

JUDETUL _____ DOLJ 16
 UNITATEA _____ S.I.F. 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 31.03.2010

10		lei	
A	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar 1	Sfarsitul perioadei de raportare 2
A. ACTIVE IMOBILIZATE	B		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	9.373	7.890
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
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	9.373	7.890
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	15.621.575	15.518.210
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	816.988	749.945
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	96.298	92.007
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	16.534.861	16.360.162
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	44.901.866	44.901.866
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+266-2962-2964-2696)	16	516.989.417	530.618.912
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	212.660	213.674
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	562.103.943	575.734.452
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	578.648.177	592.102.504
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct.302 + 303 ± 308 + 351 - 392 - 395)	20	52.442	49.960
2. Lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0
3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL (rd. 20 la 22)	23	52.442	49.960
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creante comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	6.095	10.131
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

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.03.2010

10		lei	
A	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar 1	Sfarsitul perioadei de raportare 2
4. Alte creante (ct.425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	2.822.466	5.178.826
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	2.828.561	5.188.957
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	6.576.238	12.941.249
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	6.576.238	12.941.249
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI			
(ct.5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321 +5322+5323+5328+5411+5412+542)	33	185.702.634	169.227.200
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	195.159.875	187.407.366
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	152.009	993.222
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	39	255.527	204.072
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	68.440.220	66.837.848
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	68.695.747	67.041.920
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	126.616.137	121.358.668
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	705.264.314	713.461.172
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
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		
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.03.2010

10		lei		
A	Nr. rd.	Sold		
		Inceputul exercitiului financiar 1	Sfarsitul perioadei de raportare 2	
B	B			
PROVIZIOANE				
H.	1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	49.569.104	49.449.153
	3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	7.010.710	7.010.710
	TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 la 58)	59	56.579.814	56.459.863
I.	VENITURI IN AVANS (rd. 60.1+60.2) din care:	60	0	0
	1. subventii pentru investitii (ct.131)	60.1	0	0
	2. venituri inregistrate in avans (ct.472)	60.2	0	0
J.	CAPITAL SI REZERVE			
	I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:	61	58.016.571	58.016.571
	1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
	2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
	III. REZERVE DIN REVALUARE (ct.105)			
	Sold C	65	14.622.420	14.622.420
	Sold D	66	0	0
	IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74 -75)	67	388.722.331	391.043.545
	1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314
	2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	109.429.686	106.478.729
	3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	6.178.721	6.178.721
	4. rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	71	152.056.875	151.427.132
	5. rezerve de reevaluare la valoarea justa (ct. 1066)	72	0	0
	6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	1.239.551	1.239.551
	7. alte rezerve (ct. 1068)	74	327.073.556	327.073.556
	8. actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0
	V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)			
	Sold C	76	299	187.323.178
	Sold D	77	0	0
	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
	Sold C	78	187.322.879	5.995.595
	Sold D	79	0	0
	Repartizarea profitului (ct.129)	80	0	0
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+ 64 + 65 - 66 + 67 + 76 - 77 + 78 - 79 - 80)	81	648.684.500	657.001.309

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

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

Semnatura

Stampila unitatii

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

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.03.2010

20		lei		
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
			1	2
	A	B		
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	18.053.946	24.011.756
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	8.927.807	0
	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	8.185.994	20.304.337
	Venituri din lucrari executate si servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	324.713	256.058
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	211.219	103.088
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	355.993	3.291.129
	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 + 788)	11	48.220	57.144
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	4.725.204	16.855.993
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 6585+664)	14	1.771.912	11.314.237
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	559	1.782.343
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	17	85.235	150.876
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	3.950	4.936
	Amortizari provizioane pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	178.930	192.344
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	2.684.618	3.411.257
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	71.703	75.785
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	45.556	38.571
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	2.060.436	2.611.300
	c1. Salarii (ct. 621+641+642)	24	1.600.790	1.928.136
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	459.646	683.164
	d. Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668 + 688)	26	246.733	279.068
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	260.190	406.533
C.	REZULTATUL CURENT:			
	- Profit (rd. 01-12)	28	13.328.742	7.155.763
	- Pierdere (rd. 12-01)	29	0	0
D.	VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	30	0	0
E.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	31	0	0
F.	REZULTATUL EXTRAORDINAR:			
	- Profit (rd. 30-31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0
	TOTAL VENITURI (rd.01+30)	34	18.053.946	24.011.756
	TOTAL CHELTUIELI (rd.12+31)	35	4.725.204	16.855.993
G.	REZULTATUL BRUT:			
	- Profit (rd. 34-35)	36	13.328.742	7.155.763
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	701.364	1.160.168
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0

CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31.03.2010

20				lei
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
H.	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	12.627.378	5.995.595
	- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41	0	0

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

Semnatura

Stampila unitatii

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

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2010

I. Date informative privind rezultatele inregistrate	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
		1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	5.995.595
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
PLATI RESTANTE - TOTAL (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, salariati 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			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14			
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		0
Dobanzi restante	22	0		

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	23	87	81

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoane fizice nerezidente din state membre ale UE, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din state membre ale UE, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri din redevente platite de persoane juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din state membre ale UE, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
A	B	1
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2010

A	B	1	2
	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
VI. Cheltuieli de inovare **) - total (rd. 32 la 34), din care:	31	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	32		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	34		
VII. Alte informatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 36 + 42), din care:	35	735.422.569	690.202.034
Actiuni detinute la entitati afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd. 37 la 41), din care:	36	735.195.793	689.988.360
- actiuni cotate	37	523.027.915	513.295.631
- actiuni necotate	38	208.151.712	173.076.563
- parti sociale	39	105.000	105.000
- obligatiuni	40		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41	3.911.166	3.511.166
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 43 + 44), din care:	42	226.776	213.674
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	43	226.776	213.674
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	44		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	45	7.383	10.131
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	46	1.244	1.453
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct 431 + 437 +4382 + 441 +4424 +4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	47	316.110	2.366.165
Alte creante (ct. 451 +453 +456 +4582 +461 +471 +473)	48	1.855.140	3.798.222
dobanzi de incasat (ct. 5187)	49	101.501	1.796.862
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + 508) (rd.51 la 55), din care:	50	0	12.941.249
- actiuni cotate	51		
- actiuni necotate (***)	52		12.941.249
- parti sociale	53		
- obligatiuni	54		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55		
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	56		
Casa in lei si in valuta (rd. 58 + 59), din care:	57	3.271	6.183
- in lei (ct. 5311)	58	3.271	6.183
- in valuta (ct. 5314)	59		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 61 + 62), din care:	60	11.491.895	163.187.067
- in lei (ct. 5121)	61	9.590.177	120.830.702
- in valuta (ct. 5124)	62	1.901.718	42.356.365
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 64+65), din care:	63	0	6.000.000
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64		6.000.000
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	65		
Datorii (rd. 67+70+73+76+79+82+83+86 la 90), din care	66	58.314.952	67.041.920
- Imprumuturi din emisuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute (ct. 161+1681) (rd. 68+69), din care:	67	0	0
- in lei	68		
- in valuta	69		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.03.2010

- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5191+5192+5197+ din ct. 5198), (rd. 71+72), din care:	70	0	0
- in lei	71		
- in valuta	72		
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5193 +5194+5195+ din ct. 5198), (rd, 74+75), din care:	73	0	0
- in lei	74		
- in valuta	75		
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct. 1621+1622+1627+ din ct. 1682) (rd. 77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77		
- in valuta	78		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 +1625 + din ct. 1682) (rd. 80+81), din care:	79	0	0
- in lei	80		
- in valuta	81		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	82		
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84+85), din care:	83	4.635	7.933
- in lei	84	4.635	7.933
- in valuta	85		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419)	86	199.710	204.072
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	667.221	662.617
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	362.608	379.489
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	57.080.778	65.787.809
- dobanzi de platit (ct. 5186)	90		
Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd 92 la 94), din care:	91	58.016.571	58.016.571
- actiuni cotate	92	58.016.571	58.016.571
- actiuni necotate	93		
- parti sociale	94		
VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	345.180	452.030

*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea in vedere prevederile art. 7 pct. 21 din Legea nr. 571/2003

**) cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr. 1450/2004 al Comisiei, publicat in Jurnalul

***) Titluri de stat si dobanda aferenta din conturile: 5072+50886

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

Semnatura

Stampila unitatii

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	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)	40.549	0	0	40.549	31.176	1.483		32.659
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0	0	0		0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	40.549	0	0	40.549	31.176	1.483	0	32.659
4	Terenuri (ct.211)	2.760.431	0	0	2.760.431	0	0		0
5	Constructii (ct.212)	12.905.279	0	0	12.905.279	44.135	103.365		147.500
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	818.364	3.996	0	822.360	612.057	15.473		627.530
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	463.360	12.166	0	475.526	442.774	4.939		447.713
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.658.078	0	0	1.658.078	1.067.983	62.793		1.130.776
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	171.244	0	0	171.244	74.946	4.291		79.237
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0	0	0		0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	18.776.756	16.162	0	18.792.918	2.241.895	190.861	0	2.432.756
12	Imobilizari financiare (ct. 261+ 262+ 263+ 264+ 265+ 266+ 267- 269*)	679.778.540	22.487.425	12.063.931	690.202.034	117.674.597	0	3.207.015	114.467.582
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	679.778.540	22.487.425	12.063.931	690.202.034	117.674.597	0	3.207.015	114.467.582
14	TOTAL GENERAL	698.595.845	22.503.587	12.063.931	709.035.501	119.947.668	192.344	3.207.015	116.932.997

2. PROVIZIOANE

lei

	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	49.569.104	0	119.951	49.449.153
2.	Alte provizioane	7.000.000	0	0	7.000.000
3.	Provizioane pentru litigii	10.710	0	0	10.710
	TOTAL	56.579.814	0	119.951	56.459.863

1. Provizioane pentru impozite

La 01.01.2010 soldul provizioanelor de acest gen era in suma de 49.569.104 lei, constituit in totalitate pe capitalurile proprii. Au fost reluate in cursul anului 2010 provizioane in suma de 119.951 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor vandute.

La 31.03.2010 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 49.449.153 lei.

2. Alte provizioane

La 31.03.2010 exista in sold provizioane in suma de 7.000.000 lei, care au fost constituite si inregistrate la data de 31.12.2009, in conformitate cu prevederile OMFP nr. 418/2005, cu contractul colectiv de munca si contractul de mandat al conducerii efective.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 30 aprilie 2010 a hotarit sa acorde Cosiliului de Administratie al SIF Oltenia SA competenta repartizarii sumei in cauza: salariatilor, conducerii efective (cu contract de mandat) si administratorilor neexecutivi, cu respectarea prevederilor contractului colectiv de munca, ale contractelor de mandat si ale actului constitutiv al societatii.

3. Provizioane pentru litigii

La 31.03.2010 soldul provizioanelor pentru litigii este in suma 10.710 lei, care au fost constituite la data de 31.12.2009, conform deciziilor instantelor judecatoresti: Decizia 3196/3.12.2009 a ICCJ pentru suma de 8.330 lei si Decizia nr. 38/2009 a CA Cluj in suma de 2.380 lei, obligatii ce vor fi achitate la solicitarea persoanelor indreptatite.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

		lei	
	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2009	31.03.2010
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT		5.995.595
1.	-surse proprii finantare		
2.	- dividende		
B.	PROFIT NEREPARTIZAT	187.322.879	5.995.595

La Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, stabilita pentru data de 29/30 aprilie 2010, Consiliul de Administratie propune repartizarea profitului net in suma de 187.322.879 lei pentru urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2009 (dividend brut pe actiune - 0,08 lei) 46.413.257 lei.
- surse proprii de finantare 140.909.622 lei.

In conformitate cu prevederile art. 117¹ alin. 1, 2 si 3 din Legea nr. 31/1990 R, cu modificarile si completarile ulterioare, si reglementarile CNVM aplicabile, la solicitarea unor actionari, detinatori de actiuni reprezentand peste 5% din capitalul social al S.I.F. Oltenia S.A. la data solicitari, conform detinerilor din Registrul consolidat al actionarilor, corespunzator datei de referinta – 29 martie 2010, s-a completat punctul 2 al ordinii de zi a Adunarii Generale Ordinale a Actionarilor convocata pentru data de 29/30 aprilie 2010 astfel:

Distribuirea unui dividend in suma bruta de 0.16 lei / actiune (solicitare actionari).

Adunarea Generala Ordiana a Actionarilor din data de 30 aprilie 2010, a hotarit repartizarea profitului net in suma de 187.322.879 lei pe urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2009 (dividend brut pe actiune - 0.16 lei) 92.826.514 lei
- surse proprii de finantare 94.496.365 lei

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	8.927.807	0
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	8.185.994	20.304.337
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	324.713	256.058
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	211.219	103.088
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	355.993	3.291.129
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	48.220	57.144
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	21.651	22.735
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	3.190	2.707
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	23.379	29.964
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	0	1.738
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	18.053.946	24.011.756
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	1.771.912	11.314.237
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	559	1.782.343
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct. 622)	24	85.235	150.876
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	3.950	4.936
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	0	0
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	178.930	192.344
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	2.684.618	3.411.257
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	71.703	75.785
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	45.556	38.571
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	2.060.436	2.611.300
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	1.600.790	1.928.136
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	459.646	683.164
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	246.733	279.068
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	24.764	22.454
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	18.951	12.634
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	31.697	48.248
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	5.168	18.181
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	63.821	28.900
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	38.099	32.673
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	54.340	111.978
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	9.893	4.000
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	0	0
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	260.190	406.533
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	4.725.204	16.855.993
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	13.328.742	7.155.763

lei

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
TOTAL, din care:	01	7.193.285	7.193.285	0
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	213.674	213.674	0
- Creante legate de interese de participare	03	0	0	
- Alte creante imobilizate	04	213.674	213.674	
II. Creante din active circulante, din care:	05	6.979.611	6.979.611	0
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	10.131	10.131	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.453	1.453	
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	2.366.165	2.366.165	
- Dobanzi de incasat	9	1.796.862	1.796.862	
- Debitori	10	2.752.868	2.752.868	
- Alte creante	11	52.132	52.132	

La 31.03.2010 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.790.654 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
TOTAL, din care:	01	67.041.920	67.041.920	0	0
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	67.041.920	67.041.920	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	7.933	7.933		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	204.072	204.072		
-Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	662.617	662.617		
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	379.489	379.489		
- Dividende de plata	07	65.637.737	65.637.737		
- Alte datorii	08	150.072	150.072		

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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. 75/2005 cu modificările ulterioare aparute prin Ordinul C.N.V.M. nr. 11 din 11.03.2009, definesc la punctul 6.2 din Sectiunea a VI-a, politicile contabile ca fiind reprezentate de "principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare".

2. Structurarea politicilor contabile. Prezentele politici contabile au fost corelate cu principalele politici de întreprindere pe care le 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. 75/2005, privind aprobarea Reglementărilor 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 pietelor 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 31.03.2010 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

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

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

- Principiile contabile utilizate sunt:

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

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

- 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:

- utilitatea, exprimată prin obținerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vânzării; utilitatea este apreciată de Consiliul de Administrație pentru situații deosebite cum ar fi donații, subvenții,

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectivă a societății pentru situații, operații sau tranzacții obișnuite. În acest sens, orice intrare de activ în gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelată cu bugetul investițional sau bugetul activității de exploatare.

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

S.I.F. OLTENIA S.A. nu include în costul de achiziție al activelor: cheltuielile asociate diferentelor nefavorabile de curs valutar, provizioanele de restructurare, demontare și mutare a activului. De asemenea, societatea nu include în costul de producție al activelor cheltuielile de administrație generală, pierderile peste limitele admise și cheltuielile de distribuție.

Valoarea justă este definită ca fiind valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie poate fi decontată, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

- la intrare, la valoarea istorică sau valoarea actualizată a ieșirilor viitoare de numerar sau de resurse necesare decontării datoriei;
- la inventar, la valoarea actualizată a ieșirilor de resurse viitoare;
- la bilanț, la valoarea contabilă actualizată.

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.

Datoriile peste un an vor fi aduse la valoarea actualizată potrivit dispozițiilor legale sau convențiilor și contractelor încheiate și de fiecare dată când diferența dintre valoarea contabilă și valoarea actualizată este mai mare de 5%. Actualizarea creditelor bancare și a ratelor de leasing se va face în funcție de prevederile contractuale.

4.3. Capitalurile proprii. Capitalurile proprii reprezintă interesul rezidual al acționarilor în activele institutiei, după deducerea tuturor datoriilor și 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, prime de divizare, de conversie etc.
- rezervele asociate repartizării din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii, precum și rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat în care se înregistrează:
 - rezultatul reportat reprezentând pierderea neacoperită;
 - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile;
 - rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva 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.

Pragul de semnificație pentru deprecierea altor imobilizări necorporale este stabilit la:

- 15% din valoarea contabilă pentru concesiuni, licențe, mărci, alte drepturi și valori similare;
- 10% din valoarea contabilă pentru alte imobilizări necorporale;
- 20% din valoarea contabilă pentru imobilizări necorporale în curs.

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

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 viață utilă fiind cele stabilite prin legislație fiscală (Legea 15/1994 și HG 2139/2004).

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. 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 se înregistrează la cost. În situațiile financiare anuale, investițiile financiare sunt evaluate conform Ordinului C.N.V.M. nr. 75/2005 și a modificărilor efectuate prin Ordinul nr. 11/11.03.2009 al CNVM, respectiv valorile mobiliare pe termen scurt, admise la tranzacționare pe o piață reglementată, se evaluează la valoarea de cotare din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate – la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierderi de valoare. Investițiile financiare pe termen lung se evaluează la costul istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierdere de valoare. În determinarea ajustărilor pentru pierdere de valoare la valorile mobiliare netranzacționate s-a recurs la reglementările C.N.V.M. date prin Regulamentul nr. 15/2004, respectiv determinarea acestora s-a efectuat în funcție de capitalurile proprii ajustate conform acestuia. 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 comparabilitate cu Situația activelor și datoriilor, lucrare raportată lunar de societate (Anexa nr. 16 conform Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004)

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

Evaluarea investițiilor financiare se efectuează în fiecare an.

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.

În bilanț stocurile sunt evaluate la cost, iar testarea la depreciere se face la finele fiecărui an, pragul de semnificativitate pentru diferențele din depreciere se fixează la 10% din valoarea contabilă.

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

Cap V – Politici aferente creanțelor

Creanțele pe termen scurt (cu scadențe de până la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominală, la data apariției lor; cele pe termen lung sunt evidențiate în bilanț la valoarea nominală sau cea stabilită conform clauzelor contractuale.

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. Politica de constituire a ajustărilor asociate riscului de neincasare a creanțelor se prezintă astfel:

Tipul creanței	Vechimea neincasării					
	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-120 zile	121-365 zile	Peste 365 zile
Comerciale						
Financiare						
Dividende de încasat						
Riscul asociat	0	5%	15%	45%	80%	100%

Societatea consideră că pentru creanțele neincasate la 31 decembrie cu vechime mai mare de 90 zile peste scadență se impune efectuarea de ajustări la nivelul riscului asociat. Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor se va circumscrie prevederilor legale în vigoare.

Pentru creanțele în litigiu pentru care există sentința definitivă, societatea va calcula și înregistra penalitățile de întârziere conform clauzelor contractuale.

În anumite situații specifice, creanțele pot fi compensate cu datoriile realizate cu același partener, cu respectarea dispozițiilor legale și cu prezentarea în notele explicative a detaliilor privind compensarea respectivă.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

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 mișcării se ține în lei, la cursul de schimb de la data tranzacției. La sfârșitul fiecărei luni, soldul în valută este convertit în funcție de cursul 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).

Pragul de semnificație al prezentării în situațiile financiare a datoriei este de 10% din valoarea totală a categoriei de datorii analizate.

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominală a sumelor de bani care va fi plătită sau la valoarea nominală a altor modalități 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. 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
- diferențe din reevaluare
- rezerve legale
- alte rezerve
- rezultat reportat
- profit și pierdere

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

Conturile de capital proprii ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă în bilanț rezultatul diferenței dintre activele și datoriile din bilanț; fiind pozitive reziduale, evaluarea este circumscrisă 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.

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor și rezultatelor

Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

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

În situația în care tranzacția a avut loc dar recunoașterea venitului este 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.

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.

Recunoașterea 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

Momentul recunoașterii cheltuielilor se stabilește pe baza de raționament profesional care va avea la baza 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 pentru vânzare. 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 vor constitui provizioane pentru impozitul pe profit datorat în momentul valorificării acestora, cu reflectarea în conturile 1065 "Rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobândite cu titlu gratuit de la societățile la care se dețin participații" și 1068 "Alte rezerve".

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

Performanța societății este reflectată în rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit și pierdere al perioadei. Distribuția profitului este considerată "eveniment ulterior datei bilanțului, care nu necesită ajustare în exercitiul curent", prin urmare acest eveniment va produce efecte în exercitiul financiar următor. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influența rezultatul exercitiului curent astfel: dacă rezultatul reportat este o pierdere, aceasta se va acoperi din rezultatul exercitiilor viitoare; dacă este profit modalitățile de distribuție sunt cele practicate pentru rezultatul exercitiului, respectiv cele stabilite de Adunarea Generală 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 de investiții, conform Notei 11.

Capitalul social este în sumă de 58.016.571,4 lei, format din 580.165.714 acțiuni nominative comune, dematerializate, cu o valoare nominală de 0,1 lei. Acestea conferă titularilor lor următoarele drepturi:

- drept de vot în Adunarea Generală a Acționarilor (1 acțiune reprezintă 1 vot). Menționăm că dreptul de deținere de acțiuni este limitat prin Actul constitutiv la 1% din capitalul social, respectiv 5.801.657 acțiuni.
- 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 directorilor, administratorilor si mandatarilor

- administratorii societatii au primit in perioada de raportare indemnizatii in conformitate cu hotararea AGA si cu prevederile Legii 31/1990 republicata, asa cum a fost modificata si completata de legea 441/2006
- conducerea efectiva a fost salarizata conform hotaririi Consiliului de Administratie pe baza contractelor de mandat incheiate incepind cu 01.12.2007 cu 3 (trei) dintre membri Consiliului de Administratie carora le-au fost delegate de catre Consiliul de Administratie atributiile conducerii efective ale societatii (Art. 143 (1) - Legea 31/1990 R) si cu respectarea celorlalte prevederi legislative in domeniu
- nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.
- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor in perioada de raportare, cu exceptia avansurilor pentru deplasari in interesul serviciului, justificate in termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datoreaza nici o suma de aceasta natura.
- nu exista obligatii de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor si administratorilor

* Salariatii:

	<u>31.03.2010</u>
- numarul mediu de salariatii din care:	81
- salariatii cu studii superioare	53
- salariatii cu studii medii	28
- colaboratori din care:	6
- administratori	4
- alti colaboratori	2
- salarii platite sau de platit (lei)	1.928.136
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	683.164

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 ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

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

1. INDICATORI DE LICHIDITATE

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{187.407.366}{67.041.920} = 2,7954$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{187.357.406}{67.041.920} = 2,7946$$

(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 dobânzilor

- 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.

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

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.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri} * } \times 90 = \frac{407}{24.011.756} \times 90 = 0,0015$$

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.

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Active imobilizate}} = \frac{24.011.756}{592.102.504} = 0,0406$$

c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Total active}} = \frac{24.011.756}{780.503.092} = 0,0308$$

* - 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

$$= \frac{\text{Profitul înainte de platii dobanzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{7.155.763}{657.001.309} = 0,0109$$

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

5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE

Se determină în conformitate cu prevederile IAS 33 și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,0103 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 5.995.595 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1,5829}{0,0103} = 153,6796$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în trimestrul I al anului 2010 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră.

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 ființa 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 – cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu Decizia nr. 1858/02.09.1999, 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 detin participații.

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 22 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 6 societăți comerciale. În 16 societăți comerciale din cele 50 în care se detin participații de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativă.

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

Activitățile desfășurate de societățile la care se detin participații de peste 20% din drepturile de vot aparțin unor ramuri (sectoare) diferite de activitate: financiar-bancar, alimentară, comerț, turism, agricultură, aprovizionare-desfacere, construcții, industria electronică, industria prelucrării lemnului, industria celulozei și hârtiei, industria metalurgică, sticlă portelan, 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 consideră că nu are în portofoliu investiții în entități care să poată fi clasificate ca filiale, entități asociate sau entități în care se detin participații strategice. Totuși, pentru a respecta prevederile Cap. II pct. 3 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a CCE, aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de CNVM, aprobate prin Ordinul 74/2005 al acesteia, S.I.F. OLTENIA S.A. utilizează pentru evidența participațiilor deținute contul 261 «Acțiuni deținute în entitățile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor în care sunt efectuate) iar pentru celelalte plasamente utilizează contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizează contul 263 «Interese de

10. ALTE INFORMAȚII

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 31.03.2010, comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,0422 lei

1 EUR = 4,0958 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar incheiat la 31.03.2010, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare:	7.155.763	lei
- venituri neimpozabile:	256.058	lei
- cheltuieli nedeductibile:	376.346	lei
- profit impozabil:	7.276.051	lei
- impozit pe profit calculat:	1.164.168	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	4.000	lei
- impozit pe profit datorat	1.160.168	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 primul trimestrul al anului 2010, societatea nu a inregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori.

G. Angajamente acordate;

Nu este cazul

H. Angajamente primite.

Nu este cazul

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE**A. Imobilizări financiare****1. Titluri de participare la:**lei

	Valoarea nominală	Valoarea reevaluată* la 31 martie 2010
Societăți tranzacționate la BVB	235.077.845	1.010.902.630
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	64.995.852	127.890.337
Societăți tranzacționate la SIBEX	141.400	249.430
Total societăți cotate și tranzacționate	300.215.097	1.139.042.397
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	114.675	258.588
Societăți închise	139.828.416	441.670.979
Societăți cotate și netranzacționate	15.362.936	17.789.840
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	25.714.129	0
Total societăți necotate sau netranzacționate	181.020.156	459.719.407
Total portofoliu titluri de participare	481.235.253	1.598.761.804

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

lei

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea reevaluată la 31 martie 2010
Sub 5%	37	359.064.985
Între 5% - 33%	80	1.131.932.029
Între 33% - 50%	6	1.949.319
Peste 50%	22	105.815.471
Total	145	1.598.761.804

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabilă	Valoarea reevaluată
OPCVM si/sau AOPC	6	3.511.166	3.090.273

* Valoare determinată conform prevederilor Regulamentului CNVM 15/2004.

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei-	Valoare de piata sau rambursare -lei- *	Diferente ± -lei-
---------	----------	-----------	--------------------------------------	---	-------------------

A. Valori mobiliare admise la tranzactionare pe piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare

1	ALIMENTARA SLATINA	213.748	523.835,92	2.693.225,00	2.169.389,08
2	ALRO SLATINA	712.708	584.136,41	2.621.126,00	2.036.989,59
3	ALTUR SLATINA	71.428.571	8.392.857,10	3.528.571,00	-4.864.286,10
4	ANTIBIOTICE IASI	45.923.746	7.078.281,49	30.566.845,00	23.488.563,51
5	ARGUS CONSTANTA	6.844.469	16.633.374,37	10.175.672,00	-6.457.702,37
6	ARTEGO TG.JIU	565.086	1.412.715,00	1.642.762,00	230.047,00
7	ASTRA CRAIOVA	25.634	63.833,84	1.345.093,00	1.281.259,16
8	AURORA TG.FRUMOS	45.870	114.102,45	245.405,00	131.302,55
9	AURORA TR.SEVERIN	2.117.011	847.059,52	1.017.291,00	170.231,48
10	AUTOMOBILE CRAIOVA	22	375,49	358,00	-17,49
11	AVICOLA CRAIOVA	257.132	642.830,00	0,00	-642.830,00
12	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	38.048.908	68.480.160,49	592.113.301,00	523.633.140,51
13	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	52.981.037	71.613.865,15	123.011.372,00	51.397.506,85
14	BIOFARM BUCURESTI	220.912.327	47.111.084,96	53.637.513,00	6.526.428,04
15	BURSA MONETAR-FINANCIARA SI DE MARFURI SIBIU	141.400	151.530,50	249.430,00	97.899,50
16	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	1.039.222	28.569.240,75	20.604.551,00	-7.964.689,75
17	CEREALCOM ALEXANDRIA	34.072.225	3.358.667,16	1.134.605,00	-2.224.062,16
18	CLUJANA CLUJ	95.209	67.752,40	96.095,00	28.342,60
19	COMAT ALEXANDRIA	34.426	86.065,00	288.442,00	202.377,00
20	COMAT CLUJ	12.591	17.207,70	62.955,00	45.747,30
21	COMBGORJ TG.JIU	1.242.320	124.232,00	353.316,00	229.084,00
22	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	239.234	430.621,20	123.159,00	-307.462,20
23	COMCEREAL GORJ TG.JIU	85.445	213.612,50	107.916,00	-105.696,50
24	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	135.104	122.936,45	86.643,00	-36.293,45
25	COMCEREAL OLT SLATINA	2.610.072	6.434.008,08	6.003.109,00	-430.899,08
26	COMPACT ALEXANDRIA	193	482,50	0,00	-482,50
27	COMPANIA INDUSTRIALA DE TRANSPORTURI CRAIOVA	34.603	86.507,50	197.033,00	110.525,50
28	CONSIRD TARGOVISTE	96.550	78.205,50	172.825,00	94.619,50
29	CONSTRUCTII CAI FERATE SI ALTE CAI DE COMUNICATII	20.683	51.707,50	6.163.534,00	6.111.826,50
30	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	1.925.325	4.747.372,99	2.310.390,00	-2.436.982,99
31	CONTACTOARE BUZAU	521.320	1.301.908,05	3.909.900,00	2.607.991,95
32	CORINT TARGOVISTE	178.297	178.297,00	180.140,00	1.843,00
33	EL-CO TG.SECUIESC	97.711	200.729,30	996.652,00	795.922,70
34	ELARS RM.SARAT	20.425.766	2.042.576,60	1.429.804,00	-612.772,60
35	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	144.772,50	0,00	-144.772,50
36	ELECTROCARBON SLATINA	3.150.561	7.865.336,14	7.544.018,00	-321.318,14
37	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	45.893.876	8.442.954,60	30.872.810,00	22.429.855,40
38	ELECTROMINING SA BOTOSANI	123.051	307.627,50	164.539,00	-143.088,50
39	ERSTE GROUP BANK AG	6.585	695.017,19	823.991,00	128.973,81
40	FLAROS BUCURESTI	1.173.062	2.932.655,00	3.879.991,00	947.336,00
41	FORAJ SONDE VIDELE	50.540	230.475,55	325.983,00	95.507,45
42	GASTRONOM BUZAU	31.539	126.156,00	975.605,00	849.449,00
43	IAMU BLAJ	1.073.754	3.092.118,20	8.590.032,00	5.497.913,80
44	INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI DAMBOVITA TARGOVISTE	1.890.488	4.669.938,75	16.081.436,00	11.411.497,25

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei-	Valoare de piata sau rambursare -lei- *	Diferente ± -lei-
45	INTERNATIONAL TRANSPORT PITESTI	47.232	118.080,00	650.594,00	532.514,00
46	ISLAZ ALEXANDRIA	225.405	563.512,50	844.101,00	280.588,50
47	LACTA GIURGIU	987.300	276.455,67	189.562,00	-86.893,67
48	LACTIDO CRAIOVA	78.300	200.447,71	196.896,00	-3.551,71
49	MAT CRAIOVA	984.904	2.451.390,28	2.166.789,00	-284.601,28
50	MECANICA 94 DR.TR.SEVERIN	59.424	148.560,00	219.091,00	70.531,00
51	MECANICA ROTES TARGOVISTE	2.016.602	2.008.622,91	0,00	-2.008.622,91
52	MECANOENERGETICA DR. TR. SEVERIN	243.347	17.359,15	19.833,00	2.473,85
53	MECHEL TARGOVISTE	6.142.826	15.353.788,66	17.199.913,00	1.846.124,34
54	MERCUR CRAIOVA	1.012.014	2.530.050,30	28.741.198,00	26.211.147,70
55	METEX TARGOVISTE	108.815	271.582,20	0,00	-271.582,20
56	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	416.069	1.040.172,50	0,00	-1.040.172,50
57	MOBILA RADAUTI	1.568.095	3.920.237,50	752.686,00	-3.167.551,50
58	OIL TERMINAL CONSTANTA	2.435.950	308.146,97	680.848,00	372.701,03
59	OLTCHIM RM.VILCEA	22.303.901	4.579.736,05	7.117.175,00	2.537.438,95
60	OMV PETROM BUCURESTI	502.455.762	91.253.248,35	173.648.711,00	82.395.462,65
61	PETROCONSTRUCT TG.JIU	8.182	20.455,00	0,00	-20.455,00
62	PRODPLAST BUCURESTI	1.879.945	7.750.766,64	3.587.687,00	-4.163.079,64
63	RAFO ONESTI	320.410	374.776,99	0,00	-374.776,99
64	RELEE MEDIAS	67.100	167.750,00	597.190,00	429.440,00
65	REMAT VALCEA	61.122	152.805,00	594.674,00	441.869,00
66	ROFEP URZICENI	173.200	431.576,75	241.493,00	-190.083,75
67	ROMAST TARGOVISTE	1.791	4.477,50	310.163,00	305.685,50
68	ROMVAG CARACAL	1.447.424	3.721.589,70	11.579.392,00	7.857.802,30
69	RUSCA HUNEDOARA	129.740	529.523,80	587.200,00	57.676,20
70	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.150.000	7.611.700,00	7.222.345,00	-389.355,00
71	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	298.004	744.901,80	1.183.046,00	438.144,20
72	SINTEROM CLUJ	1.502.751	3.759.675,60	3.681.740,00	-77.935,60
73	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	62.995	12.281.318,57	15.584.138,00	3.302.819,43
74	SOCEP CONSTANTA	32.899.213	11.994.141,88	5.964.627,00	-6.029.514,88
75	STEAUA ELECTRICA FIENI	404.412	1.011.030,00	4.153,00	-1.006.877,00
76	SUBANSAMBLE AUTO CRAIOVA	202.681	506.702,50	652.024,00	145.321,50
77	SUMEL MASINI DE CALCUL TG.MURES	28.767	71.917,50	0,00	-71.917,50
78	T.M.D. FILIASI	44.700	183.033,11	0,00	-183.033,11
79	T.M.K. ARTROM SLATINA	5.235.751	13.081.224,64	12.887.278,00	-193.946,64
80	TURBOMECANICA BUCURESTI	1.058.100	727.462,96	154.694,00	-572.768,96
81	TURISM FELIX BAILE FELIX	83.671.902	19.135.509,48	20.231.866,00	1.096.356,52
82	TUSNAD BAILE TUSNAD	16.296.078	1.629.607,80	1.466.647,00	-162.960,80
83	UCM RESITA	816.933	81.693,30	269.098,00	187.404,70
84	UMT TIMISOARA	478.060	151.652,91	420.693,00	269.040,09
85	UNIVERS RM.VALCEA	587.519	1.459.529,70	5.872.957,00	4.413.427,30
86	VRANCART ADJUD	3.664.907	400.191,82	405.705,00	5.513,18
TOTAL		1.250.112.963	513.295.630,00	1.262.253.645,00	748.958.015,00

F. Actiuni si obligatiuni ale societatiilor comerciale inchise ale caror valori mobiliare nu sunt admise la tranzactionare pe piata reglementata

87	ABYTAS COM CE	39.215	392.150,00	0,00	-392.150,00
88	AGROZOOOTEHNICA BEUCA DRACSANEI	5.834	15,00	0,00	-15,00
89	ALEX-TELL ALEXANDRIA	73.382	183.455,00	311.375,00	127.920,00
90	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	5.490	549.000,00	0,00	-549.000,00

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei-	Valoare de piata sau rambursare -lei- *	Diferente ± -lei-
91	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	7.153.911	1.736.636,00	2.903.727,00	1.167.091,00
92	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	48.479.429	48.479.429,10	302.090.705,00	253.611.275,90
93	BANEASA VOLUNTARI	2.114.756	5.286.890,00	0,00	-5.286.890,00
94	BEGA ELECTROTURIS TURNU MAGURELE	747.626	1.869.065,00	0,00	-1.869.065,00
95	BIOSIN BUCURESTI	199.673	499.182,50	0,00	-499.182,50
96	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL IFN CRAIOVA	272.411	4.377.398,00	2.917.894,00	-1.459.504,00
97	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	716.559	716.559,00	129.684,00	-586.875,00
98	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	20	26.600,00	3.956,00	-22.644,00
99	CITEX TG.JIU	252.757	631.892,50	0,00	-631.892,50
100	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	30.068	75.170,00	170.131,00	94.961,00
101	COMCEREALIS CRAIOVA	4.085.000	4.085.000,00	3.513.624,00	-571.376,00
102	COMPAN ANINOASA	141.032	352.580,00	200.726,00	-151.854,00
103	COMPLEX CONFORT ALEXANDRIA	66.959	167.397,50	185.548,00	18.150,50
104	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.124.129	3.265.315,00	3.397.585,00	132.270,00
105	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA	920.911	2.302.067,93	5.569.924,00	3.267.856,07
106	COREALIS CRAIOVA	655.757	1.639.392,50	5.406.702,00	3.767.309,50
107	CRIMSAT DR.TR.SEVERIN	4.413	11.032,50	6.278,00	-4.754,50
108	DECORA SIF CRAIOVA	40.762	407.620,00	276.160,00	-131.460,00
109	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	8.513.180	889.045,30	686.911,00	-202.134,30
110	DEPOZITARUL SIBEX	6.000	600.000,00	480.973,00	-119.027,00
111	ELBA TIMISOARA	39.628	99.070,00	1.627.174,00	1.528.104,00
112	ELSID TITU	2.831.364	7.078.615,37	13.467.149,00	6.388.533,63
113	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	4.364.430	26.186.580,01	37.151.935,00	10.965.354,99
114	FINCA DRAGASANI	299.545	741.140,83	0,00	-741.140,83
115	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	5.459	13.647,50	7.789,00	-5.858,50
116	FORAJ SONDE SERVICE	5.953	14.882,50	0,00	-14.882,50
117	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	1.894.720,00	2.205.071,00	310.351,00
118	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	1.480.000	148.000,00	260.739,00	112.739,00
119	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	10.500	105.000,00	385.135,00	280.135,00
120	LEMCOR CRAIOVA	1.072.353	4.992.620,00	4.344.072,00	-648.548,00
121	MAGAL CRAIOVA	213.178	532.945,00	2.120.418,00	1.587.473,00
122	MECANICA ORSOVA	1.008.453	2.533.078,09	834.441,00	-1.698.637,09
123	MECAPOL BUCURESTI	54.428	136.070,00	655.170,00	519.100,00
124	MINERVA BUCURESTI	35.869	89.672,50	127.441,00	37.768,50
125	MIRFO TRADING TG. JIU	283	19.810,00	647.247,00	627.437,00
126	OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP BUCURESTI	20.592	150.253,00	211.662,00	61.409,00
127	OTELINOX TARGOVISTE	1.809.195	5.082.153,90	8.519.556,00	3.437.402,10
128	POIANA RADOMIRESTI OLT	53.780	134.450,00	0,00	-134.450,00
129	PRODPLAST IMOBILIARE	2.287.655	9.431.701,50	3.586.645,00	-5.845.056,50
130	PROVITAS BUCURESTI	35.139	351.786,96	4.675.650,00	4.323.863,04
131	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	2.010.497	283.446,59	417.426,00	133.979,41
132	ROMLUX LIGHTING COMPANY	2.096	20.960,00	78.294,00	57.334,00

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei-	Valoare de piata sau rambursare -lei- *	Diferente ± -lei-
133	ROPRINT CRAIOVA	119.752	299.380,00	34.024,00	-265.356,00
134	RULMENTI SLATINA	405.417	2.862.124,17	0,00	-2.862.124,17
135	SAGRICOM ULMI	57.941	145,00	0,00	-145,00
136	SANEVIT ARAD	792.662	79.266,20	0,00	-79.266,20
137	SANEX CLUJ	23.999.434	9.627.291,78	11.844.845,00	2.217.553,22
138	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	17.821.667	1.782.166,70	2.065.538,00	283.371,30
139	TURISM LOTUS FELIX	14.600.000	1.460.000,00	729.092,00	-730.908,00
140	TURISM PUCIOASA	1.010.599	2.525.565,21	3.478.820,00	953.254,79
141	VEDEA ALEXANDRIA	23.458	58.645,00	90.977,00	32.332,00
142	VINALCOOL OLT SLATINA	465.173	1.162.932,50	0,00	-1.162.932,50
143	VINALCOOL VALCEA	89.773	224.432,50	0,00	-224.432,50
144	VOLTALIM CRAIOVA	3.337.979	8.344.947,50	13.852.766,00	5.507.818,50
145	WISCONSIN TURNING SYSTEMS TARGOVISTE	2.468.468	6.171.170,00	0,00	-6.171.170,00
TOTAL		159.239.882	173.181.563,14	441.670.979,00	268.489.415,86

G. Alte active sau instrumente financiare

146	BT INVESTI - unitati fond	70,000	711.149,20	952.104,00	240.954,80
147	BT INDEX - unitati fond	146.000,000	1.500.020,00	1.149.020,00	-351.000,00
148	FDI NAPOCA - unitati fond	381.222,000	349.999,92	144.178,00	-205.821,92
149	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	7.444,000	349.996,78	233.221,00	-116.775,78
150	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	100,000	300.000,00	282.926,00	-17.074,00
151	FDI BCR Monetar - unitati fond	24.650,780	300.000,00	328.824,00	28.824,00
TOTAL		559.486,780	3.511.165,90	3.090.273,00	-420.892,90
TOTAL GENERAL		1.409.912.331,780	689.988.359,04	1.707.014.897,00	1.017.026.537,96

* Pentru titlurile cotate valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a cotatei din ultima zi de tranzactionare pe piata de capital, iar pentru titlurile necotate in functie de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 15/2004

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA < 60 zile	SCADENTA >60 zile	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 746		10.000.000	8,400	212.333	5,86	18.01.2010	19.04.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 747		5.000.000	8,400	106.167	2,93	18.01.2010	19.04.2010
BCR	2532.A04.0.1040699.0134.ROL 751		10.000.000	7,750	191.597	5,29	05.02.2010	05.05.2010
BCR	2532.A04.0.1040699.0134.ROL 752		5.000.000	7,750	95.799	2,65	05.02.2010	05.05.2010
BCR	2532.A04.0.1040699.0134.ROL 753		3.000.000	7,750	57.479	1,59	05.02.2010	05.05.2010
BCR	2532.A04.0.1040699.0134.ROL 754		1.500.000	7,750	28.740	0,80	05.02.2010	05.05.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 764		5.000.000	7,200	184.000	5,08	15.03.2010	15.09.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 765		2.000.000	7,200	73.600	2,03	15.03.2010	15.09.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 762		1.000.000	7,200	36.800	1,02	15.03.2010	15.09.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 761		500.000	7,200	18.400	0,51	15.03.2010	15.09.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL 759		500.000	7,200	18.400	0,51	15.03.2010	15.09.2010
BCR	2532.A03.0.1040699.0134.ROL 668	169.274		1,800	8	0,00	31.03.2010	01.04.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0138.ROL 13		1.500.000	8,400	31.850	0,88	18.01.2010	19.04.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0138.ROL 12		500.000	8,400	10.617	0,29	18.01.2010	19.04.2010
BCR	2532.A01.0.1040699.0138.ROL 14	660.000		7,200	7.788	0,21	08.02.2010	08.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072718		5.000.000	9,800	123.861	3,42	18.01.2010	19.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072719		5.000.000	9,800	123.861	3,42	18.01.2010	19.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072717		1.100.000	9,800	27.249	0,75	18.01.2010	19.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072740		3.000.000	9,250	68.604	1,89	05.02.2010	05.05.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072739		1.000.000	9,250	22.868	0,63	05.02.2010	05.05.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072738		1.000.000	9,250	22.868	0,63	05.02.2010	05.05.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072747		2.000.000	9,250	46.764	1,29	15.02.2010	17.05.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072748		500.000	9,250	11.691	0,32	15.02.2010	17.05.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072752		5.000.000	9,100	228.764	6,31	18.02.2010	18.08.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072754		2.000.000	9,100	91.506	2,53	18.02.2010	18.08.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072755		2.000.000	9,100	91.506	2,53	18.02.2010	18.08.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072753		1.000.000	9,100	45.753	1,26	18.02.2010	18.08.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072784	500.000		5,300	515	0,01	26.03.2010	02.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072785	500.000		5,300	515	0,01	26.03.2010	02.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	013E147072789	75.500		3,100	7	0,00	31.03.2010	01.04.2010
BRD-GSG	TD60020701700		3.000.000	8,750	65.625	1,81	20.01.2010	20.04.2010

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
BRD-GSG	TD60659601700		10.000.000	8,750	216.319	5,97	05.02.2010	05.05.2010
BRD-GSG	TD60659431700		10.000.000	8,750	216.319	5,97	05.02.2010	05.05.2010
BRD-GSG	TD60659781700		5.000.000	8,750	108.160	2,99	05.02.2010	05.05.2010
BRD-GSG	TD60659861700		4.000.000	8,750	86.528	2,39	05.02.2010	05.05.2010
BRD-GSG	TD61116631700		2.000.000	8,250	40.792	1,13	18.02.2010	18.05.2010
BRD-GSG	TD61116711700		1.500.000	8,250	30.594	0,84	18.02.2010	18.05.2010
BRD-GSG	TD61168511700		3.500.000	8,250	71.385	1,97	19.02.2010	19.05.2010
BRD-GSG	TD61168431700		3.000.000	8,250	61.187	1,69	19.02.2010	19.05.2010
GARANTI BANK	32/2008017	110.000		7,650	715	0,02	15.03.2010	15.04.2010
ALPHA BANK	317145423022475876	124.000		9,700	1.022	0,03	01.03.2010	01.04.2010
RAIFFEISEN BANK	30-000011934529	154.758		0,998	4	0,00	31.03.2010	01.04.2010
ING BANK	AC00574985	1.318.324		1,500	55	0,00	31.03.2010	01.04.2010
TOTAL DEPOZITE LEI		3.611.856	116.100.000		2.878.615	79,46		
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.USD.545	62.226		1,000	54	0,00	17.03.2010	17.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.USD.546	311.131		1,000	268	0,01	17.03.2010	17.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.USD.547	311.131		1,000	268	0,01	17.03.2010	17.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.USD.549	311.131		1,000	268	0,01	17.03.2010	17.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.USD.548	466.696		1,000	402	0,01	17.03.2010	17.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.EUR.557	211.863		1,500	274	0,01	12.03.2010	12.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.EUR.559	21.186		1,500	27	0,00	12.03.2010	12.04.2010
BCR	2532.A02.0.1040699.0134.EUR.582	42.227		1,500	55	0,00	13.03.2010	13.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	043E147072701		1.638.320	4,000	16.383	0,45	12.01.2010	12.04.2010
BANCA TRANSILVANIA	043E147072702		892.987	4,000	8.930	0,24	12.01.2010	12.04.2010
BRD-GSG	TD59918571700		20.479.000	3,250	168.241	4,64	18.01.2010	19.04.2010
BRD-GSG	TD59918651700		8.191.600	3,250	67.296	1,86	18.01.2010	19.04.2010
BRD-GSG	TD59918731700		4.095.800	3,250	33.648	0,93	18.01.2010	19.04.2010
BRD-GSG	TD59919101700		4.095.800	3,250	33.648	0,93	18.01.2010	19.04.2010
BRD-GSG	TD59919291700		925.651	3,250	7.604	0,21	18.01.2010	19.04.2010
TOTAL DEPOZITE VALUTA		1.737.591	40.319.158		337.366	9,31		
BCR	335.A01.0.1040699.0134.EUR.739		12.836.418	3,500	406.843	11,23	07.01.2010	29.11.2010
TOTAL TITLURI DE STAT VALUTA			12.836.418		406.843	11,23		
TOTAL GENERAL		5.349.447	169.255.576		3.622.824	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	8.927.807	0
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	8.185.994	20.304.337
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	211.219	103.088
7	Venituri din dobanzi	766	355.993	3.291.129
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	324.713	256.058
11	Alte venituri:		48.220	57.144
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	21.651	22.735
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	3.190	2.707
	- din sconturi obtinute	767	23.379	29.964
	- din alte venituri financiare	768	0	1.738
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		18.053.946	24.011.756

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*	1.771.912	11.314.237
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	85.235	150.876
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	559	1.782.343
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	3.950	4.936
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	0	0
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	178.930	192.344
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		246.733	279.068
	- intretinere si reparatii	611	24.764	22.454
	- redevente, locatii si chirii	612	18.951	12.634
	- prime de asigurare	613	31.697	48.248
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	5.168	18.181
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	63.821	28.900
	- posta si telecomunicatii	626	38.099	32.673
	- alte servicii executate de terti	628	54.340	111.978
	- alte cheltuieli	658**	9.893	4.000
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	0	0
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	260.190	406.533
12	Alte cheltuieli		2.177.695	2.725.656
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	60.531	73.281
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	11.109	2.432
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	63	72
	- cheltuieli privind energia si apa	605	45.556	38.571
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	345.180	452.030
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	1.255.610	1.476.106
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	459.646	683.164
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	701.364	1.160.168
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		5.426.568	18.016.161

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

Semnatura

Stampila unitatii

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

Semnatura