

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

**RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE INDIVIDUALE  
LA 30 Iunie 2013**

**NEAUDITATE**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
LEGEA CONTABILITATII NR.82/1991 - REPUBLICATA, INSTRUCIUNEA C.N.V.M. NR. 5/2006  
CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE,  
ORDINUL COMISIEI NATIONALE A VALORILOR MOBILIARE NR.13/03.02.2011  
PENTRU APROBAREA REGULAMENTULUI NR. 4/2011 PRIVIND REGLEMENTARILE  
CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A A COMUNITATILOR  
ECONOMICE EUROPENE APLICABILE ENTITATILOR AUTORIZATE,  
REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE  
COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE**

**CUPRINS****PAGINA**

SITUATIA ACTIVELO, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII	1 - 3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4 - 5
DATE INFORMATIVE	6 - 10
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 - 38

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

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

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

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2013

10		lei	
A	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
B	1	2	
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesii, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	683	1.208
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	05	0	0
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	06	683	1.208
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.287.811	13.348.379
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	227.272	178.986
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	77.571	75.258
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	11	14.592.654	13.602.623
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	30.380.145	73.162.782
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	0	0
5. Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	762.507.360	781.005.066
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	4.300.505	6.572.570
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	18	797.188.010	860.740.418
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	19	811.781.347	874.344.249
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	40.653	33.460
2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
<b>TOTAL (rd. 20 la 22)</b>	23	40.653	33.460
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			
1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	11.735	16.242
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4484 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	4.079.354	17.844.413
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
<b>TOTAL (rd. 24 la 28)</b>	29	4.091.089	17.860.655
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	38.242.947	31.534.047
<b>TOTAL (rd. 30 la 31)</b>	32	38.242.947	31.534.047

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 30.06.2013

10		lei		
		Nr. rd.	Sold	
A			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
		B	1	2
	<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI</b> (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	599.391	572.715
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	42.974.080	50.000.877
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS</b> (ct.471)	35	155.232	613.783
<b>D.</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
	3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
	4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	888.516	3.009.654
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	40	0	0
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
	7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	127.167.901	197.946.033
	<b>TOTAL</b> (rd. 36 la 43)	44	128.056.417	200.955.687
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-84.927.105	-150.341.027
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+45)	46	726.854.242	724.003.222
<b>G.</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
	1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
	2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
	3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		
	4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
	5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51		
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
	7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
	<b>TOTAL</b> (rd. 47 la 54)	55	0	0
<b>H.</b>	<b>PROVIZIOANE</b>			
	1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	47.191.529	42.919.151
	3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.198.829	8.198.829
	<b>TOTAL PROVIZIOANE</b> (rd. 56 + 57 + 58)	59	55.390.358	51.117.980
<b>I.</b>	<b>VENITURI IN AVANS</b> (rd. 60.1 + 60.2 + 60.3) din care:			
	1. subventii pentru investitii (ct.475)	60.1	0	0
	2. venituri inregistrate in avans (ct.472)	60.2	0	0
	3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
<b>J.</b>	<b>CAPITAL SI REZERVE</b>			
	<b>I. CAPITAL</b> (rd.62 la 63) din care:	61	58.016.571	58.016.571
	1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
	2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
	<b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)	64	0	0
	<b>III. REZERVE DIN REVALUARE</b> (ct.105)			
	Sold C	65	11.680.163	10.813.399
	Sold D	66	0	0
	<b>IV. REZERVE</b> (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74 )	67	513.384.157	513.546.897
	1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 30.06.2013

10	A	Nr. rd. B	Sold		lei
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare	
			1	2	
	2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	112.839.881	112.338.408	
	3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	6.178.721	6.178.721	
	4. rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobindite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	143.651.170	129.636.031	
	5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0	
	6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	4.361.743	5.206.772	
	7. alte rezerve (ct. 1068)	74	460.429.090	473.260.467	
	Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0	
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0	
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0	
	<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)</b>				
	Sold C	78	299	299	
	Sold D	79	0	0	
	<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>				
	Sold C	80	88.382.694	90.508.076	
	Sold D	81	0	0	
	Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	0	
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 -81 -82)</b>	83	671.463.884	672.885.242	

asimilate precum si alte creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni

\*\* Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

*Radu*



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

*Sichigea*

## CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 30.06.2013

20		lei		
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
			1	2
A		B		
<b>A.</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL</b> (rd. 02 la 11)	01	86.665.844	189.922.986
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	34.874.815	35.716.103
	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	0	0
	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 7585+764)	05	49.330.366	152.283.103
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	55.887	16.115
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	1.046.316	467.309
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.185.731	557.344
	Venituri din productia imobilizata (ct.721+722)	10	0	0
	Alte venituri din activitatea curenta (ct.705 + 706 + 708 + 741 + 7581 +7582 +7583 +7584 +7588 + 767 + 768 + 7815)	11	172.729	883.012
<b>B.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL</b> (rd. 13 la 20)	12	28.686.866	84.297.032
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	22.493.244	77.578.249
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	91.531	399.556
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	17	442.031	701.622
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	5.530	5.900
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	267.944	284.186
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	5.386.586	5.327.519
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	153.465	141.122
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	76.175	82.627
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	3.766.035	3.274.174
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	2.926.891	2.563.611
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	839.144	710.563
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 +6583 +6588 + 667 + 668)	26	546.681	1.028.930
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	844.230	800.666
<b>C.</b>	<b>REZULTATUL CURENT:</b>			
	- Profit (rd. 01-12)	28	57.978.978	105.625.954
	- Pierdere (rd. 12-01)	29	0	0
<b>D.</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b> (ct. 771)	30	0	0
<b>E.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b> (ct. 671)	31	0	0
<b>F.</b>	<b>REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>			
	- Profit (rd. 30-31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0
	<b>TOTAL VENITURI</b> (rd.01+30)	34	86.665.844	189.922.986
	<b>TOTAL CHELTUIELI</b> (rd.12+31)	35	28.686.866	84.297.032
<b>G.</b>	<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
	- Profit (rd. 34-35)	36	57.978.978	105.625.954
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	3.771.987	15.117.878
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698 )	39	0	0

**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
la data de 30.06.2013

20	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare		lei
			Precedenta	Curenta	
			I	2	
	A	B			
<b>H.</b>	<b>REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	54.206.991	90.508.076	
	- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41	0	0	

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura




## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2013

30

-lei-

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	90.508.076
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0

-lei-

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

-lei-

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	23	68	59

-lei-

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34	

## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2013

30

-lei-

- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri din redevente plătite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	38	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	39	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	40	

<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	41	

-lei-

<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	42		
- din fonduri publice	43		
- din fonduri private	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Cheltuieli de inovare - total (rd. 46 la 48), din care:</b>	45	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	46		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	47		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	48		
<b>VIII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	49		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	50		
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 52 + 61), din care:	51	885.920.925	978.463.003
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 53 la 60), din care:	52	883.768.801	971.890.433
- actiuni cotate emise de rezidenti	53	677.209.444	766.310.832
- actiuni necotate emise de rezidenti	54	203.061.767	202.777.028
- parti sociale emise de rezidenti	55	105.000	105.000
- obligațiuni emise de rezidenti	56		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	57		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	58	2.697.573	2.697.573
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	59	695.017	
- obligațiuni emise de nerezidenti	60		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 62 + 63), din care:	61	2.152.124	6.572.570
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	2.152.124	6.572.570
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	63		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	10.491	16.242
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65		
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	66	13.224	4.525

**DATE INFORMATIVE**  
la data de 30.06.2013

30

-lei-

Creante în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 68 la 72), din care:	67	2.873.954	3.063.468
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	68	2.369.253	2.369.253
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	69	327.189	
- subvenții de încasat (ct. 445)	70		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	71		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	72	177.512	694.215
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	73		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	74	21.284.929	16.618.041
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	75		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	76	21.284.929	15.540.686
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	77	7.235	4.433
- de la nerezidenți	78		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 din ct. 508) (rd. 80 la 88), din care:	79	79.339.259	31.534.047
- acțiuni cotate emise de rezidenți	80		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	81		
- părți sociale emise de rezidenți	82		
- obligațiuni emise de rezidenți	83		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv	84		
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	85		
- acțiuni emise de nerezidenți	86		
- obligațiuni emise de nerezidenți	87		
- depozite bancare pe termen scurt	88	79.339.259	31.534.047
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	89		
Casa în lei și în valută (rd. 91 + 92), din care:	90	2.575	1.677
- în lei (ct. 5311)	91	2.575	1.677
- în valută (ct. 5314)	92		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 94 + 96), din care:	93	383.653	542.831
- în lei (ct. 5121), din care:	94	319.828	536.326
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	95		
- în valută (ct. 5124), din care:	96	63.825	6.505
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	97		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 99 + 100), din care:	98	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	99		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	100		
Datorii (rd. 102 + 105 + 108 + 111 + 114 + 117 + 120 + 123 + 126 + 128 + 131 + 132 + 135 + 137 + 138 + 143 + 144 + 145 + 150), din care:	101	175.890.678	200.955.687
- Imprumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 103+104), din care:	102	0	0
- în lei	103		
- în valută	104		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 106+107), din care:	105	0	0
- în lei	106		
- în valută	107		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 109 + 110), din care:	108	0	0
- în lei	109		
- în valută	110		

## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2013

30

-lei-

Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 112 + 113), din care:	111	0	0
- in lei	112		
- in valuta	113		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 115 + 116), din care:	114	0	0
- in lei	115		
- in valuta	116		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 118 + 119), din care:	117	0	0
- in lei	118		
- in valuta	119		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 121 + 122), din care:	120	0	0
- in lei	121		
- in valuta	122		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- in lei	124		
- in valuta	125		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 127 + 128), din care:	126	0	0
- in lei	127		
- in valuta	128		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- in lei	130		
- in valuta	131		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	132		
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 134+135), din care:	133	19.777	19.889
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	134	19.777	19.889
- in valuta	135		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419), din care:	136	2.809.900	3.009.654
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	137		
- Datorii în legătura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138	1.260.419	1.347.247
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139	135.957	10.012.858
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	135.957	203.647
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	141		9.808.686
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142		525
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	143		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	144		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	145		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	146	171.664.625	186.566.039
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	147	171.629.618	186.566.034
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	148	35.007	5
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	149		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	150		
Dobanzi de platit (ct. 5186)	151		

## DATE INFORMATIVE

la data de 30.06.2013

30

-lei-

Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd 153 la 156), din care:	152	58.016.571	58.016.571
- actiuni cotate	153	58.016.571	58.016.571
- actiuni necotate	154		
- parti sociale	155		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	156		
Capital social varsat (ct. 1012) (rd. 158 +161 la 164)	157	58.016.571	58.016.571
-detinut de institutii publice, din care:	158	102	104
- institutii publice de subordonare centrala	159	3	6
- institutii publice de subordonare locala	160	99	98
- detinut de societati comerciale cu capital de stat	161		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	162	25.934.008	28.077.829
- detinut de persoane fizice	163	32.082.461	29.938.638
- detinut de alte entitati	164		
Brevete si licente (din ct. 205)	165		
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
	<b>A</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	166	876.360	685.997

\*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea in vedere prevederile art. 7 alin (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentala, cercetarea aplicativa, dezvoltarea tehnologica si inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonantei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 324/2003, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

) In categoria "Alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului)" nu se vor inscrie subventiile aferente veniturilor existente in soldul contului 472.

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30.06.2013

lei

	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
	0	1	2	3	4	5	6
1.	Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2.	Prime de capital						
3.	Rezerve din reevaluare	11.680.163			866.764		10.813.399
4.	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5.	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(112.839.881)			(501.473)		(112.338.408)
6.	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7.	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	143.651.170	12.668.570		26.683.709		129.636.031
8.	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	4.361.743	866.764		21.735		5.206.772
9.	Alte rezerve	460.429.090	12.985.871	12.961.151	154.494		473.260.467
10.	Actiuni proprii						
11.	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12.	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
13.	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	88.382.694	88.382.694	88.382.694	12.961.151	
14.	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C Sold D	299				299
15.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D					
16.	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C Sold D					
17.	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C Sold D	88.382.694	90.508.076	88.382.694	88.382.694	90.508.076
18.	Repartizarea profitului						
19.	Total capitaluri proprii	671.463.884	205.411.975	101.343.845	203.990.617	101.343.845	672.885.242

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele, semnatura  
si stampila unitatii

conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

jr. Radu Anina



INTOCMIT,

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

## SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

la data de 30.06.2013

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	31.12.2012	30.06.2013
A	1	2
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	121.559.577	154.135.051
Plati catre furnizori si angajati	-16.530.513	-7.259.379
Dobanzi platite		
Impozit pe profit platit	-8.146.973	-12.247.946
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Numerar net din activitati de exploatare	96.882.091	134.627.726
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-114.969.539	-169.168.744
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-41.211	-11.262
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	97.016	757.754
Dobanzi incasate	2.067.965	590.509
Dividende incasate	34.845.688	29.704.725
Numerar net din activitati de investitie	-78.000.081	-138.127.018
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	-3.203.119
Numerar net din activitati de finantare	-59.928.414	-3.203.119
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	-41.046.404	-6.702.411
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	32.070.585

## ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



## INTOCMIT,

Numele si prenumele eg. Elena Sichigea

Calitatea Director Economic

Semnatura

## I. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205+207+208)	42.902	786	709	42.979	42.219	261	709	41.771
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0	0	0	0	0
3	<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	42.902	786	709	42.979	42.219	261	709	41.771
4	Terenuri (ct.211)	2.014.880	0	9.717	2.005.163	0	0	0	0
5	Constructii (ct.212)	12.317.094	0	723.115	11.593.979	44.163	208.739	2.139	250.763
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	830.825	0	29.685	801.140	741.503	13.359	29.685	725.177
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	429.113	2.500	4.840	426.773	416.930	4.625	4.840	416.715
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.432.067	32.802	0	1.464.869
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	202.582	14.939	12.589	204.932	125.011	9.843	5.180	129.674
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0	0	0	0	0
11	<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	17.352.328	17.439	779.946	16.589.821	2.759.674	269.368	41.844	2.987.198
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	915.412.075	171.512.661	108.461.733	978.463.003	118.224.065	0	501.480	117.722.585
13	<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	915.412.075	171.512.661	108.461.733	978.463.003	118.224.065	0	501.480	117.722.585
14	<b>TOTAL GENERAL</b>	932.807.305	171.530.886	109.242.388	995.095.803	121.025.958	269.629	544.033	120.751.554

**2. PROVIZIOANE**

	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		lei
			In cont	Din cont	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
1.	Provizioane pentru impozite	47.191.529	21.734	4.294.112	42.919.151
2.	Alte provizioane	8.198.829	0	0	8.198.829
	<b>TOTAL</b>	<b>55.390.358</b>	<b>21.734</b>	<b>4.294.112</b>	<b>51.117.980</b>

**1. Provizioane pentru impozite**

Provizioanele pentru impozite in sold la 30.06.2013 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizarilor corporale aferent perioadei de pana la 01.05.2009, a rezervelor constituite din valoarea actiunilor dobandite cu titlu gratuit si a rezervelor constituite din diferentele favorabile aferente aporturilor in natura, cu care societatea a contribuit la majorarea de capital social al unor emitenti (diferenta dintre valoarea de aport si cea contabila). Aceste provizioane pentru impozite sunt constituite in totalitate pe capitalurile proprii, ele avand efect fiscal temporar.

In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 21.734 lei aferente surplusului din reevaluarea imobilizarilor corporale inregistrata pe costuri si transferata din rezerva din reevaluare in rezerva reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 4.294.112 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute si actiunilor iesite prin radiere.

La 30.06.2013 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 42.919.151 lei si se detaliaza astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2012	30.06.2013
- rezervelor din valoarea titlurilor	46.319.820	42.025.708
- rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	715.042	736.776
- alte rezerve	156.667	156.667
Total	47.191.529	42.919.151

**2. Alte provizioane**

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

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

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2012	30/06/2013
<b>A.</b>	<b>PROFIT NET DE REPARTIZAT</b>	<b>88.382.694</b>	<b>90.508.076</b>
1.	- surse proprii finantare	<b>12.961.151</b>	
2.	- dividende	<b>75.421.543</b>	
<b>B.</b>	<b>PROFIT NEREPARTIZAT</b>		<b>90.508.076</b>

lei

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, din data de 20 aprilie 2013, a hotarat repartizarea profitului net aferent anului 2012, in suma de 88.382.694 lei pe urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2012 (dividend brut pe actiune - 0,13 lei) 75.421.543 lei.
- surse proprii de finantare 12.961.151 lei.

Societatea a declarat dividende 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 (EXPLOATARE)**

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	34.874.815	35.716.103
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 758*+764)	04	49.330.366	152.283.103
5	Venituri din lucrari executate si servicii prestate (ct. 704)	05	0	0
6	Venituri din creante reactivate si debitori diversi (ct. 754)	06	0	0
7	Venituri din provizioane (ct. 781+786)	07	55.887	16.115
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	1.046.316	467.309
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.185.731	557.344
10	Venituri din productia imobilizata, corporale si necorporale (ct. 721+722)	10	0	0
11	Alte venituri din activitatea curenta (rd. 12 la 18):	11	172.729	883.012
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	55.299	56.545
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	69.022	771.787
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	48.125	50.580
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	283	4.100
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	86.665.844	189.922.986
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	22.493.244	77.578.249
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	91.531	399.556
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	442.031	701.622
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	5.530	5.900
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	0	14.556
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	267.944	269.630
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	5.386.586	5.327.519
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	153.465	141.122
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	76.175	82.627
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	3.766.035	3.274.174
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	2.926.891	2.563.611
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	839.144	710.563
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	546.681	1.028.930
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	73.400	45.150
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	6.317	0
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	47.605	41.625
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	30.431	20.414
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	35.242	33.131
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	35.854	30.424
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	181.602	109.346
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	133.373	744.102
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	2.857	4.738
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	844.230	800.666

Notele de la pagina 13 la pagina 38 fac parte integranta din situatiile financiare

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

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	28.686.866	84.297.032
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	57.978.978	105.625.954

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORILOR**

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
			Sub 1 an	Peste 1 an
	0	1=2+3	2	3
<b>TOTAL, din care:</b>	<b>01</b>	<b>25.665.496</b>	<b>25.665.496</b>	
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	<b>6.572.570</b>	<b>6.572.570</b>	
- Creante legate de interese de participare	03	6.225.000	6.225.000	
- Alte creante imobilizate	04	347.570	347.570	
II. Creante din active circulante, din care:	05	<b>19.092.926</b>	<b>19.092.926</b>	
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	16.242	16.242	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	4.525	4.525	
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	3.063.468	3.063.468	
- Dobanzi de incasat	09	4.433	4.433	
- Debitori	10	15.903.653	15.903.653	
- Alte Creante	11	100.605	100.605	

La 30.06.2013 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.232.271 lei.

lei

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
	0	1=2+3+4	2	3	4
<b>TOTAL, din care:</b>	<b>01</b>	<b>200.955.687</b>	<b>200.955.687</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	<b>200.955.687</b>	<b>200.955.687</b>	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.889	19.889	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	3.009.654	3.009.654	0	0
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.347.247	1.347.247	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	10.012.858	10.012.858	0	0
- Dividende de plata	07	186.566.034	186.566.034	0	0
- Alte datorii	08	5	5	0	0

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

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

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

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

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

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

Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută existente la 30.06.2013 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

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

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

- Principiile contabile utilizate sunt:

- principiul continuității activității;
- principiul permanenței metodelor;
- principiul prudentei;
- principiul independenței exercitiului;
- principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv;
- principiul intangibilității;
- principiul necompensării;
- principiul prevalenței economice asupra juridicului.
- principiul pragului de semnificație;

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

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

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

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

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

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

## 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

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

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

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

- capitalul social;

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

- primele legate de capital, care reprezintă diferența dintre valoarea de emisiune a acțiunilor nou emise și valoarea nominală a acestora și pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune / divizare, prime de conversie a obligațiunilor în acțiuni, etc.
  - rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
  - rezervele asociate repartizărilor din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
  - rezerve constituite din ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare;
  - rezultatul exercitiului;
  - rezultatul reportat în care se înregistrează:
    - rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită din anii anteriori;
    - rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29
    - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile;
    - rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunității Economice Europene.
- 4.4. Cheltuieli și venituri în avans. Sunt posturi de regularizare a veniturilor și cheltuielilor care sunt aferente altor exerciții financiare decât cel curent.
- 4.5. Recunoașterea și evaluarea veniturilor. Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:
- creșterea de beneficii economice viitoare (prin creșteri de active sau reduceri de datorii) atunci când sunt îndeplinite cumulativ condițiile: transferul tuturor riscurilor și avantajelor aferente proprietății asupra bunului; nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vândut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
  - evaluarea credibilă.
- 4.6 Recunoașterea cheltuielilor se realizează atunci când:
- se estimează o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau creșterea de datorii, și
  - sunt evaluate credibil.

**Cap II – Politici aferente imobilizărilor corporale și necorporale**

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

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

**Imobilizări corporale**

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

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

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

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

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

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

Testarea la depreciere a imobilizărilor corporale se va face la finele fiecărui exercițiu financiar, pragul de semnificație pentru înregistrarea diferențelor fiind stabilit la 10% din valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Imobilizările corporale sunt amortizate în sistem liniar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotărârea CA nr. 2/10.02.2005 având ca bază de determinare HG 2139/2004. Duratele de utilizare a imobilizărilor corporale sunt stabilite astfel:

- |                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| - construcții                         | 12-50 ani |
| - instalații tehnice și mașini        | 3-20 ani  |
| - alte instalații utilaje și mobilier | 3-15 ani  |

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE****Cap III – Politici aferente investițiilor și instrumentelor financiare**

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

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

Investițiile financiare deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. sub forma participărilor la capitalul social al altor societăți fac parte din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare, fiind înregistrate în imobilizările financiare. Ocazional, atunci când conducerea efectivă a societății consideră că interesele acționarilor sunt mai bine protejate, anumite investiții financiare pot fi încadrate și tratate ca atare în categoria investițiilor financiare pe termen scurt.

La intrare, investițiile financiare se înregistrează la cost de achiziție, care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achiziției. În situațiile financiare anuale, investițiile financiare sunt evaluate conform Ordinului C.N.V.M. nr. 13/2011 și nr. 11/11.03.2009, respectiv: valorile mobiliare pe termen scurt, admise la tranzacționare pe o piață reglementată, se evaluează la valoarea de cotăție din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate – la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare. Investițiile financiare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierdere de valoare.

În situațiile financiare anuale în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, evaluarea se efectuează astfel: pentru titlurile cotate și tranzacționate în ultimele 30 de zile, valoarea de piață se determină cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere) de pe piața principală de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață se determină în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor reglementărilor CNVM din Dispunerea de măsuri nr. 23/2012.

În determinarea ajustărilor pentru pierdere de valoare la valorile mobiliare cotate și netranzacționate în ultimele 30 de zile, precum și pentru cele necotate s-a recurs la reglementările C.N.V.M., respectiv determinarea acestora se efectuează în funcție de capitalurile proprii deoarece orice altă modalitate de evaluare este imposibil de realizat sau neeconomică din punct de vedere al costurilor. În plus, înregistrarea plasamentelor deținute la aceste societăți prin metodologia expusă asigură unitatea de metodologie și comparabilitatea cu Situația activelor și datoriilor, lucrare raportată lunar de societate (Anexa nr. 16 și Anexa nr. 17). Metodologia de evaluare descrisă este aprobată de Consiliul de Administrație prin hotărârea nr. 1/31.01.2013.

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

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

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

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

**Cap IV – Politici aferente stocurilor**

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

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

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

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

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

## 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

### Cap V – Politici aferente creanțelor

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

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

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

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

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

### Cap VI – Politici aferente disponibilităților banesti și echivalentelor de numerar

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

### Cap VII – Politici aferente datoriilor

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

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite pentru stingerea obligației. Actualizarea valorii datoriilor în valută, în sold la finele fiecărei luni, se face la raportul de schimb de la acea dată, diferențele fiind recunoscute ca și venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se referă.

Se consideră ca datoriile pe termen scurt (comerciale, fiscale, salariale, dividendele de plată etc.) nu trebuie actualizate deoarece perioada de decontare este scurtă iar eventualele variații de valoare sunt considerate nesemnificative.

Creditele bancare, împrumuturile etc. sunt indexate în funcție de anumite rate conform contractelor care le reglementează.

### Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

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

Acțiunile S.I.F. OLTENIA S.A. sunt cotate pe piața de capital autohtonă (Bursa de Valori București). Până în prezent societatea nu a rascumparat propriile acțiuni.

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

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

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

## 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

### Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor

Recunoasterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

În situația în care tranzacția a avut loc dar recunoasterea venitului este condiționată de anumite evenimente ulterioare, S.I.F. OLTENIA S.A. va înregistra un venit în avans, care va fi convertit în venit efectiv în perioada de apariție/validare a evenimentului ulterior.

Veniturile din dividende vor fi recunoscute atunci când este stabilit dreptul S.I.F. OLTENIA S.A. la dividende, respectiv când societatea emitentă a acțiunilor va declara repartizarea dividendelor din profiturile anuale (data ex-dividend).

Veniturile extraordinare se referă doar la venituri din evenimente clar deosebite de activitățile obișnuite care nu au caracter frecvent și nu pot fi controlate de managementul societății. Astfel de evenimente vor fi comentate în notele explicative iar în contul de profit și pierdere veniturile și cheltuielile extraordinare vor fi prezentate distinct.

Recunoșterea cheltuielilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

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

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

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

Pentru participațiile deținute de S.I.F. OLTENIA S.A. și reflectate în conturile de capitaluri proprii, altele decât capitalul social, se constituie provizioane pentru impozitul pe profit datorat în momentul valorificării acestora, cu reflectarea în conturile 1065 "Rezerve constituite din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite cu titlu gratuit de la societățile la care se dețin participații" și 1068 "Alte rezerve".

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

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

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

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

### Cap X – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

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

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

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

## 7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

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

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

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

Contractul de societate, la art. 6, al. 3, 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 dividende anual.

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

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

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

\* Salarizarea administratorilor, mandatarilor si directorilor

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

\* Salaratii:

**30.06.2013**

- numarul mediu de salariati din care:	59
- salariati cu studii superioare	39
- salariati cu studii medii	20
- colaboratori din care:	4
- administratori	4
- alti colaboratori	-
- salarii platite sau de platit (lei)	2.563.611
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	710.563

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

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

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

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

**9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI**

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

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

**1. INDICATORI DE LICHIDITATE**

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{50.000.877}{200.955.687} = 0,2488$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{49.967.417}{200.955.687} = 0,2486$$

(sau indicatorul test acid)

**2. INDICATORI DE RISC**

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

sau

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

Unde:

Capital împrumutat = credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

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

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

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

**3. INDICATORI DE ACTIVITATE**

Indicatorii de gestiune furnizează informații cu privire la :

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

Principalii indicatori de activitate sunt:

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

a. Viteza de rotație a debitelor-clienți

- acest indicator calculează eficacitatea instituției în colectarea creanțelor sale;
- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către instituție.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 180 = \frac{5.987}{189.922.986} \times 180 = 0,0057$$

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

**9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

## b. Viteza de rotație a activelor imobilizate

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

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Active imobilizate}} = \frac{189.922.986}{874.344.249} = 0,2172$$

## c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Total active}} = \frac{189.922.986}{924.958.909} = 0,2053$$

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

**4. INDICATORI DE PROFITABILITATE**

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

## Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

## Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de plată dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{105.625.954}{672.885.242} = 0,1570$$

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

**5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Se determină și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,1560 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 90.508.076 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1,4522}{0,1560} = 9,3090$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în perioada 01.01.2013 - 30.06.2013 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră în această perioadă.

## 10. ALTE INFORMAȚII

### A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridică:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 14 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 5 societăți comerciale. În 7 societăți comerciale din cele 32 în care se dețin participații de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativă.

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

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

Conducerea societății a clasificat toate titlurile activității de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vânzare. Având în vedere și obiectul de activitate, S.I.F. OLTENIA S.A. consideră că nu are în portofoliu investiții în entități care să poată fi clasificate ca filiale, entități asociate sau entități în care se dețin participații strategice. Totuși, pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a CCE, aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de CNVM, aprobate prin Regulamentul nr. 3/2011 al acesteia, S.I.F. OLTENIA S.A. utilizează pentru evidența participațiilor deținute contul 261 «Acțiuni deținute la entitățile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor în care sunt efectuate) iar pentru celelalte

**10. ALTE INFORMAȚII**

plasamente utilizeaza contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizeaza contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucator activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite crearea unor conditii de comparabilitate.

**C. Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor 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 cursurile de schimb de la 30.06.2013 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3.4151 lei  
1 EUR = 4.4588 lei

**D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:**

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar incheiat la 30.06.2013, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	105.625.954	lei
- venituri neimpozabile:	35.732.218	lei
- cheltuieli nedeductibile:	24.630.500	lei
- profit impozabil:	94.524.236	lei
- impozit pe profit calculat:	15.123.878	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	6.000	lei
- impozit pe profit datorat	15.117.878	lei

Rata de impozitare utilizata este de 16%:

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

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

**F. Onorariile platite auditorilor;**

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

**G. Angajamente acordate;**

Nu este cazul

**H. Angajamente primite.**

Nu este cazul

**11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE****A. Imobilizări financiare****1. Titluri de participare (actiuni) la:**

	Valoarea nominală	Valoarea evaluată * la 30 iunie 2013
Societăți tranzacționate la BVB	301.258.558	807.190.462
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	60.865.132	87.191.761
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	196.485
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.364.457	22.275.600
<b>Total societăți cotate și tranzacționate</b>	<b>368.785.852</b>	<b>916.854.308</b>
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	795.795	136.877
Societăți închise	194.618.246	585.427.035
Societăți cotate și netranzacționate	18.186.261	75.914.667
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	20.037.191	172.621
<b>Total societăți necotate sau netranzacționate</b>	<b>233.637.493</b>	<b>661.651.200</b>
<b>Total portofoliu titluri de participare</b>	<b>602.423.345</b>	<b>1.578.505.508</b>

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

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție (lei)	Pondere în total portofoliu	Valoarea evaluată * la 30 iunie 2013	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	23	400.020.227	41,27	615.845.377	39,02
Între 5% - 33%	41	473.027.542	48,81	812.636.860	51,48
Între 33% - 50%	5	10.124.243	1,04	10.768.438	0,68
Peste 50%	14	86.020.848	8,88	139.254.833	8,82
<b>Total</b>	<b>83</b>	<b>969.192.860</b>	<b>100,00</b>	<b>1.578.505.508</b>	<b>100,00</b>

**2. Titluri de participare (unitati fond) la:**

	Nr.	Valoarea contabila	Valoarea evaluată * la 30 iunie 2013
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	1.900.155

**11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE**

		lei		
<b>Imobilizari financiare</b>		<b>Valoare contabila de achizitie</b>	<b>Valoare de piata *</b>	<b>Diferente ±</b>
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	633.834.381	807.861.782	174.027.401
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	103.706.458	162.744.606	59.038.148
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	349.434	196.485	-152.949
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	28.420.559	22.275.600	-6.144.959
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	202.882.028	585.427.035	382.545.007
B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	1.900.155	-797.418
<b>TOTAL</b>		971.890.433	1.580.405.663	608.515.230

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

**11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor**

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

**Detineri sub 10% - 36 societati****1.158.819.430**

1	ALTUR SLATINA	2.621.429	8,66
2	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	0	0,65
3	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	178.706.456	3,43
4	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	450.667.487	6,30
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	46.965.750	2,00
6	BURSA DE VALORI BUCURESTI	7.021.875	5,00
7	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	19.180	0,26
8	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	68.281.549	7,11
9	CEREALCOM ALEXANDRIA	681.445	6,58
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	32.239.338	3,27
18	FONDUL PROPRIETATEA	14.264.607	0,17
19	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	0	7,34
20	GASTRONOM BUZAU	702.251	9,75
21	MECANICA ROTES TARGOVISTE	172.621	4,32
22	MINERVA BUCURESTI	250.322	0,23
23	OIL TERMINAL CONSTANTA	305.561	0,39
24	OMV PETROM BUCURESTI	292.090.306	1,22
25	OTELINOX TARGOVISTE	9.359.543	5,47
26	RAFO ONESTI	136.877	0,04
27	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	606.017	0,02
28	ROMLUX LIGHTING COMPANY	165.896	0,51
29	SAGRICOM ULMI	0	4,21
30	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	277.556	2,33
31	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	196.485	0,89
32	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	35.679.240	1,68
33	STEUA ELECTRICA FIENI	0	4,59
34	T.M.K. ARTROM SLATINA	6.204.365	4,51
35	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	2.299.013	4,03
36	VRANCART ADJUD	290.952	0,53

**Detineri intre 10% si 20% - 15 societati****75.322.767**

1	ANTIBIOTICE IASI	29.703.190	10,89
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	COMCEREAL TULCEA	935.733	12,76
5	CONTACTOARE BUZAU	1.355.432	18,20
6	FORAJ SONDE VIDELE	247.646	13,26
7	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	384.169	13,63
8	IAMU BLAJ	5.731.852	19,83
9	RELEE MEDIAS	469.700	12,39
10	RUSCA HUNEDOARA	724.712	11,57
11	SANEVIT ARAD	0	13,28
12	SANEX CLUJ	16.022.080	12,95
13	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.942.350	10,07
14	TURISM FELIX BAILE FELIX	12.324.871	16,86
15	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79

**11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor**

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

**Detineri intre 20% si 50% - 18 societati****205.108.478**

1	AURORA TG.FRUMOS	534.443	25,07
2	BIOFARM BUCURESTI	76.980.330	28,58
3	CITEX TG.JIU	0	40,13
4	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	0	22,64
5	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
6	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	28.852.626	22,11
7	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	468.638	34,12
8	LACTATE NATURA TARGOVISTE	5.885.622	39,72
9	LEMCOR CRAIOVA	4.414.178	35,08
10	MAT CRAIOVA	24.599.502	25,71
11	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	0	35,39
12	MIRFO TRADING TG. JIU	831.855	22,01
13	MOBILA RADAUTI	470.429	29,17
14	PRODPLAST BUCURESTI	4.955.005	25,24
15	PRODPLAST IMOBILIARE	22.275.600	30,51
16	ROMVAG CARACAL	491.172	27,88
17	SINTEROM CLUJ	15.957.067	31,04
18	TURISM LOTUS FELIX	18.392.011	20,93

**Detineri peste 50% - 14 societati****139.254.833**

1	ALIMENTARA SLATINA	2.509.349	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	57.591.787	55,70
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.745.977	75,48
4	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	547.790	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA	3.340.055	96,56
6	ELARS RM.SARAT	2.179.656	87,61
7	FLAROS BUCURESTI	8.797.965	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	6.697.717	73,75
14	VOLTALIM CRAIOVA	12.520.947	100,00

**TOTAL - 83 societati****1.578.505.508****G. Alte active sau instrumente financiare**

1	BT INDEX	1.057.040
2	FDI NAPOCA	139.527
3	FDI TRANSILVANIA	256.797
4	EUROGLOBINVEST	330.409
5	iFOND Financiar Romania	116.382

**TOTAL****1.900.155****TOTAL GENERAL****1.580.405.663**

\* 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 (cotatie de inchidere) de pe piata principala de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzactii in ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum si pentru titlurile necotate, valoarea de piata s-a determinat in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Dispunerii de masuri CNVM nr. 23 / 20.12.2012

## 12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.668	160.807		0,80	4	0,01	30.06.2013	01.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072769	1.000.000		4,30	3.583	4,38	11.06.2013	11.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072768	1.000.000		4,30	3.583	4,38	11.06.2013	11.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707276B	500.000		4,30	1.792	2,19	11.06.2013	11.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707276A	500.000		4,30	1.792	2,19	11.06.2013	11.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707276C	100.000		4,30	358	0,44	11.06.2013	11.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707276D	1.200.000		4,30	4.157	5,08	13.06.2013	12.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707276E	600.000		4,10	1.982	2,42	27.06.2013	26.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707276F	500.000		4,10	1.594	1,95	28.06.2013	26.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072770	500.000		4,10	1.594	1,95	28.06.2013	26.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072771	500.000		4,10	1.594	1,95	28.06.2013	26.07.2013
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG047072772	300.000		4,10	957	1,17	28.06.2013	26.07.2013
BRD-GSG	TD98369271700	5.000.000		4,00	16.667	20,37	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98369351700	5.000.000		4,00	16.667	20,37	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98369431700	2.000.000		4,00	6.667	8,15	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98369601700	1.000.000		4,00	3.333	4,07	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98369861700	1.000.000		4,00	3.333	4,07	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98369941700	500.000		4,00	1.667	2,04	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98370221700	460.000		4,00	1.533	1,87	19.06.2013	19.07.2013
BRD-GSG	TD98608471700	2.000.000		3,60	1.400	1,71	28.06.2013	05.07.2013
BRD-GSG	TD98608551700	1.000.000		3,60	700	0,86	28.06.2013	05.07.2013
BRD-GSG	TD98608711700	1.000.000		3,60	700	0,86	28.06.2013	05.07.2013
BRD-GSG	TD98608801700	500.000		3,60	350	0,43	28.06.2013	05.07.2013
BRD-GSG	TD98609011700	400.000		3,60	280	0,34	28.06.2013	05.07.2013
RAIFFEISEN BANK	30-0015201690	160.266		1,25	17	0,02	28.06.2013	01.07.2013
ING BANK	AC1353490800001	516.252		1,05	45	0,06	28.06.2013	01.07.2013
<b>TOTAL DEPOZITE LEI</b>		<b>27.397.325</b>	<b>0</b>		<b>76.349</b>	<b>93,33</b>		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1112	44.396		1,60	59	0,07	10.06.2013	10.07.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1115	13.285		1,60	18	0,02	10.06.2013	10.07.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1113	89.176		1,50	111	0,14	10.06.2013	10.07.2013
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1114	22.294		1,50	28	0,04	10.06.2013	10.07.2013

**12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE**

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA < 60 zile	SCADENTA >60 zile	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
RAIFFEISEN BANK	30-000015701645	1.707.550		1,60	2.277	2,78	10.06.2013	10.07.2013
RAIFFEISEN BANK	30-000015701704	2.223.845		1,60	2.965	3,62	10.06.2013	10.07.2013
<b>TOTAL DEPOZITE VALUTA</b>		<b>4.100.546</b>	<b>0</b>		<b>5.458</b>	<b>6,67</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>31.497.871</b>	<b>0</b>		<b>81.807</b>	<b>100,00</b>		

**13. STRUCTURA VENITULUI BRUT**

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	34.874.815	35.716.103
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (dobanzi la obligatiuni - titluri de plasament)	762	0	0
3	Venituri din creante imobilizate	763	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate	758* 764	49.330.366	152.283.103
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	1.046.316	467.309
7	Venituri din dobanzi	766	1.185.731	557.344
8	Venituri din creante reactivate si debitori diversi	754	0	0
9	Venituri din productia imobilizata	721 722	0	0
10	Venituri din provizioane	781 786	55.887	16.115
11	Alte venituri:		172.729	883.012
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	55.299	56.545
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	69.022	771.787
	- din sconturi obtinute	767	48.125	50.580
	- din alte venituri financiare	768	283	4.100
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		86.665.844	189.922.986

**14. STRUCTURA CHELTUIELILOR**

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664 658*	22.493.244	77.578.249
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	442.031	701.622
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	91.531	399.556
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	5.530	5.900
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	0	14.556
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	267.944	269.630
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		546.681	1.028.930
	- intretinere si reparatii	611	73.400	45.150
	- redevente, locatii si chirii	612	6.317	0
	- prime de asigurare	613	47.605	41.625
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	30.431	20.414
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	35.242	33.131
	- posta si telecomunicatii	626	35.854	30.424
	- alte servicii executate de terti	628	181.602	109.346
	- alte cheltuieli	658**	133.373	744.102
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	2.857	4.738
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	844.230	800.666
12	Alte cheltuieli		3.995.675	3.497.923
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	149.997	138.768
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	3.209	2.181
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	259	173
	- cheltuieli privind energia si apa	605	76.175	82.627
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	876.360	685.997
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	2.050.531	1.877.614
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	839.144	710.563
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	3.771.987	15.117.878
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	<b>TOTAL CHELTUIELI</b>		<b>32.458.853</b>	<b>99.414.910</b>

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

*Anina Radu*



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

*Elena Sichigea*