatarilor

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

- conducerea efectiva a fost salarizata in perioada ianuarie - aprilie in conformitate cu prevederile contractului de mandat valabile pana la AGOA, iar din luna mai 2013, conform hotararii AGOA 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 31/1990R si a reglementarilor C.N.V.M (actual A.S.F) in vigoare, au fost exercitate de:

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

- Ciurezu Tudor	Director General	- 01.01 - 31.12.2013
- Radu Anina	Director General Adjunct	- 01.01 - 31.12.2013

- 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

b) Salariatii

	2012	2013
- numarul mediu de salariatii din care:	66	58
- salariatii cu studii superioare	44	38
- salariatii cu studii medii	22	20
- colaboratori din care:	5	5
- administratori	5	5
- alti colaboratori	-	-
- salarii platite sau de platit (lei)	9.751.179	9.689.458
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	2.147.673	2.276.411

Indemnizatiile acordate in exercitiul financiar al anului 2013 organelor de administratie, conducere efectiva si de supraveghere insumeaza 3.886.741 lei, (2012: 3.790.404 lei).

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

Denumirea indicatorilor	Rand	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
A INDICATORI DE LICHIDITATE			
1. Indicatorul lichiditatii curente sau indicatorul capitalului circulant (rd. 2 / rd. 3)	01	0,3356	0,3041
- Active curente	02	42.974.080	42.237.689
- Datorii curente	03	128.056.417	138.906.356
2. Indicatorul lichiditatii imediate ((rd.2 - rd.5)/rd.3)	04	0,3353	0,3038
- Stocuri	05	40.653	31.297

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Denumirea indicatorilor	Rand	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
B INDICATORI DE RISC			
3.1 Indicatorul gradului de indatorare 1 (rd.7/rd.8) x 100)	06	-	0,0000
- Capital imprumutat (credite peste 1 an)	07	-	0
- Capital propriu	08	671.463.884	769.178.134
3.2 Indicatorul gradului de indatorare 2 (rd.7/rd.10) x 100)	09	-	0,0000
- Capital angajat (rd. 7 + 8)	10	671.463.884	769.178.134
4. Indicatorul privind acoperirea dobinzilor (rd. 12 / rd. 13)	11	-	0,0000
- Profit inaintea platii dobinzii si a impozitului pe profit	12	99.963.414	157.015.976
- Cheltuieli cu dobinda	13	-	0
C INDICATORI DE ACTIVITATE			
5. Viteza de rotatie a debitelor - clienti ((rd. 15 / rd. 16) x 365)	14	0,0052	0,0066
- Sold mediu Clienti	15	2.339	7.190
- Cifra de afaceri *)	16	164.433.078	394.804.507
6. Viteza de rotatie a creditelor - furnizori ((rd. 18 / rd. 19) x 365)	17	-	0,0000
- Sold mediu Furnizori	18	-	0
- Achizitii de bunuri (fara servicii)	19	-	0
7. Viteza de rotatie a activelor imobilizate (rd. 16/rd. 21)	20	0,2026	0,4310
- Active imobilizate	21	811.781.347	916.001.788
8. Viteza de rotatie a activelor totale (rd. 16 / rd. 23)	22	0,1923	0,4120
- Total active	23	854.910.659	958.342.372
D INDICATORI DE PROFITABILITATE			
9. Rentabilitatea capitalului angajat (rd. 12 / rd. 10)	24	0,1489	0,2041
E INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE			
10. Rezultatul pe actiune (rd. 26 / rd. 27)	25	0,1523	0,2241
- Profit net atribuit actiunilor comune	26	88.382.694	130.000.062
- Numar de actiuni comune luate in calcul	27	580.165.714	580.165.714
11. Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune (rd. 29 / rd. 25)	28	8,4819	6,8987
- Pretul de piata al actiunii SIF **)	29	1,2918	1,5460

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

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

10. ALTE INFORMAȚII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridica:

S.I.F. OLTENIA S.A. este societate pe actiuni cu capital integral privat.
Sediul societatii este în Craiova, Str. Tufanele nr.1, cod 200767, jud. Dolj

Tara unde a fost infiintata :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

- Camera de Comert și Industrie Oltenia – cod unic de inregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara) cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, inscrisa în Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006;
- Oficiul de Evidenta a Valorilor Mobiliare conform certificat nr. 419/07.09.1999;

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

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

Activitatea de depozitare prevazuta de legislatie și regulamentele C.N.V.M. (actual A.S.F.) a fost asigurata de ING Bank NV Amsterdam, sucursala Bucuresti.

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participatiilor detinute la capitalul social, avea statut de actionar majoritar în 14 societati comerciale, de actionar cu pozitie de control în 4 societati

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

comerciale. In 4 societati comerciale din cele 29 in care se detin participatii de cel putin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare in conducerea administrativa.

Activitatile desfasurate de societatile la care se detin participatii de peste 20% din drepturile de vot apartin unor ramuri (sectoare) diferite de activitate: alimentar, comert, turism, hotelier, agricultura, constructii, industria constructoare de masini, industria prelucrarii lemnului, industria usoara, productia de medicamente, inchiriere de spatii etc.

Conducerea societatii a clasificat toate titlurile activitatii de portofoliu in categoria active financiare disponibile pentru vanzare. Pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a VII-a a CCE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de C.N.V.M. (actual A.S.F), aprobate prin Regulamentul nr. 3/2011 al acesteia, S.I.F. OLTENIA S.A utilizeaza pentru evidenta participatiilor detinute contul 261 «Actiuni detinute la entitatile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor in care sunt efectuate) iar pentru celelalte plasamente utilizeaza contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizeaza contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucator activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite crearea unor conditii de comparabilitate.

In cursul anului 2013, S.I.F. Oltenia S.A. a valorificat prin licitatie publica cu strigare (9 sedinte), plasamentul detinut la S.C. Comcereal Dambovita S.A. adjudecat la o valoare de 4.306 lei, de catre S.C. Voltalim S.A., societate in care S.I.F. Oltenia S.A. detine 99,99 % din capitalul social.

Dupa aceeasi metoda, respectiv licitatie publica cu strigare (9 sedinte), a fost valorificat si plasamentul detinut la S.C. Mirfo Industries S.A. Targu Jiu, adjudecat la o valoare de 10.402 lei de catre Voltalim S.A. Societatile in cauza sunt declarate in stare de faliment astfel: S.C. Comcereal Dambovita S.A. conform sentintei civile nr. 519/13.09.2011 a Tribunalului Dambovita in dosarul nr. 3445/120/2011, iar S.C. Mirfo Industries S.A. Targu Jiu conform sentintei civile nr. 1064/06.10.2009 a Tribunalului Gorj in dosarul nr. 5084/95/2009. Ambele societati figureaza in activul bilantier cu valoare zero ca urmare a ajustarilor de valoare inregistrate in anul 2008, iar in activul net al societatii de asemenea erau evidentiata cu valoare zero.

In anul 2013, S.I.F. Oltenia S.A. a valorificat mobilier (mijloace fixe si obiecte de inventar) prin vanzarea la valoarea de achizitie, in suma de 29.920 lei (exclusiv TVA) catre S.C. Provitas S.A., ca urmare a incetarii contractului de inchiriere spatiu pentru functionarea Reprezentantei Bucuresti, urmare a desfiintarii acesteia.

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

Tranzactiile societatii în moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

cursurile de schimb de la sfarsitul anului comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,2551 lei

1 EUR = 4,4847 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2013, se prezinta astfel:

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

Rata de impozitare utilizata este de 16%:

E. Cifra de afaceri

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

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

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

G. Onorariile platite auditorilor;

In exercitiul financiar 2013, societatea a inregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori in suma de 152.094 lei.

H. Angajamente acordate;

Nu este cazul

I. Angajamente primite.

Nu este cazul

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE**11.1. Situatia portofoliului de investitii financiare dupa natura si procentul detinut**

In functie de natura titlurilor detinute, portofoliul detinut de catre societate la 31 decembrie 2012 se prezinta astfel:

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Titluri de participare

	Nr.	Valoare contabila	Valoare evaluata
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	2.251.971

Imobilizari financiare		Valoare contabila de achizitie	Valoare de piata ¹	Diferente ±
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	621.164.628	889.571.168	268.406.540
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	102.251.164	130.124.568	27.873.404
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB - ATS	2.077.656	1.038.828	(1.038.828)
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	349.434	169.692	(179.742)
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	28.662.503	32.113.760	3.451.257
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	205.297.780	630.950.781	425.653.001
	B Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	2.251.971	(445.602)
TOTAL	962.500.738	1.686.220.768	723.720.030	

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

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

11.2. Situatia portofoliului dupa detinerile in capitalul social la data de 31 decembrie 2013

Nr. Crt	Denumire societate	Valoare de piata - lei	Procent detinere SIF
Detineri sub 10% - 28 societati		1.332.625.464	
1	ALTUR SLATINA	2.110.600	6,00
2	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	0	0,65
3	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	210.822.372	3,36
4	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	491.127.418	6,30
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	74.106.046	2,04
6	BIOFARM BUCURESTI	86.726	0,03
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI	12.470.543	5,00
8	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	84.011.990	7,26

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Nr. Crt	Denumire societate	Valoare de piata - lei	Procent detinere SIF
9	CEREALCOM ALEXANDRIA	1.041.083	6,70
10	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	161.132	7,15
11	COREALIS CRAIOVA	2.226.976	9,15
12	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
13	COS TARGOVISTE	0	8,92
14	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.160.289	3,91
15	DEPOZITARUL SIBEX	1.250.366	5,44
16	ELBA TIMISOARA	3.814.546	2,37
17	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	33.389.115	3,27
18	FONDUL PROPRIETATEA	17.119.757	0,15
19	GASTRONOM BUZAU	833.736	9,75
20	OMV PETROM BUCURESTI	326.890.017	1,23
21	OTELINOX TARGOVISTE	9.359.543	5,47
22	ROMLUX LIGHTING COMPANY	165.896	0,51
23	SAGRICOM ULMI	0	4,21
24	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	169.692	0,89
25	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	46.320.651	2,12
26	T.M.K. ARTROM SLATINA	12.633.612	4,94
27	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	1.038.828	4,03
28	VRANCART ADJUD	314.530	0,53
Detineri intre 10% si 20% - 14 societati		89.505.370	
1	ANTIBIOTICE IASI	42.915.253	11,46
2	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.271.489	19,45
3	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	894.739	10,00
4	CONTACTOARE BUZAU	1.042.640	18,20
5	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	384.169	13,63
6	IAMU BLAJ	4.384.114	19,83
7	NORD SA BUCURESTI	1.674.033	18,12
8	RELEE MEDIAS	730.685	12,39
9	RUSCA HUNEDOARA	872.817	11,57
10	SANEVIT ARAD	0	13,28
11	SANEX CLUJ	16.851.021	13,62
12	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.489.250	10,07
13	TURISM FELIX BAILE FELIX	13.680.356	16,86
14	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79
Detineri intre 20% si 50% - 15 societati		120.630.513	
1	AURORA TG.FRUMOS	458.700	25,07
2	CITEX TG.JIU	0	40,13
3	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
4	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	32.515.265	22,11
5	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	468.638	34,12
6	LACTATE NATURA TARGOVISTE	3.698.132	39,72
7	LEMCOR CRAIOVA	4.414.178	35,08
8	MAT CRAIOVA	4.049.192	25,71
9	MIRFO TRADING TG. JIU	831.855	22,01

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Nr. Crt	Denumire societate	Valoare de piata - lei	Procent detinere SIF
10	MOBILA RADAUTI	4.084.358	29,17
11	PRODPLAST BUCURESTI	11.625.500	27,24
12	PRODPLAST IMOBILIARE	32.113.760	30,78
13	ROMVAG CARACAL	201.516	27,77
14	SINTEROM CLUJ	1.517.779	31,04
15	TURISM LOTUS FELIX	24.651.640	26,16
	Detineri peste 50% - 14 societati	141.207.450	
1	ALIMENTARA SLATINA	3.227.595	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	58.395.635	55,89
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.745.977	75,48
4	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	613.471	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	3.340.055	96,56
6	ELARS RM.SARAT	2.179.656	87,61
7	FLAROS BUCURESTI	8.300.193	77,11
8	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.917.258	88,29
9	MAGAL CRAIOVA	7.065.183	99,99
10	MERCUR CRAIOVA	24.402.798	85,85
11	PROVITAS BUCURESTI	5.352.010	70,28
12	TURISM PUCIOASA	3.586.341	69,22
13	UNIVERS RM.VALCEA	7.560.331	73,75
14	VOLTALIM CRAIOVA	12.520.947	100,00
	TOTAL - 71 societati	1.683.968.797	
	Alte active sau instrumente financiare		
1	BT INDEX	1.262.900	
2	FDI NAPOCA	156.187	
3	FDI TRANSILVANIA	286.692	
4	EUROGLOBINVEST	370.152	
5	iFOND Financial Romania	176.040	
	TOTAL	2.251.971	
	TOTAL GENERAL	1.686.220.768	

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

11.3. Situatia portofoliului

Situatia societatilor in care S.I.F. Oltenia S.A. detine la 31.12.2013 participatii de cel putin 20% din capitalul social al acestora conform art. 238 alin. 1 pct. a din Ordinul CNVM (actual A.S.F.) nr. 13/03.02.2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementarile contabile conform cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Nr. Crt	Denumirea, date de identificare si sediul societatii	Proportia in capitalul social la 31.12.2013 (%)	Valoare la 31.12.2012		
			Capital social	Rezerve	Profit / Pierdere
1	VOLTALIM CRAIOVA, STR. SIMION STOILOV NR.18, BL. E12, JUD. DOLJ	100,00	8.345.058	9.003.481	861.130
2	MAGAL CRAIOVA, PIATA GARII BL. V PARTER, JUD. DOLJ	99,99	532.995	6.233.240	393.265
3	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA, STR.M. KOGALNICEANU 20 JUD. DOLJ	96,56	2.384.210	3.928.991	-806.812
4	GEMINA TOUR RM VALCEA, STR. STIRBEI VODA NR. 103, JUD. VALCEA	88,29	2.146.103	1.117.887	-127.965
5	ELARS RM. SARAT, STR.INDUSTRIEI 4 JUD. BUZAU	87,61	2.331.558	688.389	2.634
6	MERCUR CRAIOVA, STR. CALEA UNIRII NR.14 JUD. DOLJ	85,85	2.958.210	22.680.914	2.785.801
7	CONSTRUCTII FERUVIARE CRAIOVA, ALEEA I BARIERA VALCII NR.28 JUD. DOLJ	77,50	8.791.365	2.516.282	-285.830
8	FLAROS BUCURESTI, STR. ION MINULESCU 67-93 SECTOR 3	77,11	3.803.415	6.710.642	281.352
9	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA TARGOVISTE, B-DUL LIBERTATII NR. 1, JUD. DAMBOVITA	75,48	4.385.558	941.502	111.655
10	UNIVERS RM VALCEA, STR.REGINA MARIA NR.4, JUD. VALCEA	73,75	1.991.605	4.881.556	1.116.517
11	PROVITAS BUCURESTI, B-DUL UNIRII NR. 14, BL. 6C, SECTOR 4	70,28	500.000	6.898.763	179.334
12	TURISM PUCIOASA, STR. REPUBLICII NR.110 JUD. DAMBOVITA	69,22	3.650.000	1.457.499	79.725
13	ARGUS CONSTANTA, STR. INDUSTRIALA NR.1, JUD. CONSTANTA	55,89	53.670.699	37.991.482	-20.962.040
14	ALIMENTARA SLATINA, STR. ARINULUI NR.1 JUD. OLT	51,99	998.988	2.236.422	728.998

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Nr. Crt	Denumirea, date de identificare si sediul societatii	Proportia in capitalul social la 31.12.2013 (%)	Valoare la 31.12.2012		
			Capital social	Rezerve	Profit / Pierdere
15	CITEX TG. JIU, STR.EROILOR 27 JUD.L GORJ	40,13	1.574.670	lichidare judiciara	
16	LACTATE NATURA TARGOVISTE, STR. INDEPENDENTEI 23 JUD. DAMBOVITA	39,72	6.174.515	7.916.892	-481.350
17	LEMCOR CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR. 120 A, JUD. DOLJ	35,08	16.886.270	1.020.301	-636.874
18	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA, STR.CARACAL NR.146, JUD. DOLJ	34,12	307.750	524.032	-46.281
19	SINTEROM CLUJ-NAPOCA, B-DUL MUNCII NR. 12 JUD. CLUJ	31,04	12.104.483	40.658.927	85.863
20	PRODPLAST IMOBILIARE BUCURESTI, STR. ZIDURI MOSI NR. 23, SECTOR 2	30,78	20.755.015	18.586.198	-941.074
21	ELECTRO TOTAL BOTOSANI, CALEA NATIONALA NR.6 BIS, JUD. BOTOSANI	29,86	484.900	lichidare judiciara	
22	MOBILA RADAUTI, STR.VOLOVATULUI NR 82, JUD. SUCEAVA	29,17	13.437.293	961.022	213.432
23	ROMVAG CARACAL, STR. 1 DECEMBRIE 1918 NR. 146, JUD. OLT *	27,77	12.955.938		
24	PRODPLAST BUCURESTI, B-DUL BASARABIA NR. 256, SECTOR 3	27,24	17.072.385	30.213.273	-2.168.184
25	TURISM LOTUS FELIX BAILE FELIX COM. SANMARTIN, JUD. BIHOR	26,16	87.570.341	101.428	213.807
26	MAT CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR .111, JUD. DOLJ	25,71	19.687.283	22.215.048	-1.374.010
27	AURORA TG. FRUMOS, STR. STEFAN CEL MARE NR. 8, JUD. IASI	25,07	457.490	2.032.005	-362.267
28	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI, CALEA RAHOVEI NR. 266-268, SECTOR 5	22,11	67.603.870	229.409.332	15.955.898
29	MIRFO TRADING TG. JIU, ALEEA MACULUI NR.3, JUD. GORJ	22,01	90.020	3.522.849	60.998

* ROMVAG S.A. nu a intocmit situatii financiare la 31.12.2012

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENT A	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	66.553		0,27	1	0,00	31.12.2013	01.01.2014
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1127	369.325		0,24	2	0,00	31.12.2013	01.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727DE	5.000.000		3,00	15.833	15,52	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727DF	3.000.000		3,00	9.500	9,31	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E0	1.000.000		3,00	3.167	3,11	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E1	500.000		3,00	1.583	1,55	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E2	500.000		3,00	1.583	1,55	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E4	5.000.000		2,90	15.306	15,01	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E5	5.000.000		2,90	15.306	15,01	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E6	2.000.000		2,90	6.122	6,00	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E7	1.000.000		2,90	3.061	3,00	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E8	500.000		2,90	1.531	1,50	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E9	500.000		2,90	1.531	1,50	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727EF	501.000		0,90	38	0,04	31.12.2013	03.01.2014
RAIFFEISEN	TO 0015201690	137.414		0,40	5	0,01	31.12.2013	03.01.2014

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENT A	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BANK								
MARFIN BANK	MM1336100130	5.022.915		5,30	22.924	22,47	27.12.2013	27.01.2014
ING BANK	AC15845497	4.970.436		0,20	83	0,08	31.12.2013	03.01.2014
TOTAL DEPOZITE LEI		35.067.643	0		97.576	95,66		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1144	107.633		1,35	125	0,12	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1143	11.615		1,35	14	0,01	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1142	48.827		1,30	55	0,05	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1141	6.429		1,30	7	0,01	20.12.2013	20.01.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016366300	1.627.550		1,30	1.822	1,79	20.12.2013	20.01.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016366320	2.149.147		1,30	2.406	2,36	20.12.2013	20.01.2014
TOTAL DEPOZITE VALUTA		3.951.201	0		4.429	4,34		
TOTAL GENERAL		39.018.844	0		102.005	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	34.886.642	35.716.104
Venituri din investitii financiare pe termen scurt (dobanzi la obligatiuni - titluri de plasament)	-	-
Venituri din creante imobilizate	-	-
Venituri din investitii financiare cedate	121.232.383	346.610.172
Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	-	-
Venituri din diferente de curs valutar	1.346.874	659.286
Venituri din dobanzi	1.975.379	1.180.840
Venituri din creante reactivate si debitori diversi	-	-
Venituri din productia imobilizata	-	-
Venituri din provizioane	4.714.839	9.602.625
Alte venituri:	276.961	1.035.480
- din studii si cercetari	-	-
- din redevente, locatii si chirii	112.926	119.227
- din alte activitati diverse	-	-
- din subventii	-	-
- din alte venituri	97.519	841.558
- din sconturi obtinute	65.434	69.904
- din alte venituri financiare	1.082	4.791
Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	-	-
TOTAL VENITURI	164.433.078	394.804.507

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
Pierderi aferente creantelor legate de participatii	-	-
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	40.639.584	196.605.300
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	1.133.502	1.716.564
Cheltuieli din diferente de curs valutar	599.710	778.331
Cheltuieli privind dobanzile	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	22.783	24.542
Pierderi din creante si debitori diversi	-	129.202
Cheltuieli cu provizioane si amortizari	6.960.588	22.834.506

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli privind prestatiile externe	912.671	1.378.959
- intretinere si reparatii	130.335	102.417
- redevente, locatii si chirii	6.317	-
- prime de asigurare	92.710	78.291
- studii si cercetari	-	-
- protocol, reclama si publicitate	58.371	45.772
- transport bunuri si persoane	-	-
- deplasari, detasari, transferari	63.102	47.214
- posta si telecomunicatii	69.960	61.723
- alte servicii executate de terti	316.639	204.613
- alte cheltuieli	170.180	834.001
- cheltuieli privind sconturi acordate	-	-
- alte cheltuieli financiare	5.057	4.928
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.864.465	1.924.552
Alte cheltuieli	12.336.361	12.396.575
- cheltuieli cu materialele consumabile	288.170	274.207
- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	9.500	11.944
- cheltuieli privind materialele nestocate	345	349
- cheltuieli privind energia si apa	139.494	144.206
- cheltuieli cu colaboratorii	1.769.580	1.125.793
- cheltuieli cu salariile personalului	7.981.599	8.563.665
- cheltuieli cu tichetele de masa	-	-
- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	-	-
- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	2.147.673	2.276.411
Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	-	-
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	64.469.664	237.788.531
Impozitul pe profit	11.580.720	27.015.914
Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	-	-
TOTAL CHELTUIELI	76.050.384	264.804.445

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile:

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	334.937	935.722
Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	148.900	148.507
Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	326.282	374.106
Cheltuieli privind onorariul de audit	150.195	152.094
Cheltuieli BVB	26.040	26.040
Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	147.148	80.095
TOTAL	1.133.502	1.716.564

Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli privind taxele datorate entitatilor din piata de capital (CNVM, actual ASF)	1.524.789	1.512.725
Cheltuieli privind impozitele si taxele locale	238.294	214.410
Alte cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate	101.382	197.417
TOTAL	1.864.465	1.924.552

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

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

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

Riscul aferent mediului economic

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

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

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

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

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

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

Riscul valutar

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

Expunerea față de acest tip de risc se datorează și participațiilor deținute la societăți comerciale de tipul celor de leasing, cu activitate de export etc., a căror activitate a fost influențată de fluctuațiile cursului de schimb și ale căror rezultate financiare sunt mai puțin predictibile. Pentru anul 2014, anticipăm o stabilizare a nivelului cursului de schimb la actualele cotații, astfel că riscul valutar este destul de scăzut.

Riscul de dobanda

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

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

Riscul de credit

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

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

Riscul aferent impozitarii

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

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

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

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

Riscul de piață

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

În analiza riscului de piață se ține cont de:

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

Riscul operațional

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

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

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

Acesta este determinat de:

- factori interni

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

- factori externi

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

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

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

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

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

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

În cursul anului 2013, a fost analizată periodic structura portofoliului și încadrarea acestuia în prevederile legale.

Structura portofoliului de active financiare la data de 31.12.2013 se prezintă astfel:

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

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

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

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

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A.**Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013**

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

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

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

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

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

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

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

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

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

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

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

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

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

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

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

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

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

- plângeri penale;
- recuperare cheltuieli de judecată;
- un dosar de executare silită având ca obiect recuperarea prejudiciului în sumă de 603.516 lei, reprezentând despăgubiri civile acordate S.I.F. Oltenia S.A., prin Hotărârea penală din data de 20.12.2007, pronunțată în dosarul nr. 11108/2/2007 - furtul de acțiuni săvârșit de Goga Dan Octavian, Panaitescu Miron Victor, Negruțiu Claudiu Marius în anul 1999 (aflat în prezent în recurs promovat de Panaitescu Miron Victor, în cadrul contestației la executare dosar nr. 12665/303/2012);
- un dosar de executare silită împotriva debitoarei AVAS, având ca obiect recuperarea sumei de 633.567 lei, conform titlului executoriu Sentința civilă nr. 1581/21.10.2010 - dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând 70% din valoarea imobilului aflat în patrimoniul S.C. RETIZOH S.A., imobil care a fost retrocedat foștilor proprietari, suma achitată de S.I.F. Oltenia S.A. pentru AVAS, în procedura de executare silită, în baza răspunderii solidare, reținute de instanța de judecată. AVAS a promovat două contestații în cadrul procedurii de

S.I.F. OLTENIA S.A.

Note la situatii financiare individuale la data de 31 decembrie 2013

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

executare silită și anume una - împotriva popririi conturilor bancare - dosar nr. 41200/41/2013 și una împotriva instituirii de sechestru asupra unui număr de 2.400.000 acțiuni deținute la SC BIOFARM SA - dosar nr. 65208/301/2013);

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

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

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

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

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

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Aneta Radu

Semnatura

Stampila unitatii



radu

INTOCMIT,

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

S.I.F. OLTENIA SA

SITUAȚIA COD 30

30

-lei-

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	130.000.062
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0
Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0

-lei-

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total (col. 2+3)	din care:	
			pentru activitatea curenta	pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
PLATI RESTANTE - TOTAL (rd. 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			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- contributia pentru pensia suplimentara	12			
- contributi 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 creditorii	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			

-lei-

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

SITUAȚIA COD 30

-lei-

IV. Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice afiliate nerezidente, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
- venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate nerezidente	34	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	35	
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	
- venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	39	
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente, din care:	40	21.865.510
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	3.006.298
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevente platite catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
- venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	48	
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	49	
- impozitul datorat la bugetul de stat	50	
Redevente platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	51	

SITUAȚIA COD 30

- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	52	
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	53	
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	54	
Chirii platite in cursul exercitiului financiar pentru terenuri	55	
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care	56	
- impozitul datorat la bugetul de stat	57	
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	58	
- impozitul datorat la bugetul de stat	59	
Subventii incasate in cursul perioadei de raportare, din care:	60	
- subventii incasate in cursul perioadei de raportare aferente activelor	61	
- subventii aferente veniturilor, din care:	62	
- subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca **)	63	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	64	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	65	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	66	

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	67	

-lei-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	68		
- din fonduri publice	69		
- din fonduri private	70		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 72 la 74), din care:	71		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	72		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	73		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	74		

SITUAȚIA COD 30

- lei -

VIII. Alte informatii	Nr rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	75		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	76		
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 78 + 87), din care:	77	915.412.075	963.268.323
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 79 la 86), din care:	78	911.111.570	962.500.738
- actiuni cotate emise de rezidenti	79	705.318.357	754.505.385
- actiuni necotate emise de rezidenti	80	202.990.640	205.192.780
- parti sociale emise de rezidenti	81	105.000	105.000
- obligațiuni emise de rezidenti	82		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	83		
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	84	2.697.573	2.697.573
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	85		
- obligatiuni emise de nerezidenti	86		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 88 + 89), din care:	87	4.300.505	767.585
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	88	4.300.505	767.585
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	89		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	90	11.735	15.063
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	91		
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092+ din ct. 411+ din ct.413)	92		4.899
Creante în legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	93	1.582	1.645
Creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431 + ct.437 +ct.4382 + ct.441 +ct.4424 +ct.4428 + ct.444 + ct.445 + ct.446 + ct.447 + ct.4482), (rd. 95 la 99), din care:	94	2.546.765	3.002.002
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	95	2.369.253	2.400.000
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	96		
- subvenții de încasat (ct. 445)	97		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	98		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	99	177.512	602.002
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	100		

S.I.F. OLTENIA SA

SITUAȚIA COD 30

Creante în legatură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct.431 + din ct.437 + din ct.4382 + din ct.441 + din ct.4424 + din ct.4428 + din ct.444 + din ct.445 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	101		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	102	2.933.931	1.247.727
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	103		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	104	2.918.317	613.723
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct.461)	105		
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	106	686	312
- de la nerezidenți	107		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	108		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.110 la 118), din care:	109	38.242.947	39.091.517
- acțiuni cotate emise de rezidenți	110		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	111		
- părți sociale emise de rezidenți	112		
- obligațiuni emise de rezidenți	113		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	114		
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	115		
- acțiuni emise de nerezidenți	116		
- obligațiuni emise de nerezidenți	117		
- depozite bancare pe termen scurt	118	38.242.947	39.091.517
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	119		
Casa în lei și în valută (rd. 121 + 122), din care:	120	3.370	6.019
- în lei (ct. 5311)	121	3.370	6.019
- în valută (ct. 5314)	122		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 124 + 126), din care:	123	575.926	13.059
- în lei (ct. 5121), din care:	124	531.355	12.888
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	125		
- în valută (ct. 5124), din care:	126	44.571	171
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	127		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 129 + 130), din care:	128		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	129		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	130		
Datorii (rd. 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 162 + 163 + 167 + 169 + 170 + 175 + 176 + 177 + 183), din care:	131	128.056.417	138.906.356

S.I.F. OLTENIA SA

SITUAȚIA COD 30

- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 133+134), din care:	132		
- in lei	133		
- in valuta	134		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- in lei	136		
- in valuta	137		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- in lei	139		
- in valuta	140		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 142 + 143), din care:	141		
- in lei	142		
- in valuta	143		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- in lei	145		
- in valuta	146		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- in lei	148		
- in valuta	149		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- in lei	151		
- in valuta	152		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- in lei	154		
- in valuta	155		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- in lei	157		
- in valuta	158		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- in lei	160		
- in valuta	161		
- Credite de la trezoreria statului si dobanzi aferente (ct. 1626+ din ct. 1682)	162		
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 164+165), din care:	163	19.399	14.590
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	164	19.399	14.590
- in valuta	165		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	166		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419), din care:	167	888.516	614.353