

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2013

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
LEGEA CONTABILITATII NR.82/1991
ORDINUL COMISIEI NATIONALE A VALORILOR MOBILIARE NR.13/03.02.2011
DE APROBARE A REGULAMENTULUI NR. 4/2011 AL COMISIEI NATIONALE A
VALORILOR MOBILIARE PRIVIND APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE
CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A A COMUNITATILOR ECONOMICE EUROPENE
APLICABILE ENTITATILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE
COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE

CUPRINS**PAGINA**

BILANT	1 - 3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4 - 5
DATE INFORMATIVE	6 - 11
SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE	12 - 14
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	15 - 16
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	17
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	18 - 55

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

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

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

BILANT
 la data de 31.12.2013

10		Nr. rd.	Sold	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte immobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	683	525
	4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
	Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	05	0	0
	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	683	525
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
	1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.287.811	13.141.483
	2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	227.272	143.860
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	77.571	63.972
	4. Avansuri si immobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
	TOTAL (rd. 07 la 10)	11	14.592.654	13.349.315
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	30.380.145	79.431.968
	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 immobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	762.507.360	822.452.395
	6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	4.300.505	767.585
	TOTAL (rd. 12 la 17)	18	797.188.010	902.651.948
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	811.781.347	916.001.788
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
	1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	40.653	31.297
	2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	0	0
	3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
	TOTAL (rd. 20 la 22)	23	40.653	31.297
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
	1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	11.735	10.164
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
	3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
	4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4484 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	4.079.354	3.036.334
	5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
	TOTAL (rd. 24 la 28)	29	4.091.089	3.046.498
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
	2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	38.242.947	39.091.517
	TOTAL (rd. 30 la 31)	32	38.242.947	39.091.517

BILANT
la data de 31.12.2013

10		lei	
	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
A	B	1	2
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	599.391	68.377
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	42.974.080	42.237.689
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)	35	155.232	102.895
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	888.516	614.353
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	40	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	127.167.901	138.292.003
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	128.056.417	138.906.356
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-84.927.105	-96.565.772
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	726.854.242	819.436.016
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	47.191.529	42.046.351
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.198.829	8.211.531
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)	59	55.390.358	50.257.882
I. VENITURI IN AVANS (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
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:			
1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REVALUARE (ct.105)			
Sold C	65	11.680.163	10.631.811
Sold D	66	0	0
IV. REZERVA (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74)	67	513.384.157	570.529.391
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

BILANT
la data de 31.12.2013

10	A	Nr. rd.	Sold		lei
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar	
	B		1	2	
	2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	112.839.881	42.421.278	
	3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	6.178.721	6.178.721	
	4. rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobindite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	143.651.170	116.551.089	
	5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0	
	6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	4.361.743	5.366.784	
	7. alte rezerve (ct. 1068)	74	460.429.090	473.250.761	
	Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0	
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0	
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0	
	V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)				
	Sold C	78	299	299	
	Sold D	79	0	0	
	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)				
	Sold C	80	88.382.694	130.000.062	
	Sold D	81	0	0	
	Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	0	
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 -81 -82)	83	671.463.884	769.178.134	

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

** Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Sichigea

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2013

20	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Exercitiul financiar		lei
			Precedent	Curent	
			1	2	
	A	B			
A.	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	164.433.078	394.804.507	
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	34.886.642	35.716.104	
	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	121.232.383	346.610.172	
	Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06	0	0	
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	4.714.839	9.602.625	
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct. 765)	08	1.346.874	659.286	
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.975.379	1.180.840	
	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	276.961	1.035.480	
B.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 12 la 20)	12	64.469.664	237.788.531	
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0	
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 6585+664)	14	40.639.584	196.605.300	
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	599.710	778.331	
	Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666)	16	0	0	
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	1.133.502	1.716.564	
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	22.783	24.542	
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	6.960.588	22.963.708	
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	15.113.497	15.700.086	
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	298.015	286.500	
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	139.494	144.206	
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	11.898.852	11.965.869	
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	9.751.179	9.689.458	
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	2.147.673	2.276.411	
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668)	26	912.671	1.378.959	
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	1.864.465	1.924.552	
C.	REZULTATUL CURENT:				
	- Profit (rd. 01-12)	28	99.963.414	157.015.976	
	- Pierdere (rd. 12-01)	29	0	0	
D.	VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	30	0	0	
E.	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	31	0	0	
F.	REZULTATUL EXTRAORDINAR:				
	- Profit (rd. 30-31)	32	0	0	
	- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0	
	TOTAL VENITURI (rd. 01+30)	34	164.433.078	394.804.507	
	TOTAL CHELTUIELI (rd. 12+31)	35	64.469.664	237.788.531	
G.	REZULTATUL BRUT:				
	- Profit (rd. 34-35)	36	99.963.414	157.015.976	
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0	
	Impozit pe profit				
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	11.580.720	27.015.914	
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	39	0	0	

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2013

20	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Exercitiul financiar		lei
			Precedent	Curent	
			1	2	
	A	B			
H.	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	88.382.694		130.000.062
	- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41	0		0

ADMINISTRATOR,

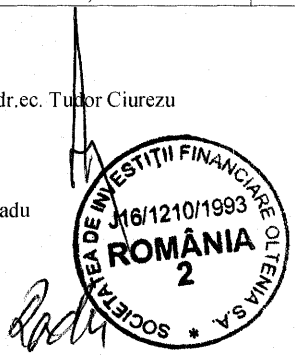
Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

30

-lei-

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

-lei-

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total (col. 2+3)	din care:	
			pentru activitatea curenta	pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
PLATI RESTANTE - TOTAL (rd. 05+09+15 la 19+23), din care:	04			
Furnizori restanti - Total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - Total (rd. 10 la 14), din care:	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- contributia pentru pensia suplimentara	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditori	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta - Total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			

-lei-

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

-lei-

IV. Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice afiliate nerezidente, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
- venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate nerezidente	34	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	35	
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

- venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	39	
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente, din care:	40	21.865.510
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	3.006.298
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevente platite catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
- venituri brute din redevente platite catre persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	48	
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	49	
- impozitul datorat la bugetul de stat	50	
Redevente platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	51	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	52	
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	53	
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	54	
Chirii platite in cursul exercitiului financiar pentru terenuri	55	
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care	56	
- impozitul datorat la bugetul de stat	57	
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	58	
- impozitul datorat la bugetul de stat	59	
Subventii incasate in cursul perioadei de raportare, din care:	60	
- subventii incasate in cursul perioadei de raportare aferente activelor	61	
- subventii aferente veniturilor, din care:	62	
- subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca **)	63	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	64	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	65	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	66	

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

-lei-

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	68		
- din fonduri publice	69		
- din fonduri private	70		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 72 la 74), din care:	71		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	72		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	73		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	74		
VIII. Alte informatii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	75		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	76		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 78 + 87), din care:	77	915.412.075	963.268.323
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 79 la 86), din care:	78	911.111.570	962.500.738
- actiuni cotate emise de rezidenti	79	705.318.357	754.505.385
- actiuni necotate emise de rezidenti	80	202.990.640	205.192.780
- parti sociale emise de rezidenti	81	105.000	105.000
- obligatiuni emise de rezidenti	82		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	83		
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	84	2.697.573	2.697.573
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	85		
- obligatiuni emise de nerezidenti	86		
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 88 + 89), din care:	87	4.300.505	767.585
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	88	4.300.505	767.585
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	89		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	90	11.735	15.063
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	91		
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092+ din ct. 411+ din ct.413)	92		4.899
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	93	1.582	1.645
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431 + ct.437 +ct.4382 + ct.441 +ct.4424 +ct.4428 + ct.444 + ct.445 + ct.446 + ct.447 + ct.4482), (rd. 95 la 99), din care:	94	2.546.765	3.002.002
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	95	2.369.253	2.400.000
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	96		
- subventii de incasat (ct. 445)	97		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	98		
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	99	177.512	602.002
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	100		
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct.431 + din ct.437 +din ct.4382 + din ct.441 +din ct.4424 +din ct.4428 + din ct.444 + din ct.445 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	101		
Alte creante (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	102	2.933.931	1.247.727
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 452 + 456 + 4582)	103		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	104	2.918.317	613.723
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data de raportare (din ct.461)	105		
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	106	686	312
- de la nerezidenti	107		
Valoarea imprumuturilor acordate altor entitati	108		
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.110 la 118), din care:	109	38.242.947	39.091.517
- actiuni cotate emise de rezidenti	110		
- actiuni necotate emise de rezidenti	111		
- parti sociale emise de rezidenti	112		
- obligatiuni emise de rezidenti	113		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	114		
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	115		
- actiuni emise de nerezidenti	116		
- obligatiuni emise de nerezidenti	117		
- depozite bancare pe termen scurt	118	38.242.947	39.091.517

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	119		
Casa in lei si in valuta (rd. 121 + 122), din care:	120	3.370	6.019
- in lei (ct. 5311)	121	3.370	6.019
- in valuta (ct. 5314)	122		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 124 + 126), din care:	123	575.926	13.059
- in lei (ct. 5121), din care:	124	531.355	12.888
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	125		
- in valuta (ct. 5124), din care:	126	44.571	171
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	127		
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 129 + 130), din care:	128		
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	129		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	130		
Datorii (rd. 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 162 + 163 + 167 + 169 + 170 + 175 + 176 + 177 + 183), din care:	131	128.056.417	138.906.356
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 133+134), din care:	132		
- in lei	133		
- in valuta	134		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 136+137), din care:	135		
- in lei	136		
- in valuta	137		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- in lei	139		
- in valuta	140		
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 142 + 143), din care:	141		
- in lei	142		
- in valuta	143		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- in lei	145		
- in valuta	146		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- in lei	148		
- in valuta	149		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- in lei	151		
- in valuta	152		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- in lei	154		
- in valuta	155		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- in lei	157		
- in valuta	158		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- in lei	160		
- in valuta	161		
- Credite de la trezoreria statului si dobanzi aferente (ct. 1626+ din ct. 1682)	162		
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 164+165), din care:	163	19.399	14.590
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	164	19.399	14.590
- in valuta	165		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	166		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 +419), din care:	167	888.516	614.353
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	168		

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

Datorii în legatură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	169		1.402.808		1.483.944
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 171 la 174), din care:	170		9.227.766		8.836.041
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	171		267.131		238.266
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	172		8.852.499		8.460.142
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	173		108.136		137.633
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	174				
Datoriile entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	175				
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	176				
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	177		116.517.928		127.957.428
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	178		112.437.606		127.558.764
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	179		100.005		4
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	180				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	181		3.980.317		398.660
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 472)	182				
Dobanzi de platit (ct. 5186)	183				
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	184				
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 186 la 189) din care:	185		58.016.571		58.016.571
- acțiuni cotate	186		58.016.571		58.016.571
- acțiuni necotate	187				
- parti sociale	188				
- capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012)	189				
Brevete și licențe (din ct. 205)	190				
IX. Capital social varsat	Nr. rd.		Sfarsitul exercitiului financiar precedent		Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B		1		2
			Suma		Suma
			(1)		(1)
			%		%
			(2)		(2)
Capital social varsat (ct. 1012)2) (rd. 192 +195 +199 la 201)	191		58.016.571	100	58.016.571
-detinut de institutii publice, din care:	192		102	0	104
- institutii publice de subordonare centrala	193		3		6
- institutii publice de subordonare locala	194		99		98
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	195				
- cu capital integral de stat	196				
- cu capital majoritar de stat	197				
- cu capital minoritar de stat	198				
- detinut de societati comerciale cu capital privat	199		26.374.577	45	29.049.527
- detinut de persoane fizice	200		31.641.892	55	28.966.940
- detinut de alte entitati	201				
X. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.		Sfarsitul exercitiului financiar precedent		Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B		1		2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	202		1.769.580		1.125.793
XI. Informatii privind bunurile din domeniu public al statului	203				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	204				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	205				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	206				
	Nr. rd.		Sume		Sume
A	B		Exercitiul financiar precedent		Exercitiul financiar curent
XII. Dividende/varsaminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercitiului financiar de raportare de catre entitatile cu capital majoritar de stat, din care:	207				
- catre institutii publice centrale	208				
- catre institutii publice locale	209				

DATE INFORMATIVE
la data de 31.12.2013

- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	210		
XIII. Dividende/varsaminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate in perioada de raportare din profitul entitatilor cu capital majoritar de stat din care:	211		
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar al anului precedent, din care virate:	212		
- catre institutiile publice centrale	213		
- catre institutii publice locale	214		
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	215		
- dividende/varsaminte din profitul exercitiilor financiare anterioare anului precedent	216		
XIV. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rd.	Sume	Sume
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	217		
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate, din care:	218		
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice asociate	219		
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	220		
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate, din care:	221		
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice asociate	222		

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se vor avea in vedere prevederile art. 124[^]20 lit.b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

**) Subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca (transferuri de la bugetul statului catre angajator), reprezinta sumele acordate angajatorilor pentru plata absolventilor institutiilor de invatamant, stimularea somerilor care se incadreaza in munca inainte de expirarea perioadei de somaj, stimularea angajatorilor care incadreaza in munca pe perioada nedeterminata someri in varsta de peste 45 de ani, someri intretinatori unici de familie sau someri care in termen de 3 ani de la data angajarii indeplinesc conditiile pentru a solicita pensia anticipata partiala sau de acordare de pensie pentru limita de varsta ori pentru alte situatii prevazute prin legislatia in vigoare privind sistemul asigurarilor pentru somaj si stimularea ocuparii fortei de munca.

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

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

*****) Pentru creantele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atat valoarea nominala a acestora, cat si costul lor de achizitie.

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

^) La randurile 182-191, col.(2), se va inscrie procentul corespunzator capitalului social detinut in totalul capitalului subscris varsat, in scris la randul 181.

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

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: conf. univ.dr.sc./Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE - VALORI BRUTE

40	Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (5 = 1 + 2 - 3)
					Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)	
IMOBILIZARI NECORPORALE							
	Cheltuieli de constituire si de cercetare-dezvoltare (ct. 201+203)	01	0	0	0	X	0
	Alte imobilizari (ct. 205+207+208)	02	42.902	787	4.156	X	39.533
	Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233)	03	0	0	0	X	0
	TOTAL (rd. 01 la 03)	04	42.902	787	4.156	X	39.533
IMOBILIZARI CORPORALE							
	Terenuri (ct. 211)	05	2.014.880	0	9.717	X	2.005.163
	Constructii (ct. 212)	06	12.317.094	0	723.115		11.593.979
	Instalatii tehnice si masini (ct. 213)	07	2.817.772	18.169	335.195	253.369	2.500.746
	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214)	08	202.582	14.939	34.161	15.417	183.360
	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231)	09	0	0	0	X	0
	TOTAL (rd. 05 la 09)	10	17.352.328	33.108	1.102.188	268.786	16.283.248
	IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 261+262+263+264+265+266+267)	11	915.412.075	293.623.951	245.767.703	X	963.268.323
	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd. 04+10+11)	12	932.807.305	293.657.846	246.874.047	268.786	979.591.104

ADMINISTRATOR,

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

Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Ra

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

40						lei
	Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (9=6+7-8)
	A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE						
	Cheltuieli de constituire si de cercetare-dezvoltare (ct. 2801+2803)	13	0	0	0	0
	Alte imobilizari (ct. 2805+2807+2808)	14	42.219	945	4.156	39.008
	TOTAL (rd. 13+14)	15	42.219	945	4.156	39.008
IMOBILIZARI CORPORALE						
	Terenuri (ct. 2811)	16	0	0	0	0
	Constructii (ct. 2812)	17	44.163	415.635	2.139	457.659
	Instalatii tehnice si masini (ct. 2813)	18	2.590.500	101.581	335.195	2.356.886
	Alte imobilizari corporale (ct. 2814)	19	125.011	21.129	26.752	119.388
	TOTAL (rd. 16 la 19)	20	2.759.674	538.345	364.086	2.933.933
	AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15+20)	21	2.801.893	539.290	368.242	2.972.941

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

40						lei
	Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (13 = 10 + 11 - 12)
	A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE						
	Cheltuieli de constituire si dezvoltare (ct. 2903)	22	0	0	0	0
	Alte imobilizari (ct. 2905+2907+2908)	23	0	0	0	0
	Imobilizari necorporale in curs (ct.2933)	24	0	0	0	0
	TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE						
	Terenuri (ct. 2911)	26	0	0	0	0
	Constructii (ct. 2912)	27	0	0	0	0
	Instalatii tehnice si masini (ct. 2913)	28	0	0	0	0
	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 2914)	29	0	0	0	0
	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 2931)	30	0	0	0	0
	TOTAL (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
	IMOBILIZARI FINANCIARE (ct.296)	32	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375
	PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2013

	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
			2	3	4	5	
0		1					6
1.	Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2.	Prime de capital						0
3.	Rezerve din reevaluare	11.680.163			1.048.352	1.048.352	10.631.811
4.	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(112.839.881)	(15.419.854)		(85.838.457)		(42.421.278)
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	143.651.170	16.210.826		43.310.907		116.551.089
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	4.361.743	1.048.352	1.048.352	43.311		5.366.784
9	Alte rezerve	460.429.090	12.987.720	12.961.152	166.049		473.250.761
10	Actiuni proprii						0
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
12	Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii						0
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	88.382.694	88.382.694	88.382.694	12.961.152	0
		Sold D					0
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299
		Sold D					0
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					0
		Sold D					0
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					0
		Sold D					0
17	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	88.382.694	130.000.062	88.382.694	88.382.694	130.000.062
		Sold D					0
18	Repartizarea profitului						0
19	Total capitaluri proprii	671.463.884	233.209.800	102.392.198	135.495.550	102.392.198	769.178.134

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele, semnatura si stampila unitatii

conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

jr. Radu Anina

Radu



INTOCMIT,

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

Elena Sichigea

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.12.2013 (continuare)

Informații cu privire la situația modificărilor capitalului propriu.

Capitalurile proprii au fost influențate astfel:

	(lei)	
	2012	2013
■ creșteri localizate:		
- rezeve din reevaluare	780.876	-
- rezerve din evaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare deținute la 31.12.2013	(34.263.070)	(15.419.854)
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit de la societățile la care se dețin participații	6.748.227	9.524.919
- reîntregirea rezervei constituite pentru titlurile primite cu titlu gratuit, prin anularea provizioanelor pentru impozite (vânzări de titluri)	4.251.603	6.685.907
- alte rezerve, reprezentând surse proprii de finanțare din profitul net (prin transfer)	7.982.999	12.961.152
- rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (prin transfer), respectiv diferența dintre amortizarea calculată pe baza costului inițial și amortizarea calculată la valoarea reevaluată, pentru imobilizări corporale	470.720	1.048.352
- rezultatul exercițiului financiar	88.382.694	130.000.0062
- reîntregirea rezervelor prin anularea provizioanelor pentru impozite	261.687	26.568
- rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	38.128	-
- rezultatul reportat privind profitul nerepartizat	83.442.670	88.382.694
TOTAL CREȘTERI	158.096.534	233.209.800
■ reduceri localizate:		
- repartizarea profitului conform Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor	83.442.670	88.382.694
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit, sumă aferentă vânzărilor de titluri	26.572.521	41.786.920
- rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit, sumă aferentă provizioanelor pentru impozite	1.079.716	1.523.987
- alte rezerve, reprezentând titlurile de participare ieșite din societate (exclusiv vânzarea), respectiv faliment sau reducere valoare nominală	1.635.545	166.049
- rezerve din reevaluare (prin transfer), sumă transferată în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, respectiv diferența dintre amortizarea calculată pe baza costului inițial și amortizarea calculată la valoarea reevaluată, pentru mijloace fixe	470.720	1.048.352
- rezerve din reevaluare	121.976	-
- repartizarea profitului pentru rezerva legală	-	-
- rezerve din evaluarea la valoarea justă a titlurilor de participare deținute la 31.12.2013	(57.336.464)	(85.838.457)
- rezerve reprezentand surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale, suma aferentă provizioanelor pentru impozit	45.076	43.311
- alte rezerve, suma aport în natura la capitalul social aferent vinzarilor de acțiuni	-	-
- rezultatul reportat privind profitul nerepartizat	83.442.670	88.382.694
TOTAL REDUCERI	139.474.430	135.495.550

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 31.12.2013

- lei -

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

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii


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

Semnatura



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

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 exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205+207+208)	42.902	787	4.156	39.533	42.219	945	4.156	39.008
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0				0
3	TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	42.902	787	4.156	39.533	42.219	945	4.156	39.008
4	Terenuri (ct.211)	2.014.880	0	9.717	2.005.163				0
5	Constructii (ct.212)	12.317.094	0	723.115	11.593.979	44.163	415.635	2.139	457.659
6	Echipeamente tehnologice (ct. 2131)	830.825	0	206.302	624.523	741.503	25.855	206.302	561.056
7	Aparate si instalatii de masurare, control si reglare (ct.2132)	429.113	18.169	128.893	318.389	416.930	10.122	128.893	298.159
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.432.067	65.604	0	1.497.671
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	202.582	14.939	34.161	183.360	125.011	21.129	26.752	119.388
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0				0
11	TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	17.352.328	33.108	1.102.188	16.283.248	2.759.674	538.345	364.086	2.933.933
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	915.412.075	293.623.951	245.767.703	963.268.323	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375
13	TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE	915.412.075	293.623.951	245.767.703	963.268.323	118.224.065	32.709.485	90.317.175	60.616.375
14	TOTAL GENERAL	932.807.305	293.657.846	246.874.047	979.591.104	121.025.958	33.248.775	90.685.417	63.589.316

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

În bilanț, activele imobilizate sunt prezentate la valoarea netă (valoare brută - amortizare).

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

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

În cursul anului 2013 creșterea de 787 lei reprezintă:

- taxa concesiune teren în cota indiviză aferentă ap. 2 și ap. 27 din Bl. M1, B-dul Mircea Voda încheiată cu Primăria Mun. București, conform contractelor de concesiune nr. 3762 și 3763 / 02.08.2007 pentru anul 2013	87 lei
- achiziție licență OEM Microsoft, WIN 7	700 lei
TOTAL	787 lei

Iesirile de imobilizări necorporale în cursul anului 2013 reprezintă:

- concesiune reprezentanță Gorj 20mp conform contract concesiune nr 6017/20.11.1996 iesită urmare a contractului de vânzare imobil Gorj	709 lei
- casare licență software	3.447 lei
TOTAL	4.156 lei

Amortizarea imobilizărilor necorporale se face conform prevederilor legale în vigoare.

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

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

• Imobilizări corporale achiziționate sunt în suma de 33.108 lei și reprezintă:	
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare (calculatoare)	18.169 lei
- mobilier, aparatură birotică, alte active corporale (firma luminoasă)	14.939 lei
TOTAL	33.108 lei

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

- Vânzări de mijloace fixe în suma de 779.946 lei

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

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

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

- Transfer mijloace fixe de natură obiectelor de inventar amortizate integral la obiecte de inventar în afara bilanțului în suma de 53.456 lei, astfel:

	Valoarea de înregistrare	Valoarea amortizată
- echipamente tehnologice	16.922 lei	16.922 lei

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

- aparate si instalatii de masurare, control si reglare	30.379 lei	30.379 lei
- mobilier, aparatura birotica, alte active corporale	6.155 lei	6.155 lei
TOTAL	53.456 lei	53.456 lei

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

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

3. Imobilizări financiare

În categoria imobilizărilor financiare se cuprind:

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

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

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

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

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

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

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

În situațiile financiare, în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, evaluarea este efectuată astfel: pentru titlurile cotate și tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzactionare (cotația de închidere) de pe piața principală de capital, iar pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzactionare, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor conform prevederilor Disunerii de masuri C.N.V.M. (actual A.S.F) nr. 23 / 20.12.2012

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

Totalul ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare în sold la finele anului sunt în suma de 60.616.375 lei.

Din ajustările de valoare înregistrate pentru deprecierea titlurilor de participare existente în sold la finele anului 2012, în cursul anului 2013 a fost reluată la venituri suma de 773.108 lei, iar la capitaluri suma de 11.298.739 lei, depreciere aferentă titlurilor vândute.

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

- depozite pentru garanții gestionare	
• sold inițial	319.020 lei
• sume avansate în cursul anului	54.583 lei
• sume reduse ca urmare încetării contractului de munca și a funcției de gestionar	5.846 lei
• sold final	367.757 lei

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

- creanțe legate de interese de participare (sume avansate drept aport în numerar la capitalul social)	
• sold inițial	-
• sume avansate în cursul anului	7.142.385 lei
• sume reduse urmare a întocmirii formalităților de înregistrare la O.R.C.	7.142.385 lei
• sold final	-
- alte creanțe immobilizate (sume de avansat drept aport în numerar la capitalul social)	
• sold inițial	3.980.317 lei
• sume de avansat în cursul anului	-3.581.657 lei
• sume avansate în cursul anului	-
• sold final	398.660 lei
- alte creanțe immobilizate (garanții pentru utilități curente)	
	1.168 lei

2. PROVIZIOANE

		lei			
	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	47.191.529	1.567.297	6.712.475	42.046.351
2.	Alte provizioane	8.198.829	5.000.000	4.987.298	8.211.531
	TOTAL	55.390.358	6.567.297	11.699.773	50.257.882

1. Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite in sold la 31.12.2013 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra rezervelor din valoarea titlurilor imobilizate, a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizarilor corporale, a rezervelor constituite din valoarea actiunilor dobandite cu titlu gratuit. Aceste provizioane pentru impozite sunt constituite in totalitate pe capitalurile proprii, ele avand efect fiscal temporar.

In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 1.567.297 lei, din care :

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

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

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

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

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

2. Alte provizioane

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

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

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

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

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

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

2. PROVIZIOANE (continuare)

La 31.12.2013 s-au inregistrat provizioane in suma de 5.000.000 lei reprezentand participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2013, care include si contributiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu aprobarea Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA din data de 17.02.2014. Repartizarea stimulentei pe salariați, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2012	2013
A.	PROFIT NET DE REPARTIZAT	88.382.694	
1.	- surse proprii finantare	12.961.151	
2.	- dividende	75.421.543	
B.	PROFIT NEREPARTIZAT	-	130.000.062

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

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

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

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

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

			lei	
	Indicatori	Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	34.886.642	35.716.104
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	121.232.383	346.610.172
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	4.714.839	9.602.625
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	1.346.874	659.286
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	1.975.379	1.180.840
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	276.961	1.035.480
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	112.926	119.227
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	97.519	841.558
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	65.434	69.904
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	1.082	4.791
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	164.433.078	394.804.507
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	40.639.584	196.605.300
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	599.710	778.331
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct. 622)	24	1.133.502	1.716.564
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	22.783	24.542
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	0	129.202
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	6.960.588	22.834.506
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	15.113.497	15.700.086
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	298.015	286.500
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	139.494	144.206
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	11.898.852	11.965.869
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	9.751.179	9.689.458
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	2.147.673	2.276.411
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	912.671	1.378.959
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	130.335	102.417
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	6.317	0
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	92.710	78.291
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	58.371	45.772
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	63.102	47.214
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	69.960	61.723
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	316.639	204.613
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	170.180	834.001
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	5.057	4.928

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (EXPLOATARE)

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	1.864.465	1.924.552
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	64.469.664	237.788.531
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	99.963.414	157.015.976

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2012	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2013	TERMEN DE LICHIDITATE	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	0	1	2=3+4	3	4
TOTAL, din care:	01	9.639.972	4.931.439	4.931.439	0
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	4.300.505	767.585	767.585	0
- Creante legate de interese de participare	03	3.980.317	398.660	398.660	0
- Alte creante imobilizate	04	320.188	368.925	368.925	0
II. Creante din active circulante, din care:	05	5.339.467	4.163.854	4.163.854	0
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	11.735	15.063	15.063	0
- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.582	1.645	1.645	0
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	2.546.765	3.002.002	3.002.002	0
- Dobanzi de incasat	09	686	312	312	0
- Debitori	10	2.699.732	1.142.382	1.142.382	0
- Alte creante	11	78.967	2.450	2.450	0

La 31.12.2013 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.117.356 lei.

lei

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul exercitiului	Sold la sfarsitul exercitiului	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
				Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
	0	1	2=3+4+5	3	4	5
TOTAL, din care:	01	128.056.417	138.906.356	138.906.356	0	0
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	128.056.417	138.906.356	138.906.356	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	19.399	14.590	14.590	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	888.516	614.353	614.353	0	0
-Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.402.808	1.483.944	1.483.944	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	9.227.766	8.836.041	8.836.041	0	0
- Dividende de plata	07	112.437.606	127.558.764	127.558.764	0	0
- Alte datorii	08	4.080.322	398.664	398.664	0	0

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Cap I – Cadrul General

1. Cadrul legal.

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

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

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

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

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric. Ordinul C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric.

Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută existente la 31.12.2013 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

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

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

Ca reguli generale de recunoaștere a elementelor din situațiile financiare, precizăm 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

- Principiile contabile utilizate sunt:

- **principiul continuitatii activitatii** presupune că S.I.F. OLTENIA S.A. își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau reducerea semnificativă a acesteia;
- **principiul permanentei metodelor** constă în aplicarea acelorași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **principiul prudenței** presupune ca valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
 - numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
 - obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **principiul independentei exercitiului** presupune ca toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea să fie luate în considerare, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților;
- **principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** presupune determinarea separată a valorii aferente fiecărui element individual de activ sau de pasiv;
- **principiul intangibilitatii** presupune ca bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent;
- **principiul necompensării** presupune ca valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile;
- **principiul prevalenței economicului asupra juridicului** presupune ca informațiile prezentate în situațiile financiare anuale trebuie să reflecte realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică;
- **principiul pragului de semnificație** presupune ca orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

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

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

Continuitatea activitatii. Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul că S.I.F. OLTENIA S.A. își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei afirmații conducerea societății analizează previziunile viitoare la intrările viitoare de numerar.

Utilizarea estimărilor. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul CNVM (actual ASF) nr. 13/2011, cu modificările ulterioare, cere conducerii S.I.F. OLTENIA S.A. să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriiilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare individuale și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea S.I.F. OLTENIA S.A. pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Moneda funcțională și de prezentare. Moneda funcțională și de prezentare a situațiilor financiare este leul (RON).

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

4. **Politici contabile specifice.** S.I.F. OLTENIA S.A. se prevaleaza de urmatoarele reguli de recunoastere si evaluare a elementelor din situatiile financiare:

4.1. **Recunoasterea si evaluarea activelor.** Recunoasterea unui activ este realizata in functie de:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

- la intrare, la valoarea istorica sau valoarea actualizata a iesirilor viitoare de numerar sau de resurse necesare decontarii datoriei;

- la inventar, la valoarea actualizata a iesirilor de resurse viitoare;

- la bilant, la valoarea contabila sau la valoarea contabila actualizata, in cazul datoriilor exprimate in lei in raport de o valuta.

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

- capitalul social;
- primele legate de capital, care reprezinta diferenta dintre valoarea de emisiune a actiunilor nou emise si valoarea nominala a acestora si pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune / divizare, prime de conversie a obligatiunilor in actiuni, etc.
- rezervele din reevaluare constituite prin inregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizarilor;
- rezervele asociate repartizarilor din profitul anual inainte sau dupa impozitare, potrivit legii;
- rezerve constituite din ajustarile pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat in care se inregistreaza:
 - rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita din anii anteriori;
 - rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29
 - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile;
 - rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunitatii Economice Europene.

4.4. **Cheltuieli si venituri in avans.** Sunt posturi de regularizare a veniturilor si cheltuielilor care sunt aferente altor exercitii financiare decat cel curent.

4.5. **Recunoasterea si evaluarea veniturilor.** Recunoasterea veniturilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- cresterea de beneficii economice viitoare (prin cresteri de active sau reduceri de datorii) atunci cand sunt indeplinite cumulativ conditiile: transferul tuturor riscurilor si avantajelor proprietatii asupra bunului; nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vandut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
- evaluarea credibila.

4.6 **Recunoasterea cheltuielilor** se realizeaza atunci cand:

- se estimeaza o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau cresterea de datorii, si
- sunt evaluate credibil.

Cap II – Politici aferente imobilizarilor corporale si necorporale

Imobilizari necorporale. Clasificarea si prezentarea este cea prevazuta de Reglementari.

Programele informatice sunt evaluate la costul de achizitie, clasificate dupa destinatie si amortizate lunar pe o perioada de 3 ani. Cheltuielile cu intretinerea curenta a sistemelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei.

Imobilizari corporale

Sunt structurate in bilant pe urmatoarele subcategorii:

- terenuri si constructii;
- instalatii tehnice si masini;
- alte instalatii, utilaje si mobilier;
- avansuri si imobilizari corporale in curs de executie

S.I.F. OLTENIA S.A. va reevalua cladirile si terenurile si celelalte imobilizari corporale periodic. Ultima reevaluare efectuata si inregistrata a fost la data de 31.12.2012.

Terenurile detinute de S.I.F. OLTENIA S.A. nu se amortizeaza deoarece nu poate fi determinata durata utila de viata, dar sunt testate periodic la depreciere.

Cheltuielile de amenajare, reamenajare si modernizare a cladirilor si terenurilor si celorlalte imobilizari sunt incluse in valoarea contabila a respectivelor imobilizari.

Cheltuielile cu reparatiile curente si de intretinere aferente imobilizarilor corporale sunt recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei.

Testarea la depreciere a imobilizarilor corporale se va face la finele fiecarui exercitiu financiar, pragul de semnificatie pentru inregistrarea diferentelor fiind stabilit la 10% din valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

La intrare, investițiile financiare se înregistrează la cost de achiziție, care include și costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor.

În situațiile financiare anuale investițiile financiare sunt evaluate conform Ordinului C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 13/2011 și nr. 11/11.03.2009, respectiv:

- valorile mobiliare pe termen scurt (acțiunile), 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.

- valorile mobiliare pe termen lung se evaluează la cost istoric mai puțin eventuale ajustări pentru pierdere de valoare.

În situațiile financiare anuale în determinarea ajustărilor pentru deprecierea titlurilor de participare, valoarea de piață este valoarea stabilită în baza prevederilor Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 emisă de C.N.V.M (actual A.S.F), cu aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri, astfel:

- În cazul titlurilor (acțiunilor) tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative în cadrul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.
- Pentru titlurile admise la tranzacționare, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare și pentru titlurile neadmise la tranzacționare, valoarea de piață o constituie valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului) a entității respective. În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR.
- Titlurile netranzacționate sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare, ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt evaluate la valoarea stabilită prin utilizarea informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pieței reglementate sau, în cazul în care acestea nu sunt disponibile, la valoarea zero.
- Valoarea de piață a titlurilor deținute în societățile comerciale neadmise la tranzacționare, cu valori negative ale capitalului propriu și a societăților comerciale aflate în procedura de insolvență, de reorganizare, de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate este stabilită la valoarea zero.
- Pentru titlurile de participare emise de O.P.C, admise la tranzacționare sau tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată, valoarea de piață se stabilește la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul.
- În cazul titlurilor de participare emise de O.P.C admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare precum și în cazul celor neadmise la tranzacționare, valoarea de piață se stabilește prin metoda de evaluare bazată pe ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

Ajustările negative sunt înregistrate pe conturi de capitaluri, utilizând contul 1062 "Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare" conform Ordin CNVM (actual A.S.F.) nr. 11/11.03.2009.

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

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

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

Cap IV – Politici aferente stocurilor

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

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

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

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

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

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 cursul de schimb valutar sau în funcție de graficul de esalonare a încasărilor și a condițiilor contractuale.

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

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

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

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

Cap VI – Politici aferente disponibilităților bănești 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 lunii în cauză, iar diferențele de curs sunt evidențiate ca venituri sau cheltuieli financiare ale perioadei.

Cap VII – Politici aferente datoriilor

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Se considera ca datoriile pe termen scurt (comerciale, fiscale, salariale, dividendele de plata etc.) nu trebuie actualizate deoarece perioada de decontare este scurta iar eventualele variatii de valoare sunt considerate nesemnificative.

Creditele bancare, imprumuturile etc. sunt indexate in functie de anumite rate conform contractelor care le reglementeaza.

Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. este preocupata in permanenta pentru a mentine capitalul financiar de care dispune. Societatea nu aplica ajustarea la inflatie a capitalurilor proprii; se efectueaza insa reevaluari periodice ale activelor si datoriilor pentru a oferi o imagine fidela asupra activitatii.

Distribuirea dividendelor precum si toate celelalte destinatii de repartizare a profitului net se vor opera contabil in exercitiul financiar in care Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor decide aceasta repartizare, operatiunile respective fiind considerate evenimente ulterioare datei bilantului care nu impun ajustari contabile pentru anul incheiat.

Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor

Recunoasterea veniturilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- cresterea de beneficii economice viitoare prin cresteri de active sau reduceri de datorii;
- evaluarea credibila.

In situatia in care tranzactia a avut loc dar recunoasterea venitului este conditionata de anumite evenimente ulterioare, S.I.F. OLTENIA S.A. va inregistra un venit in avans, care va fi convertit in venit efectiv in perioada de aparitie/validare a evenimentului ulterior.

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

Veniturile extraordinare se refera doar la venituri din evenimente clar deosebite de activitatile obisnuite care nu au caracter frecvent si nu pot fi controlate de managementul societatii. Astfel de evenimente vor fi comentate in notele explicative iar in contul de profit si pierdere veniturile si cheltuielile extraordinare vor fi prezentate distinct.

Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- diminuarea de beneficii economice viitoare prin diminuari de active sau cresteri de datorii;
- evaluarea sa fie credibila.

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

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

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

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

Cap X Beneficiile angajaților

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

În cursul normal al activității, S.I.F. OLTENIA S.A. efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj. De asemenea, toți angajații societatii sunt membri și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale individuale) la sistemul de pensii al Statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. S.I.F. OLTENIA S.A. nu are alte obligații suplimentare.

S.I.F. OLTENIA S.A. nu este angajata în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens, și nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Pe langa salarii si alte drepturi de natura salariala, potrivit Contractului Colectiv de Munca si Statutului societatii, salariații, directorii cu contract de mandat si administratorii, au dreptul de a primi si stimulente acordate din fondul constituit la nivelul societatii aprobate de AGOA a societatii de aprobare a situatiilor financiare pe anul expirat (fondul de participare la profit). Aceasta obligație este recunoscuta mai intai in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar in care s-a realizat profitul sub forma unui provizion (cont 1518 "Alte provizioane).

Repartizarea stimulentei pe salariați, directori cu contract de mandat si administratori se efectueaza in conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, Statutului societatii si ale Contractelor de Mandat, dupa aprobarea in Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor.

Cap XI – 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.

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

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

Contractul de societate, la art. 6, al. 3, prevede că:

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

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

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

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

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat nu au fost emise acțiuni.

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat nu au fost emise obligațiuni.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE*** Salarizarea administratorilor si mandatarilor**

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

- conducerea efectiva a fost salarizata in perioada ianuarie - aprilie in conformitate cu prevederile contractului de mandat valabile pana la AGOA, iar din luna mai 2013, conform hotararii AGOA din 20.04.2013, care a stat la baza incheierii contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Administratie pentru Directorul General si Directorul General Adjunct. Atributiile conducerii efective ale societatii, delegate de catre Consiliul de Administratie conform prevederilor Art. 143(1) din Legea 31/1990R si a reglementarilor C.N.V.M (actual A.S.F) in vigoare, au fost exercitate de:

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

- nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.

- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor in perioada de raportare, cu exceptia avansurilor pentru deplasari in interesul serviciului, justificate in termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datoreaza nici o suma de aceasta natura.

- nu exista obligatii de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor si administratorilor

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

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

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

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

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

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

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

lei

	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. Rd.	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
			1	2
A		B		
A.	INDICATORI DE LICHIDITATE			
	1. Indicatorul lichiditatii curente sau indicatorul capitalului circulant (rd. 2 / rd. 3)	01	0,3356	0,3041
	- Active curente	02	42.974.080	42.237.689
	- Datorii curente	03	128.056.417	138.906.356
	2. Indicatorul lichiditatii imediate ((rd. 2 - rd. 5) / rd. 3)	04	0,3353	0,3038
	- Stocuri	05	40.653	31.297
B.	INDICATORI DE RISC			
	3.1 Indicatorul gradului de indatorare 1 ((rd. 7 / rd. 8) x 100)	06	0,0000	0,0000
	- Capital imprumutat (credite peste 1 an)	07	0	0
	- Capital propriu	08	671.463.884	769.178.134
	3.2 Indicatorul gradului de indatorare 2 ((rd. 7 / rd. 10) x 100)	09	0,0000	0,0000
	- Capital angajat (rd. 7 + 8)	10	671.463.884	769.178.134
	4. Indicatorul privind acoperirea dobinzilor (rd. 12 / rd. 13)	11	0,0000	0,0000
	- Profit inaintea platii dobinzii si a impozitului pe profit	12	99.963.414	157.015.976
	- Cheltuieli cu dobinda	13	0	0
C.	INDICATORI DE ACTIVITATE			
	5. Viteza de rotatie a debitelor – clienti ((rd. 15 / rd. 16) x 365)	14	0,0052	0,0066
	- Sold mediu Clienti	15	2.339	7.190
	- Cifra de afaceri *)	16	164.433.078	394.804.507
	6. Viteza de rotatie a creditelor - furnizori ((rd. 17 / rd. 18) x 365)	17	0,0000	0,0000
	- Sold mediu Furnizori	18	0	0
	- Achizitii de bunuri (fara servicii)	19	0	0
	7. Viteza de rotatie a activelor imobilizate (rd. 16 / rd. 21)	20	0,2026	0,4310
	- Active imobilizate	21	811.781.347	916.001.788
	8. Viteza de rotatie a activelor totale (rd. 16 / rd. 23)	22	0,1923	0,4120
	- Total active	23	854.910.659	958.342.372
D.	INDICATORI DE PROFITABILITATE			
	9. Rentabilitatea capitalului angajat (rd. 12 / rd. 10)	24	0,1489	0,2041
E.	INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE			
	10. Rezultatul pe actiune (rd. 26 / rd. 27)	25	0,1523	0,2241
	- Profit net atribuit actiunilor comune	26	88.382.694	130.000.062
	- Numar de actiuni comune luate in calcul	27	580.165.714	580.165.714
	11. Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune (rd. 29 / rd. 25)	28	8,4819	6,8987
	- Pretul de piata al actiunii SIF **)	29	1,2918	1,5460

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

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

10. ALTE INFORMAȚII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Sediul și forma juridică:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia – cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, înscrisă în Registrul C.N.V.M. 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. (actual A.S.F.) a fost asigurată de ING Bank NV Amsterdam, sucursala București.

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 14 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 4 societăți comerciale. În 4 societăți comerciale din cele 29 în care se dețin participații de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativă.

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

Conducerea societății a clasificat toate titlurile activității de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vânzare. 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 C.N.V.M. (actual A.S.F.), 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 fiind un jucător activ pe piața de capital ar însemna că în permanență să se producă modificări în acest cont, care nu ar mai permite crearea unor condiții de comparabilitate.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

În cursul anului 2013, S.I.F. Oltenia S.A. a valorificat prin licitație publică cu strigare (9 sedințe), plasamentul detinut la S.C. Comcereal Dambovită S.A. adjudecat la o valoare de 4.306 lei, de către S.C. Voltalim S.A., societate în care S.I.F. Oltenia S.A. detine 99,99 % din capitalul social.

După aceeași metodă, respectiv licitație publică cu strigare (9 sedințe), a fost valorificat și plasamentul detinut la S.C. Mirfo Industries S.A. Targu Jiu, adjudecat la o valoare de 10.402 lei de către Voltalim S.A. Societățile în cauză sunt declarate în stare de faliment astfel: S.C. Comcereal Dambovită S.A. conform sentinței civile nr. 519/13.09.2011 a Tribunalului Dambovită în dosarul nr. 3445/120/2011, iar S.C. Mirfo Industries S.A. Targu Jiu conform sentinței civile nr. 1064/06.10.2009 a Tribunalului Gorj în dosarul nr. 5084/95/2009. Ambele societăți figurează în activul bilanțier cu valoare zero ca urmare a ajustărilor de valoare înregistrate în anul 2008, iar în activul net al societății de asemenea erau evidențiate cu valoare zero.

În anul 2013, S.I.F. Oltenia S.A. a valorificat mobilier (mijloace fixe și obiecte de inventar) prin vânzarea la valoarea de achiziție, în suma de 29.920 lei (exclusiv TVA) către S.C. Provitas S.A., ca urmare a încetării contractului de închiriere spațiu pentru funcționarea Reprezentantei București, urmare a desființării acesteia.

C. Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o moneda străină.

Tranzacțiile societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la sfârșitul anului comunicate de Banca Națională a României, respectiv :

1 USD = 3,2551 lei

1 EUR = 4,4847 lei

D. Informații cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2013, se prezintă astfel:

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

Rata de impozitare utilizată este de 16%:

E. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curentă. Ponderea importantă în totalul veniturilor o detin veniturile din investiții financiare cedate și venituri din imobilizări financiare.

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

Nu s-au făcut cheltuieli de această natură.

G. Onorariile plătite auditorilor;

În exercitiul financiar 2013, societatea a înregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori în suma de 152.094 lei.

H. Angajamente acordate;

Nu este cazul

I. Angajamente primite.

Nu este cazul

11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI**A. Imobilizări financiare****1. Titluri de participare la:**

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

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

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

2. Titluri de participare:

	Nr.	Valoarea contabilă	Valoarea evaluată * la 31 decembrie 2013
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	2.251.971

11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La 31 Decembrie 2013 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este urmatoarea:

		lei			
	Imobilizari financiare	Valoare contabila de achizitie	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piata la 31 Decembrie 2013 *
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	621.164.628	301.580.662	33.174.122	889.571.168
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	102.251.164	47.342.595	19.469.191	130.124.568
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB - ATS	2.077.656	0	1.038.828	1.038.828
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	349.434	0	179.742	169.692
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	28.662.503	3.451.257	0	32.113.760
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	205.297.780	431.690.222	6.037.221	630.950.781
	B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	70.152	515.754
TOTAL		962.500.738	784.134.888	60.414.858	1.686.220.768

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

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

11.2 SITUATIA PORTOFOLIULUI dupa detinerile in capitalul social al emitentilor

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

Detineri sub 10% - 28 societati**1.332.625.464**

1	ALTUR SLATINA	2.110.600	6,00
2	ATE BANK ROMANIA BUCURESTI	0	0,65
3	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	210.822.372	3,36
4	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	491.127.418	6,30
5	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	74.106.046	2,04
6	BIOFARM BUCURESTI	86.726	0,03
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI	12.470.543	5,00
8	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	84.011.990	7,26
9	CEREALCOM ALEXANDRIA	1.041.083	6,70
10	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	161.132	7,15
11	COREALIS CRAIOVA	2.226.976	9,15
12	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
13	COS TARGOVISTE	0	8,92
14	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.160.289	3,91
15	DEPOZITARUL SIBEX	1.250.366	5,44
16	ELBA TIMISOARA	3.814.546	2,37
17	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	33.389.115	3,27
18	FONDUL PROPRIETATEA	17.119.757	0,15
19	GASTRONOM BUZAU	833.736	9,75
20	OMV PETROM BUCURESTI	326.890.017	1,23
21	OTELINOX TARGOVISTE	9.359.543	5,47
22	ROMLUX LIGHTING COMPANY	165.896	0,51
23	SAGRICOM ULMI	0	4,21
24	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	169.692	0,89
25	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	46.320.651	2,12
26	T.M.K. ARTROM SLATINA	12.633.612	4,94
27	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	1.038.828	4,03
28	VRANCART ADJUD	314.530	0,53

Detineri intre 10% si 20% - 14 societati**89.505.370**

1	ANTIBIOTICE IASI	42.915.253	11,46
2	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.271.489	19,45
3	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	894.739	10,00
4	CONTACTOARE BUZAU	1.042.640	18,20
5	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	384.169	13,63
6	IAMU BLAJ	4.384.114	19,83
7	NORD SA BUCURESTI	1.674.033	18,12
8	RELEE MEDIAS	730.685	12,39
9	RUSCA HUNEDOARA	872.817	11,57
10	SANEVIT ARAD	0	13,28
11	SANEX CLUJ	16.851.021	13,62
12	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	1.489.250	10,07
13	TURISM FELIX BAILE FELIX	13.680.356	16,86
14	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79

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

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

Detineri intre 20% si 50% - 15 societati**120.630.513**

1	AURORA TG.FRUMOS	458.700	25,07
2	CITEX TG.JIU	0	40,13
3	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
4	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	32.515.265	22,11
5	INTREPRINDERE REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA	468.638	34,12
6	LACTATE NATURA TARGOVISTE	3.698.132	39,72
7	LEMCOR CRAIOVA	4.414.178	35,08
8	MAT CRAIOVA	4.049.192	25,71
9	MIRFO TRADING TG. JIU	831.855	22,01
10	MOBILA RADAUTI	4.084.358	29,17
11	PRODPLAST BUCURESTI	11.625.500	27,24
12	PRODPLAST IMOBILIARE	32.113.760	30,78
13	ROMVAG CARACAL	201.516	27,77
14	SINTEROM CLUJ	1.517.779	31,04
15	TURISM LOTUS FELIX	24.651.640	26,16

Detineri peste 50% - 14 societati**141.207.450**

1	ALIMENTARA SLATINA	3.227.595	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	58.395.635	55,89
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.745.977	75,48
4	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	613.471	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	3.340.055	96,56
6	ELARS RM.SARAT	2.179.656	87,61
7	FLAROS BUCURESTI	8.300.193	77,11
8	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.917.258	88,29
9	MAGAL CRAIOVA	7.065.183	99,99
10	MERCUR CRAIOVA	24.402.798	85,85
11	PROVITAS BUCURESTI	5.352.010	70,28
12	TURISM PUCIOASA	3.586.341	69,22
13	UNIVERS RM. VALCEA	7.560.331	73,75
14	VOLTALIM CRAIOVA	12.520.947	100,00

TOTAL - 71 societati**1.683.968.797****Alte active sau instrumente financiare**

1	BT INDEX	1.262.900	
2	FDI NAPOCA	156.187	
3	FDI TRANSILVANIA	286.692	
4	EUROGLOBINVEST	370.152	
5	iFOND Financial Romania	176.040	

TOTAL**2.251.971****TOTAL GENERAL****1.686.220.768**

11.3 NOTA EXPLICATIVA

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

- lei -

Nr. Crt	Denumirea, date de identificare si sediul societatii	Proportia in capitalul social la 31.12.2013 (%)	Valoare la 31.12.2012		
			Capital social	Rezerve	Profit / Pierdere
1	VOLTALIM CRAIOVA, STR. SIMION STOILOV NR.18, BL. E12, JUD. DOLJ	100,00	8.345.058	9.003.481	861.130
2	MAGAL CRAIOVA, PIATA Garii BL. V PARTER, JUD. DOLJ	99,99	532.995	6.233.240	393.265
3	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA, STR.M. KOGALNICEANU 20 JUD. DOLJ	96,56	2.384.210	3.928.991	-806.812
4	GEMINA TOUR RM VALCEA, STR. STIRBEI VODA NR. 103, JUD. VALCEA	88,29	2.146.103	1.117.887	-127.965
5	ELARS RM. SARAT, STR.INDUSTRIEI 4 JUD. BUZAU	87,61	2.331.558	688.389	2.634
6	MERCUR CRAIOVA, STR. CALEA UNIRII NR.14 JUD. DOLJ	85,85	2.958.210	22.680.914	2.785.801
7	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA, ALEEA I BARIERA VALCII NR.28 JUD. DOLJ	77,50	8.791.365	2.516.282	-285.830
8	FLAROS BUCURESTI, STR. ION MINULESCU 67-93 SECTOR 3	77,11	3.803.415	6.710.642	281.352
9	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA TARGOVISTE, B-DUL LIBERTATII NR. 1, JUD. DAMBOVITA	75,48	4.385.558	941.502	111.655
10	UNIVERS RM VALCEA, STR.REGINA MARIA NR.4, JUD. VALCEA	73,75	1.991.605	4.881.556	1.116.517
11	PROVITAS BUCURESTI, B-DUL UNIRII NR. 14, BL. 6C, SECTOR 4	70,28	500.000	6.898.763	179.334
12	TURISM PUCIOASA, STR. REPUBLICII NR.110 JUD. DAMBOVITA	69,22	3.650.000	1.457.499	79.725
13	ARGUS CONSTANTA, STR. INDUSTRIALA NR.1, JUD. CONSTANTA	55,89	53.670.699	37.991.482	-20.962.040
14	ALIMENTARA SLATINA, STR. ARINULUI NR.1 JUD. OLT	51,99	998.988	2.236.422	728.998
15	CITEX TG. JIU, STR.EROILOR 27 JUD.L GORJ	40,13	1.574.670	lichidare judiciara	
16	LACTATE NATURA TARGOVISTE, STR. INDEPENDENTEI 23 JUD. DAMBOVITA	39,72	6.174.515	7.916.892	-481.350
17	LEMCOR CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR. 120 A, JUD. DOLJ	35,08	16.886.270	1.020.301	-636.874
18	INTREPRINDERE REPARATII AUTO S.R.L. CRAIOVA, STR.CARACAL NR.146, JUD. DOLJ	34,12	307.750	524.032	-46.281
19	SINTEROM CLUJ-NAPOCA, B-DUL MUNCII NR. 12 JUD. CLUJ	31,04	12.104.483	40.658.927	85.863
20	PRODPLAST IMOBILIARE BUCURESTI, STR. ZIDURI MOSI NR. 23, SECTOR 2	30,78	20.755.015	18.586.198	-941.074
21	ELECTRO TOTAL BOTOSANI, CALEA NATIONALA NR.6 BIS, JUD. BOTOSANI	29,86	484.900	lichidare judiciara	
22	MOBILA RADAUTI, STR.VOLOVATULUI NR 82, JUD. SUCEAVA	29,17	13.437.293	961.022	213.432
23	ROMVAG CARACAL, STR. 1 DECEMBRIE 1918 NR. 146, JUD. OLT *	27,77	12.955.938		
24	PRODPLAST BUCURESTI, B-DUL BASARABIA NR. 256, SECTOR 3	27,24	17.072.385	30.213.273	-2.168.184
25	TURISM LOTUS FELIX BAILE FELIX COM. SANMARTIN, JUD. BIHOR	26,16	87.570.341	101.428	213.807
26	MAT CRAIOVA, B-DUL DECEBAL NR .111, JUD. DOLJ	25,71	19.687.283	22.215.048	-1.374.010
27	AURORA TG. FRUMOS, STR. STEFAN CEL MARE NR. 8, JUD. IASI	25,07	457.490	2.032.005	-362.267
28	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI, CALEA RAHOVEI NR. 266-268, SECTOR 5	22,11	67.603.870	229.409.332	15.955.898
29	MIRFO TRADING TG. JIU, ALEEA MACULUI NR.3, JUD. GORJ	22,01	90.020	3.522.849	60.998

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

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	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	66.553		0,27	1	0,00	31.12.2013	01.01.2014
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1127	369.325		0,24	2	0,00	31.12.2013	01.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727DE	5.000.000		3,00	15.833	15,52	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727DF	3.000.000		3,00	9.500	9,31	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E0	1.000.000		3,00	3.167	3,11	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E1	500.000		3,00	1.583	1,55	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E2	500.000		3,00	1.583	1,55	26.11.2013	03.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E4	5.000.000		2,90	15.306	15,01	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E5	5.000.000		2,90	15.306	15,01	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E6	2.000.000		2,90	6.122	6,00	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E7	1.000.000		2,90	3.061	3,00	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E8	500.000		2,90	1.531	1,50	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727E9	500.000		2,90	1.531	1,50	29.11.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727EF	501.000		0,90	38	0,04	31.12.2013	03.01.2014
RAIFFEISEN BANK	TO 0015201690	137.414		0,40	5	0,01	31.12.2013	03.01.2014
MARFIN BANK	MM1336100130	5.022.915		5,30	22.924	22,47	27.12.2013	27.01.2014
ING BANK	AC15845497	4.970.436		0,20	83	0,08	31.12.2013	03.01.2014
TOTAL DEPOZITE LEI		35.067.643	0		97.576	95,66		
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1144	107.633		1,35	125	0,12	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.EUR.1143	11.615		1,35	14	0,01	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1142	48.827		1,30	55	0,05	20.12.2013	20.01.2014
BCR	2532.A01.0.1040699.0134.USD.1141	6.429		1,30	7	0,01	20.12.2013	20.01.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016366300	1.627.550		1,30	1.822	1,79	20.12.2013	20.01.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016366320	2.149.147		1,30	2.406	2,36	20.12.2013	20.01.2014
TOTAL DEPOZITE VALUTA		3.951.201	0		4.429	4,34		
TOTAL GENERAL		39.018.844	0		102.005	100,00		

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

lei

	Indicatori	Cont	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	34.886.642	35.716.104
2	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (dobanzi la obligatiuni - titluri de plasament)	762	0	0
3	Venituri din creante imobilizate	763	0	0
4	Venituri din investitii financiare cedate	758* 764	121.232.383	346.610.172
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	1.346.874	659.286
7	Venituri din dobanzi	766	1.975.379	1.180.840
8	Venituri din creante reactivate si debitori diversi	754	0	0
9	Venituri din productia imobilizata	721 722	0	0
10	Venituri din provizioane	781 786	4.714.839	9.602.625
11	Alte venituri:		276.961	1.035.480
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	112.926	119.227
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	97.519	841.558
	- din sconturi obtinute	767	65.434	69.904
	- din alte venituri financiare	768	1.082	4.791
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	TOTAL VENITURI		164.433.078	394.804.507

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

lei

	Indicatori	Cont	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664 658*	40.639.584	196.605.300
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	1.133.502	1.716.564
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	599.710	778.331
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	22.783	24.542
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	0	129.202
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	6.960.588	22.834.506
9	Cheltuieli privind prestatii externe		912.671	1.378.959
	- intretinere si reparatii	611	130.335	102.417
	- redevente, locatii si chirii	612	6.317	0
	- prime de asigurare	613	92.710	78.291
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	58.371	45.772
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	63.102	47.214
	- posta si telecomunicatii	626	69.960	61.723
	- alte servicii executate de terti	628	316.639	204.613
	- alte cheltuieli	658**	170.180	834.001
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	5.057	4.928
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	1.864.465	1.924.552
12	Alte cheltuieli		12.336.361	12.396.575
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	288.170	274.207
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	9.500	11.944
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	345	349
	- cheltuieli privind energia si apa	605	139.494	144.206
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	1.769.580	1.125.793
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	7.981.599	8.563.665
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli cu primele reprezentand participarea personalului la profit	643	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	2.147.673	2.276.411
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	11.580.720	27.015.914
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		76.050.384	264.804.445

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013****14. STRUCTURA CHELTUIELILOR (continuare)**

- lei -

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
1. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile:	1.133.502	1.716.564
- Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	334.937	935.722
- Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	148.900	148.507
- Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	326.282	374.106
- Cheltuieli privind onorariul de audit	150.195	152.094
- Cheltuieli BVB	26.040	26.040
- Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	147.148	80.095
	<u>2012</u>	<u>2013</u>
2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate:	1.864.465	1.924.552
- Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (CNVM, actual A.S.F.)	1.524.789	1.512.725
- Cheltuieli privind impozitele și taxele locale	238.294	214.410
- Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	101.382	197.417

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

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

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

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

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

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

Riscul aferent mediului economic

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

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

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

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

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

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

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

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

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

Riscul valutar

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

Expunerea față de acest tip de risc se datorează și participațiilor deținute la societăți comerciale de tipul celor de leasing, cu activitate de export etc., a căror activitate a fost influențată de fluctuațiile cursului de schimb și ale căror rezultate financiare

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

sunt mai puțin predictibile. Pentru anul 2014, anticipăm o stabilizare a nivelului cursului de schimb la actualele cotații, astfel că riscul valutar este destul de scăzut.

Riscul de dobanda

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

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

Riscul de credit

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

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

Riscul aferent impozitarii

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

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

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

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

Riscul de piata

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

În analiza riscului de piață se ține cont de:

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

Riscul operational

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

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

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

Acesta este determinat de:

- factori interni

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

- factori externi

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

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

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

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

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

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

În cursul anului 2013, a fost analizată periodic structura portofoliului și încadrarea acestuia în prevederile legale. Structura portofoliului de active financiare la data de 31.12.2013 se prezintă astfel:

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

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

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

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

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

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

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

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

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

După obiectul acestora, cauzele se structurează astfel:

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

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

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

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

- plângeri penale;
- recuperare cheltuieli de judecată;

- un dosar de executare silită având ca obiect recuperarea prejudiciului în sumă de 603.516 lei, reprezentând despăgubiri civile acordate S.I.F. Oltenia S.A., prin Hotărârea penală din data de 20.12.2007, pronunțată în dosarul nr. 11108/2/2007 - furtul de acțiuni săvârșit de Goga Dan Octavian, Panaitescu Miron Victor, Negruțiu Claudiu Marius în anul 1999 (aflat în prezent în recurs promovat de Panaitescu Miron Victor, în cadrul contestației la executare dosar nr. 12665/303/2012);

- un dosar de executare silită împotriva debitoarei AVAS, având ca obiect recuperarea sumei de 633.567 lei, conform titlului executoriu Sentința civilă nr. 1581/21.10.2010 - dosar nr. 19477/3/2010, reprezentând 70% din valoarea imobilului aflat în patrimoniul S.C. RETIZOH S.A., imobil care a fost retrocedat foștilor proprietari, suma achitată de S.I.F. Oltenia S.A. pentru AVAS, în procedura de executare silită, în baza răspunderii solidare, reținute de instanța de judecată. AVAS a promovat două contestații în cadrul procedurii de executare silită și anume una - împotriva popririi conturilor bancare - dosar nr. 41200/41/2013 și una împotriva instituirii de sechestrul asupra unui număr de 2.400.000 acțiuni deținute la SC BIOFARM SA - dosar nr. 65208/301/2013);

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

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

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE (continuare)

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

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

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

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



Radu

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Elena Sichigea