

S.I.F. OLTENIA S.A.

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 ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
*la data de 30.09.2011*

10		lei	
A	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
B	I	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. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	4.410	1.825
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	4.410	1.825
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.991.922	14.688.147
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	512.435	362.601
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	79.134	69.643
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	11	15.583.491	15.120.391
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	32.550.367	32.550.367
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	586.698.221	699.502.320
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	13.490.980	4.962.427
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	18	632.739.568	737.015.114
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	19	648.327.469	752.137.330
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materiale consumabile (ct.302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	33.850	32.427
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	33.850	32.427
<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	12.859	646.408
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	9.771.453	5.831.109
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
<b>TOTAL (rd. 24 la 28)</b>	29	9.784.312	6.477.517
<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	5.166.000	120.325.387
<b>TOTAL (rd. 30 la 31)</b>	32	5.166.000	120.325.387



**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 30.09.2011

10		lei	
A	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
	B	1	2
<b>IV. CASA SI CONTURILE LA BANCII</b> (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	151.042.956	888.612
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	166.027.118	127.723.943
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b> (ct.471)	35	129.795	136.614
<b>D. 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	251.328	121.950
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	98.257.169	123.418.612
<b>TOTAL</b> (rd. 36 la 43)	44	98.508.497	123.540.562
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	67.648.416	4.319.995
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+45)	46	715.975.885	756.457.325
<b>G. 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. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	47.715.710	50.529.460
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	6.412.622	6.401.912
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b> (rd. 56 +57 + 58)	59	54.128.332	56.931.372
<b>I. 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. 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	14.341.143	14.341.143
Sold D	66	0	0
<b>IV. REZERVA</b> (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74 )	67	508.494.602	560.355.416
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314



**SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 30.09.2011

10	A	Nr. rd.	Sold		lei
			B	I	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare	
	2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	79.459.421		75.007.678
	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	148.864.793		162.284.426
	5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0		0
	6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	1.476.684		1.476.684
	7. alte rezerve (ct. 1068)	74	419.830.511		453.819.949
	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</b> (ct.117)				
	Sold C	78	299		299
	Sold D	79	0		0
	<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b> (ct.121)				
	Sold C	80	80.994.938		66.812.524
	Sold D	81	0		0
	Repartizarea profitului (ct.129)	82	0		0
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 -81 -82)	83	661.847.553		699.525.953

\* 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 30.09.2011

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	143.637.855	97.935.440
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	40.253.543	22.023.065
	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	80.280.950	65.971.182
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	9.922.813	421.114
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	4.544.359	4.364.494
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	8.473.949	4.998.833
	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	162.241	156.752
<b>B.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL</b> (rd. 13 la 20)	12	64.533.126	22.532.643
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	42.580.187	10.017.426
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	3.910.709	3.516.935
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	17	504.334	498.350
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	33.627	19.280
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	575.879	514.608
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	16.928.390	7.966.044
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	230.739	215.044
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	96.483	107.920
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	14.388.917	5.545.960
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	12.367.063	4.282.609
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	2.021.854	1.263.351
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 +6583 +6588 + 667 + 668)	26	823.647	673.496
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	1.388.604	1.423.624
<b>C.</b>	<b>REZULTATUL CURENT:</b>			
	- Profit (rd. 01-12)	28	79.104.729	75.402.797
	- 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	143.637.855	97.935.440
	<b>TOTAL CHELTUIELI</b> (rd.12+31)	35	64.533.126	22.532.643
<b>G.</b>	<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
	- Profit (rd. 34-35)	36	79.104.729	75.402.797
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	5.873.616	8.590.273
	- 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 30.09.2011*

20	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare		lei
			Precedenta	Curenta	
			1	2	
	<b>A</b>	<b>B</b>			
	<b>H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	73.231.113	66.812.524	
	- 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 30.09.2011

30

-lei-

I. Date informative privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
		1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	66.812.524
Unitati care au inregistrat pierdere	02	0	0

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
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	0		
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0		
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0		
- contributii 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 salariati	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariati	23	81	69

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele 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 persoanele 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	

V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	



**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 30.09.2011**

30

-lei-

A	B	1	2
<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>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	31		
- din fonduri publice	32		
- din fonduri private	33		
<b>VII. Cheltuieli de inovare *** - total (rd. 35 la 37), din care:</b>	34	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37		
<b>VIII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 39 + 46), din care:	38	685.674.622	817.849.101
Actiuni detinute la entitati afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd. 40 la 45), din care:	39	684.767.620	812.886.674
- actiuni cotate	40	507.248.791	642.213.503
- actiuni necotate	41	173.705.107	166.859.449
- parti sociale	42	105.000	105.000
- obligatiuni	43		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	44		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	45	3.708.722	3.708.722
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 47 + 48), din care:	46	907.002	4.962.427
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	47	907.002	4.962.427
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48		
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct. 267)	49		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	50	15.322	646.408
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51	5.617	5.798
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52	2.546.765	2.546.765
Alte creante ( ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	53	16.311.778	3.768.583
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	941.621	8.987
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.56 la 61), din care:	55	59.006.632	120.325.387
- actiuni cotate	56		
- actiuni necotate ****)	57	59.006.632	120.325.387
- parti sociale	58		
- obligatiuni	59		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	60		
-unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	61		
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	62		
Casa in lei si in valuta (rd. 64 + 65), din care:	63	11.905	7.062
- in lei (ct. 5311)	64	11.905	7.062
- in valuta (ct. 5314)	65		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67 + 68), din care:	66	115.448.075	872.199
- in lei (ct. 5121)	67	110.638.975	804.086
- in valuta (ct. 5124)	68	4.809.100	68.113
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70+71), din care:	69	0	0



**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 30.09.2011**

30

-lei-

- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	70		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	71		
Datorii (rd. 73+76+79+82+85+88+89+92 la 96), din care:	72	105.109.009	123.540.562
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute (ct. 161+1681) (rd. 74+75), din care:	73	0	0
- in lei	74		
- in valuta	75		
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5191+5192+5197+ din ct. 5198), (rd. 77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77		
- in valuta	78		
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct. 5193 +5194+5195+ din ct. 5198), (rd. 80+81), din care:	79	0	0
- in lei	80		
- in valuta	81		
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct. 1621+1622+1627+ din ct. 1682) (rd. 83+84), din care:	82	0	0
- in lei	83		
- in valuta	84		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 +1625 + din ct. 1682) (rd. 86+87), din care:	85	0	0
- in lei	86		
- in valuta	87		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ din ct. 1682)	88		
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 90+91), din care:	89	7.843	19.067
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	90	7.843	19.067
- in valuta	91		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419)	92	173.284	121.950
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	93	556.998	1.189.522
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	94	3.279.988	9.337.426
- Alte datorii (ct. 451 + 452 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	95	101.090.896	112.872.597
- dobanzi de platit (ct. 5186)	96		
Capital subscris varsat (ct. 1012) (rd 98 la 100), din care:	97	58.016.571	58.016.571
- actiuni cotate	98	58.016.571	58.016.571
- actiuni necotate	99		
- parti sociale	100		
<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>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	1.316.890	985.880

\*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea in vedere prevederile art. 7 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. 1.608/2003/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind productia si dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea.

\*\*\*\*) Alte titluri de plasament necotate (depozite bancare) si dobanda aferenta din conturile 50812, 50884.

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

Semnatura

Stampila unitatii

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





S.I.F. OLTENIA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE - 30 SEPTEMBRIE 2011

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30.09.2011**

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	14.341.143					14.341.143
4.	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare (sold D)	(79.459.421)			(4.451.743)		(75.007.678)
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7	Rezeve constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	148.864.793	20.471.193		7.051.560		162.284.426
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.476.684					1.476.684
9	Alte rezerve	419.830.511	38.143.554	37.481.104	4.154.116		453.819.949
10	Actiuni proprii						
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri						
12	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita		80.994.938	80.994.938	80.994.938	37.481.104	0
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 20	299					299
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene						
17	Rezultatul exercitiului financiar	80.994.938	66.812.524		80.994.938	80.994.938	66.812.524
18	Repartizarea profitului						
19	Total capitaluri proprii	661.847.553	206.422.209	118.476.042	168.743.809	118.476.042	699.525.953

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Stampila unitati



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
la data de 30.09.2011

- lei -

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31.12.2010	30.09.2011
A	1	2
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Incasari de la clienti, alte incasari	5.555.219	4.506.207
Incasari din vanzari de investitii financiare (titluri de participare)	95.817.439	71.036.133
Plati catre furnizori si angajati, alte plati	(19.027.360)	(10.336.025)
Plati catre bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale	(9.147.907)	(2.928.868)
Dobanzi platite	-	-
Impozit pe profit platit	(4.900.587)	(4.551.854)
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>	68.296.804	57.725.593
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(70.427.250)	(93.609.837)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(26.299)	(3.853)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	708.067	2.421
Dobanzi incasate	10.782.330	4.781.806
Dividende incasate	17.880.167	19.521.123
<b>Numerar net din activitati de investitie</b>	(41.082.985)	(69.308.340)
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Dividende platite	(59.458.800)	(16.107.230)
Impozit dividende platite	(8.990.935)	(3.362.150)
<b>Numerar net din activitati de finantare</b>	(68.449.735)	(19.469.380)
<b>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar</b>	(41.235.916)	(31.052.127)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	192.278.872	151.042.956
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	151.042.956	119.990.829

**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 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)	40.631	780	0	41.411	36.221	3.365	0	39.586
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>	40.631	780	0	41.411	36.221	3.365	0	39.586
4	Terenuri (ct.211)	2.622.185	0	0	2.622.185	0	0	0	0
5	Constructii (ct.212)	12.818.905	0	0	12.818.905	449.168	303.775	0	752.943
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	828.725	0	0	828.725	673.966	28.581	0	702.547
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	479.216	2.010	42.139	439.087	460.488	9.822	42.138	428.172
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.607.637	0	0	1.607.637	1.268.689	113.440	0	1.382.129
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	171.244	3.499	3.000	171.743	92.110	12.342	2.352	102.100
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0	0	0	0	0
11	<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	18.527.912	5.509	45.139	18.488.282	2.944.421	467.960	44.490	3.367.891
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	718.044.489	132.909.433	33.104.821	817.849.101	85.304.921	0	4.470.934	80.833.987
13	<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	718.044.489	132.909.433	33.104.821	817.849.101	85.304.921	0	4.470.934	80.833.987
14	<b>TOTAL GENERAL</b>	736.613.032	132.915.722	33.149.960	836.378.794	88.285.563	471.325	4.515.424	84.241.464



**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	47.715.710	3.964.094	1.150.344	50.529.460
2.	Alte provizioane	6.401.912	-	-	6.401.912
3.	Provizioane pentru litigii	10.710	-	10.710	-
	<b>TOTAL</b>	<b>54.128.332</b>	<b>3.964.094</b>	<b>1.161.054</b>	<b>56.931.372</b>

**1. Provizioane pentru impozite**

La 01.01.2011 soldul provizioanelor de acest gen era in suma de 47.715.710 lei, constituit in totalitate pe capitalurile proprii. In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 3.964.094 lei, aferente actiunilor dobandite cu titlu gratuit. Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 1.150.344 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor vandute si actiunilor iesite prin radiere.

La 30.09.2011 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 50.529.460 lei.

**2. Alte provizioane**

La 01.01.2011 existau in sold provizioane in suma de 6.401.912 lei, din care:

- suma de 5.085.000 lei reprezinta provizioane constituite pentru participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit, constituite in conformitate cu prevederile OMFP nr. 418/2005, cu statutul societatii, cu contractul colectiv de munca si contractul de mandat al conducerii efective.

Adunarea Generala a Actionarilor din 29 aprilie 2011 a hotarat sa acorde Consiliului 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 de munca, ale contractelor de mandat si ale actului constitutiv al societatii.

- 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;

**3. Provizioane pentru litigii**

La 31.12.2009 au fost constituite provizioane pentru litigii in suma 10.710 lei conform deciziilor instantelor judecatoresti: Decizia 3196/3.12.2009 a Inaltei Curti de Casatie si Justitie pentru suma de 8.330 lei si Decizia nr. 38/2009 a Curtii de Apel Cluj in suma de 2.380 lei. Aceste provizioane au fost reluate in cursul perioadei de raportare, urmare a achitarii catre persoanele indreptatite.



**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

		lei	
	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2010	30/09/2011
<b>A.</b>	<b>PROFIT NET DE REPARTIZAT</b>	<b>80.994.938</b>	<b>66.812.524</b>
1.	-surse proprii finantare	<b>37.481.104</b>	
2.	- dividende	<b>43.513.834</b>	
<b>B.</b>	<b>PROFIT NEREPARTIZAT</b>		<b>66.812.524</b>

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, din data de 29 aprilie 2011, a hotarat repartizarea profitului net in suma de 80.994.938 lei pe urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2010 (dividend brut pe actiune - 0,075 lei) 43.513.834 lei.
- surse proprii de finantare 37.481.104 lei.

Societatea a declarat dividende de 0,075lei/actiune pentru anul 2010. Dividendele declarate pentru anul 2010 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii in situatiile financiare ale anului 2011.



**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	40.253.543	22.023.065
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	80.280.950	65.971.182
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	9.922.813	421.114
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	4.544.359	4.364.494
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	8.473.949	4.998.833
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	162.241	156.752
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	69.296	99.619
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	20.884	4.485
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	64.736	46.792
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	7.325	5.856
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	143.637.855	97.935.440
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	42.580.187	10.017.426
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	3.910.709	3.516.935
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	504.334	498.350
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	33.627	19.280
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	0	43.493
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	575.879	471.115
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	16.928.390	7.966.044
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	230.739	215.044
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	96.483	107.920
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	14.388.917	5.545.960
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	12.367.063	4.282.609
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	2.021.854	1.263.351
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	823.647	673.496
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	139.105	114.585
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	50.536	56.853
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	139.431	97.762
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	38.385	37.596
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	74.324	67.449
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	81.298	58.008
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	278.369	229.186
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	19.800	10.358
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	2.399	1.699



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

		lei		
	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	1.388.604	1.423.624
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	64.533.126	22.532.643
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	79.104.729	75.402.797



**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul 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>11.802.354</b>	<b>11.802.354</b>	<b>0</b>
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	<b>4.962.427</b>	<b>4.962.427</b>	<b>0</b>
- Creante legate de interese de participare	03	4.691.479	4.691.479	0
- Alte creante imobilizate	04	270.948	270.948	0
II. Creante din active circulante, din care:	05	<b>6.839.927</b>	<b>6.839.927</b>	<b>0</b>
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	646.408	646.408	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	5.798	5.798	0
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	2.546.765	2.546.765	0
- Dobanzi de incasat	09	8.987	8.987	0
- Debitori	10	3.584.802	3.584.802	0
- Alte creante	11	47.167	47.167	0

La 30.09.2011 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 362.410 lei.

lei

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul 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>123.540.562</b>	<b>123.540.562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	<b>123.540.562</b>	<b>123.540.562</b>	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.067	19.067	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	121.950	121.950	0	0
-Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.189.522	1.189.522	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	9.337.426	9.337.426	0	0
- Dividende de plata	07	112.872.092	112.872.092	0	0
- Alte datorii	08	505	505	0	0



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

Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia 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, 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. 13/2011 pentru aprobarea *Regulamentului nr. 4/2011*, privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia 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 30.09.2011 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 se produc 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 evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv;
- principiul intangibilității;
- principiul necompensării;
- principiul prevalenței economicului asupra juridicului.
- principiul pragului de semnificație;

- 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, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectivă a societății pentru situații, operații sau tranzacții obișnuite.



## 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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 tranzacționat sau o datorie poate fi decontată, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

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 ne semnificative.

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 instituției, 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 din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
- rezervele asociate repartizărilor din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat în care se înregistrează:
  - rezultatul reportat reprezentând pierderea neacoperită din anii anteriori;
  - 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 exercitii 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 Reglementări.

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 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 exercitiu 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 (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 ca 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. 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 cotărie 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 la finele fiecărui 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.

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

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.

**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.

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.



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

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.

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 de schimb comunicat de BNR din ultima zi bancară a luni 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 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. 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 răscumpărat propriile acțiuni.

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

S.I.F. OLTENIA S.A. este preocupată în permanentă 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 (data exdividend).

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;



## 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE

- evaluarea sa fie credibila.

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

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

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

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

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

Performanta societatii este reflectata in rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit si pierdere al perioadei. Distribuirea profitului este considerata "eveniment ulterior datei bilantului, care nu necesita ajustare in exercitiul curent", prin urmare acest eveniment va produce efecte in exercitiul financiar urmator. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influenta rezultatul exercitiului curent astfel: daca rezultatul reportat este o pierdere, aceasta se va acoperi din rezultatul exercitiilor viitoare; daca este profit modalitatile de distribuire sunt cele practicate pentru rezultatul exercitiului, respectiv cele stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

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

*Modificarea unei politici contabile trebuie efectuata doar daca este ceruta prin dispozitii legale sau de un organism de reglementare contabila sau daca aceasta are ca rezultat o prezentare mai adecvata a evenimentelor sau tranzactiilor in cadrul situatiilor financiare.*

Schimbarea politicii contabile se aplica prospectiv – asupra evenimentelor si tranzactiilor ce au loc dupa data schimbarii.

Nici o ajustare legata de perioade anterioare nu se aplica soldului de deschidere al rezultatului reportat sau contului de profit si 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 11.2.

Capitalul social este în sumă de 58.016.571,4 lei, format din 580.165.714 acțiuni ordinare, nominative, emise în forma dematerializată de valoare egală, respectiv valoare nominală de 0,1 lei. Acțiunile acordă drepturi egale titularilor lor, respectiv:

- 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 nu au fost emise acțiuni.

Pe parcursul perioadei de raportare nu au fost emise obligațiuni.



S.I.F. OLTENIA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE - 30 SEPTEMBRIE 2011

---

## 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.
- conducerea efectiva a fost salarizata conform hotaririi Consiliului de Administratie pe baza contractelor de mandat incheiate, 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 si a fost asigurata dupa cum urmeaza:
  - . Ciurezu Tudor in perioada 01.01-30.09.2011
  - . Buzatu Florian-Teodor in perioada 01.01-09.03.2011
  - . Salapa Vasile in perioada 10.03-14.04.2011
- nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.
- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor in perioada de raportare, cu exceptia avansurilor pentru deplasari in interesul serviciului, justificate in termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datoreaza nici o suma de aceasta natura.
- nu exista obligatii de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor si administratorilor

\* Salariatii:

**30.09.2011**

- numarul mediu de salariatii din care:	69
- salariatii cu studii superioare	43
- salariatii cu studii medii	26
- colaboratori din care:	6
- administratori	6
- alti colaboratori	0
- salarii platite sau de platit (lei)	4.282.609
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	1.263.351

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

Toti angajatii sunt membri 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**

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{127.723.943}{123.540.562} = 1,0339$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{127.691.516}{123.540.562} = 1,0336$$

(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.

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

**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.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 273 = \frac{5.047}{97.935.440} = 0,0141$$

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 ECONOMIC-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.

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Active imobilizate}} = \frac{97.935.440}{752.137.330} = 0,1302$$

## c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Total active}} = \frac{97.935.440}{879.997.887} = 0,1113$$

\* - 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

$$= \frac{\text{Profitul înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{75.402.797}{699.525.953} = 0,1078$$

- 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 și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,1152 lei/acțiune
- profit net atribuibil acțiunilor comune	= 66.812.524 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1,3404}{0,1152} = 11,6354$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate la 30 septembrie 2011 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 - Romania, 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 14 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 8 societăți comerciale. În 10 societăți comerciale din cele 40 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: alimentar, comerț, turism, agricultură, aprovizionare-desfacere, construcții, industria electronică, industria prelucrării lemnului, industria celulozei și hârtiei, industria metalurgică, sticla 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 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 plasamente utilizează contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizează contul 263 «Interese de participare» deoarece



**10. ALTE INFORMAȚII**

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 evidentiata 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 30.09.2011 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,2195 lei

1 EUR = 4,3533 lei

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

Profitul impozabil pentru perioada de raportare incheiata la 30.09.2011, se prezinta astfel:

- profit inainte de impozitare	75.402.797 lei
- venituri neimpozabile	22.444.179 lei
- cheltuieli nedeductibile	774.340 lei
- profit impozabil	53.732.958 lei
- impozit pe profit calculat	8.597.273 lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat)	7.000 lei
- impozit pe profit datorat	8.590.273 lei

**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;**

La data de 30 septembrie 2011, societatea nu avea inregistrate 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 la:**

lei

	<b>Valoarea nominală</b>	<b>Valoarea reevaluată(* la 30 septembrie 2011</b>
Societăți tranzacționate la BVB	330.862.829	888.475.803
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	72.248.978	160.138.392
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	419.198
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	6.312.073	35.225.155
<b>Total societăți cotate și tranzacționate</b>	<b>409.721.585</b>	<b>1.084.258.548</b>
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	915.700	1.389.515
Societăți închise	150.254.175	399.054.991
Societăți cotate și netranzacționate	2.758.049	8.766.036
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	17.308.952	0
<b>Total societăți necotate sau netranzacționate</b>	<b>171.236.876</b>	<b>409.210.542</b>
<b>Total portofoliu titluri de participare</b>	<b>580.958.461</b>	<b>1.493.469.090</b>

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

lei

<b>Procent de deținere</b>	<b>Număr de societăți</b>	<b>Valoarea reevaluată la 30 septembrie 2011</b>
Sub 5%	31	305.481.840
Între 5% - 33%	59	1.083.018.355
Între 33% - 50%	8	14.000.777
Peste 50%	14	90.968.118
<b>Total</b>	<b>112</b>	<b>1.493.469.090</b>

**2. Titluri de participare:**

	<b>Nr.</b>	<b>Valoarea contabilă</b>	<b>Valoarea reevaluată</b>
OPCVM si/sau AOPC	7	3.708.722	2.523.185

(\* Determinata conform Regulamentului CNVM nr. 15/2004



**11.2 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	2.029.520,00	1.505.684,08
2	ALTUR SLATINA	71.428.571	8.392.857,10	2.521.429,00	-5.871.428,10
3	ANTIBIOTICE IASI	57.342.645	8.220.171,39	23.183.631,00	14.963.459,61
4	ARGUS CONSTANTA	11.427.954	29.529.596,62	46.754.045,00	17.224.448,38
5	ARTEGO TG.JIU	557.086	1.392.715,00	1.114.172,00	-278.543,00
6	ASTRA CRAIOVA	25.634	63.833,84	1.568.783,00	1.504.949,16
7	AURORA TG.FRUMOS	45.870	114.102,45	620.162,00	506.059,55
8	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	34.823.908	67.439.415,83	383.056.023,00	315.616.607,17
9	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	92.265.791	112.931.091,74	86.231.608,00	-26.699.483,74
10	BIOFARM BUCURESTI	284.487.671	59.745.137,43	54.564.735,00	-5.180.402,43
11	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	1.755.002	42.706.358,34	30.283.086,00	-12.423.272,34
12	CEREALCOM ALEXANDRIA	34.072.225	3.358.667,16	1.022.167,00	-2.336.500,16
13	COMAT CLUJ	12.591	17.207,70	37.773,00	20.565,30
14	COMCEREAL DAMBOVITA TARGOVISTE	239.234	430.621,20	0,00	-430.621,20
15	COMCEREAL MEHEDINTI DR.TR.SEVERIN	135.104	122.936,45	75.457,00	-47.479,45
16	CONSTRUCTII CAI FERATE SI ALTE CAI DE COMUNICATII	20.683	51.707,50	0,00	-51.707,50
17	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	1.925.325	4.747.372,99	1.923.400,00	-2.823.972,99
18	CONTACTOARE BUZAU	521.320	1.301.908,05	1.720.356,00	418.447,95
19	CORINT TARGOVISTE	178.297	178.297,00	167.299,00	-10.998,00
20	EL-CO TG.SECUIESC	97.711	200.729,30	862.788,00	662.058,70
21	ELARS RM.SARAT	20.425.766	2.042.576,60	1.429.804,00	-612.772,60
22	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	117.472.252	22.689.037,29	31.741.002,00	9.051.964,71
23	ERSTE GROUP BANK AG	6.585	695.017,19	563.421,00	-131.596,19
24	FLAROS BUCURESTI	1.173.062	2.932.655,00	8.211.434,00	5.278.779,00
25	FONDUL PROPRIETATEA	44.395.600	20.494.745,09	19.574.020,00	-920.725,09
26	FORAJ SONDE VIDELE	50.540	230.475,55	298.186,00	67.710,45
27	GASTRONOM BUZAU	31.539	126.156,00	709.312,00	583.156,00
28	IAMU BLAJ	1.256.292	3.548.463,20	7.412.123,00	3.863.659,80
29	INTERNATIONAL TRANSPORT PITESTI	47.232	118.080,00	472.320,00	354.240,00
30	ISLAZ ALEXANDRIA	225.405	563.512,50	980.503,00	416.990,50
31	LACTA GIURGIU	741.800	235.948,17	77.073,00	-158.875,17
32	LACTATE NATURA TARGOVISTE	836.488	2.068.023,45	4.182.440,00	2.114.416,55
33	LACTIDO CRAIOVA	78.300	200.447,71	2.601.598,00	2.401.150,29
34	MAT CRAIOVA	2.024.596	5.050.620,28	2.834.434,00	-2.216.186,28
35	MECANICA 94 DR.TR.SEVERIN	59.424	148.560,00	108.996,00	-39.564,00
36	MECANICA ROTES TARGOVISTE	2.016.602	2.008.622,91	0,00	-2.008.622,91
37	MECHEL TARGOVISTE	6.142.826	15.353.788,66	5.958.541,00	-9.395.247,66
38	MERCUR CRAIOVA	1.012.014	2.530.050,30	24.288.336,00	21.758.285,70
39	METEX TARGOVISTE	108.815	271.582,20	3.025.057,00	2.753.474,80
40	MOBILA RADAUTI	1.568.095	3.920.237,50	470.429,00	-3.449.808,50
41	OIL TERMINAL CONSTANTA	2.435.950	308.146,97	444.561,00	136.414,03
42	OMV PETROM BUCURESTI	546.526.762	107.446.522,95	155.322.906,00	47.876.383,05
43	PRODPLAST BUCURESTI	4.034.800	10.396.107,68	3.833.060,00	-6.563.047,68



**11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI**

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente ± - lei
44	PRODPLAST IMOBILIARE	6.312.073	28.159.238,43	34.716.402,00	6.557.163,57
45	RAFO ONESTI	320.410	374.776,99	381.288,00	6.511,01
46	RELEE MEDIAS	67.100	167.750,00	402.600,00	234.850,00
47	ROMVAG CARACAL	1.447.424	3.721.589,70	0,00	-3.721.589,70
48	RUSCA HUNEDOARA	181.636	659.263,80	671.448,00	12.184,20
49	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.150.000	7.611.700,00	3.277.500,00	-4.334.200,00
50	SEMROM MUNTENIA BUCURESTI	298.004	744.901,80	483.273,00	-261.628,80
51	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	297.705	349.434,25	397.942,00	48.507,75
52	SINTEROM CLUJ	1.502.751	3.759.675,60	2.103.851,00	-1.655.824,60
53	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	64.601	12.630.190,92	12.540.856,00	-89.334,92
54	STEAUA ELECTRICA FIENI	404.412	1.011.030,00	4.044,00	-1.006.986,00
55	SUBANSAMBLE AUTO CRAIOVA	202.681	506.702,50	562.432,00	55.729,50
56	T.M.D. FILIASI	44.700	183.033,11	0,00	-183.033,11
57	T.M.K. ARTROM SLATINA	5.235.751	13.081.224,64	8.167.772,00	-4.913.452,64
58	TURBOMECANICA BUCURESTI	1.058.100	727.462,96	61.370,00	-666.092,96
59	TURISM FELIX BAILE FELIX	83.671.902	19.135.509,48	13.387.504,00	-5.748.005,48
60	TUSNAD BAILE TUSNAD	26.296.078	2.629.607,80	1.577.765,00	-1.051.842,80
61	UNIVERS RM.VALCEA	587.519	1.459.529,70	7.343.988,00	5.884.458,30
62	VRANCART ADJUD	4.192.397	452.940,82	251.544,00	-201.396,82
<b>TOTAL</b>		<b>1.477.582.359</b>	<b>642.213.502,71</b>	<b>998.607.569,00</b>	<b>356.394.066,29</b>

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

63	ABYTAS COM CE	39.215	392.150,00	0,00	-392.150,00
64	AGROZOOTEHNICA BEUCA DRACSANEI	5.834	15,00	0,00	-15,00
65	AMROM AUTOMOTIVE 2006 CAMPULUNG MUSCEL	5.490	549.000,00	0,00	-549.000,00
66	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	7.153.911	1.736.636,00	1.723.782,00	-12.854,00
67	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	652.033.303	65.203.523,57	279.861.189,00	214.657.665,43
68	BIOSIN BUCURESTI	199.673	499.182,50	0,00	-499.182,50
69	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	272.411	4.377.398,00	3.302.889,00	-1.074.509,00
70	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	716.559	716.559,00	442.095,00	-274.464,00
71	BURSA ROMANA DE MARFURI BUCURESTI	20	26.600,00	6.889,00	-19.711,00
72	CITEX TG.JIU	252.757	631.892,50	0,00	-631.892,50
73	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	30.068	75.170,00	132.714,00	57.544,00
74	COMCEREAL GORJ TG.JIU	85.445	213.612,50	0,00	-213.612,50
75	COMCEREALIS CRAIOVA	4.085.000	4.085.000,00	2.479.151,00	-1.605.849,00
76	COMPACT ALEXANDRIA	193	482,50	0,00	-482,50
77	COMPAN ANINOASA	141.032	352.580,00	0,00	-352.580,00
78	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.124.129	3.265.315,00	2.218.705,00	-1.046.610,00
79	CONSIRD TARGOVISTE	96.550	78.205,50	0,00	-78.205,50



**11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI**

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente ± - lei
80	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA	920.911	2.302.067,93	3.815.265,00	1.513.197,07
81	COREALIS CRAIOVA	655.757	1.639.392,50	1.621.314,00	-18.078,50
82	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	8.513.180	889.045,30	583.699,00	-305.346,30
83	DEPOZITARUL SIBEX	12.480	1.248.000,00	937.648,00	-310.352,00
84	ELBA TIMISOARA	39.628	99.070,00	1.833.604,00	1.734.534,00
85	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	144.772,50	0,00	-144.772,50
86	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	4.364.430	26.186.580,01	38.225.972,00	12.039.391,99
87	FINCA DRAGASANI	299.545	741.140,83	0,00	-741.140,83
88	FORAJ SONDE MORENI DAMBOVITA	5.459	13.647,50	0,00	-13.647,50
89	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	1.894.720,00	1.821.752,00	-72.968,00
90	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	1.480.000	148.000,00	264.851,00	116.851,00
91	INTREPRINDEREA REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	10.500	105.000,00	391.524,00	286.524,00
92	LEMCOR CRAIOVA	1.156.034	5.411.025,00	3.905.288,00	-1.505.737,00
93	MAGAL CRAIOVA	213.178	532.945,00	2.289.225,00	1.756.280,00
94	MINERVA BUCURESTI	35.869	89.672,50	124.173,00	34.500,50
95	MIRFO INDUSTRIES TG.JIU	416.069	1.040.172,50	0,00	-1.040.172,50
96	MIRFO TRADING TG. JIU	283	19.810,00	625.690,00	605.880,00
97	OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP BUCURESTI	20.592	150.253,00	180.677,00	30.424,00
98	OTELINOX TARGOVISTE	1.809.195	5.082.153,90	8.555.652,00	3.473.498,10
99	PROVITAS BUCURESTI	35.139	351.786,96	5.268.283,00	4.916.496,04
100	RAIFFEISEN BANK BUCURESTI	2.016.785	284.075,39	432.111,00	148.035,61
101	REMAT VALCEA	61.122	152.805,00	1.569.113,00	1.416.308,00
102	ROMLUX LIGHTING COMPANY	2.096	20.960,00	83.946,00	62.986,00
103	SAGRICOM ULMI	57.941	145,00	0,00	-145,00
104	SANEVIT ARAD	792.662	79.266,20	0,00	-79.266,20
105	SANEX CLUJ	23.999.434	9.627.291,78	10.593.633,00	966.341,22
106	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	20.777.560	2.077.756,00	2.193.748,00	115.992,00
107	TURISM LOTUS FELIX	71.048.118	7.104.811,80	5.325.083,00	-1.779.728,80
108	TURISM PUCIOASA	1.010.599	2.525.565,21	3.304.133,00	778.567,79
109	VEDEA ALEXANDRIA	23.458	58.645,00	76.329,00	17.684,00
110	VINALCOOL VALCEA	89.773	224.432,50	0,00	-224.432,50
111	VOLTALIM CRAIOVA	3.337.979	8.344.947,50	14.864.864,00	6.519.916,50
112	WISCONSIN TURNING SYSTEMS TARGOVISTE	2.468.468	6.171.170,00	0,00	-6.171.170,00
<b>TOTAL</b>		<b>812.731.631</b>	<b>166.964.448,88</b>	<b>399.054.991,00</b>	<b>232.090.542,12</b>

**G. Alte active sau instrumente financiare**

113	BT INVESTI - unitati fond	70.000	711.149,20	560.562,00	-150.587,20
114	BT INDEX - unitati fond	146.000,000	1.500.020,00	861.400,00	-638.620,00
115	FDI NAPOCA - unitati fond	381.222,000	349.999,92	117.836,00	-232.163,92
116	FDI TRANSILVANIA - unitati fond	7.444,000	349.996,78	210.468,00	-139.528,78



**11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI**

Nr. Crt	Denumire	Cantitate	Valoare contabila de achizitie -lei	Valoare de piata sau rambursare - lei	Diferente ± - lei
117	EUROGLOBINVEST - titluri de participare	100,000	300.000,00	273.363,00	-26.637,00
118	FDI BCR Monetar - unitati fond	24.650,780	300.000,00	366.688,00	66.688,00
119	iFOND Financial Romania - unitati fond	978,000	197.556,00	132.868,00	-64.688,00
<b>TOTAL</b>		<b>560.464,780</b>	<b>3.708.721,90</b>	<b>2.523.185,00</b>	<b>-1.185.536,90</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>2.290.874.454,780</b>	<b>812.886.673,49</b>	<b>1.400.185.745,00</b>	<b>587.299.071,51</b>

\* 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	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.992	1.900.000		5,80	8.877	0,53	29.09.2011	28.10.2011
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.ROL.993	1.000.000		5,80	4.672	0,28	29.09.2011	28.10.2011
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.668	174.509		0,80	4	0,00	30.09.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272B		1.000.000	7,15	18.669	1,12	08.07.2011	10.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727A2		1.000.000	7,15	18.669	1,12	08.07.2011	10.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727B2		1.000.000	7,15	18.669	1,12	08.07.2011	10.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272C		450.000	7,15	8.401	0,50	08.07.2011	10.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727E2		5.000.000	7,15	91.361	5,47	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727D2		5.000.000	7,15	91.361	5,47	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272F		3.000.000	7,15	54.817	3,28	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727F2		2.000.000	7,15	36.544	2,19	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272D		3.000.000	7,15	54.817	3,28	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727G2		1.000.000	7,15	18.272	1,09	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272H		1.000.000	7,15	18.272	1,09	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272E		500.000	7,15	9.136	0,55	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727C2		500.000	7,15	9.136	0,55	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707272G		600.000	7,15	10.963	0,66	11.07.2011	01.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727M3	1.000.000		6,75	5.812	0,34	02.09.2011	03.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707273N	400.000		6,75	2.325	0,14	02.09.2011	03.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707273P	5.000.000		6,75	28.125	1,68	05.09.2011	05.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707273S	1.000.000		6,75	5.625	0,34	05.09.2011	05.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707273U	1.000.000		6,75	5.625	0,34	05.09.2011	05.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707273V	1.000.000		6,75	5.625	0,34	05.09.2011	05.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727T3	1.000.000		6,75	5.625	0,34	05.09.2011	05.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727U3	1.000.000		6,75	5.625	0,34	05.09.2011	05.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727D4	5.000.000		6,75	30.000	1,80	15.09.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274G	3.000.000		6,75	18.000	1,08	15.09.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274D	2.000.000		6,75	12.000	0,72	15.09.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274E	1.000.000		6,75	6.000	0,36	15.09.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E14707274F	1.000.000		6,75	6.000	0,36	15.09.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727E4	500.000		6,75	3.000	0,18	15.09.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	013E1470727F4	500.000		6,75	3.000	0,18	15.09.2011	17.10.2011
ING BANK	AC05198703	1.751.806		0,34	50	0,00	30.09.2011	03.10.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013975396	5.031.000		4,50	1.887	0,11	30.09.2011	03.10.2011
<b>TOTAL DEPOZITE LEI</b>		<b>34.257.315</b>	<b>25.050.000</b>		<b>616.964</b>	<b>36,95</b>		



## 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.A01.0.140699.0134.USD.962		32.195	1,60	132	0,01	21.07.2011	21.10.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.USD.963		12.878	1,60	53	0,00	21.07.2011	21.10.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.940		4.353.300	3,20	71.201	4,27	30.05.2011	30.11.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.938		4.353.300	3,20	71.201	4,27	30.05.2011	30.11.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.937		2.176.650	3,20	35.600	2,13	30.05.2011	30.11.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.939		2.176.650	3,20	35.600	2,13	30.05.2011	30.11.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.936		1.218.924	3,20	19.936	1,19	30.05.2011	30.11.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.954		435.330	2,45	2.815	0,17	14.07.2011	17.10.2011
BCR	2532.A01.0.140699.0134.EUR.955		87.066	2,45	563	0,03	14.07.2011	17.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	043E147072704		1.305.990	4,15	13.851	0,83	12.07.2011	12.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	043E147072705		1.305.990	4,15	13.851	0,83	12.07.2011	12.10.2011
BANCA TRANSILVANIA	043E147072709		244.571	4,15	2.594	0,16	12.07.2011	12.10.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580896		13.059.900	3,65	243.640	14,59	30.05.2011	30.11.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580921		13.059.900	3,65	243.640	14,59	30.05.2011	30.11.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580930		8.706.600	3,65	162.426	9,73	30.05.2011	30.11.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580938		4.353.300	3,65	81.213	4,86	30.05.2011	30.11.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580972		1.305.990	3,65	24.364	1,46	30.05.2011	30.11.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580977		1.305.990	3,65	24.364	1,46	30.05.2011	30.11.2011
RAIFFEISEN BANK	30 000013580988		300.378	3,65	5.604	0,34	30.05.2011	30.11.2011
<b>TOTAL DEPOZITE VALUTA</b>		<b>0</b>	<b>59.794.902</b>		<b>1.052.648</b>	<b>63,05</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>34.257.315</b>	<b>84.844.902</b>		<b>1.669.612</b>	<b>100,00</b>		



**13. STRUCTURA VENITULUI BRUT**

		lei		
	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din immobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	40.253.543	22.023.065
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (dobanzi la obligatiuni - titluri de plasament)	762	0	0
3	Venituri din creante immobilizate	763	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate	758* 764	80.280.950	65.971.182
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	4.544.359	4.364.494
7	Venituri din dobanzi	766	8.473.949	4.998.833
8	Venituri din creante reactivate si debitori diversi	754	0	0
9	Venituri din productia immobilizata	721 722	0	0
10	Venituri din provizioane	781 786	9.922.813	421.114
11	Alte venituri:		162.241	156.752
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	69.296	99.619
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	20.884	4.485
	- din sconturi obtinute	767	64.736	46.792
	- din alte venituri financiare	768	7.325	5.856
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		143.637.855	97.935.440



**14. STRUCTURA CHELTUIELILOR**

	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*	42.580.187	10.017.426
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	504.334	498.350
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	3.910.709	3.516.935
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	33.627	19.280
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	0	43.493
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	575.879	471.115
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		823.647	673.496
	- intretinere si reparatii	611	139.105	114.585
	- redevente, locatii si chirii	612	50.536	56.853
	- prime de asigurare	613	139.431	97.762
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	38.385	37.596
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	74.324	67.449
	- posta si telecomunicatii	626	81.298	58.008
	- alte servicii executate de terti	628	278.369	229.186
	- alte cheltuieli	658**	19.800	10.358
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	2.399	1.699
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	1.388.604	1.423.624
12	Alte cheltuieli		14.716.139	5.868.924
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	225.160	206.412
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	5.362	8.459
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	217	173
	- cheltuieli privind energia si apa	605	96.483	107.920
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	1.316.890	985.880
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	4.135.173	3.296.729
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	6.915.000	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	2.021.854	1.263.351
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	5.873.616	8.590.273
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		70.406.742	31.122.916

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura