

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE  
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE  
LA 31 MARTIE 2014

NEAUDITATE

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

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
BILANT	1 - 3
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	4 - 5
DATE INFORMATIVE	6 - 11
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	12
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	13
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	14 - 40

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA S.A.

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

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

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
*la data de 31.03.2014*

10		Nr. rd.	Sold	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A		B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
	1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	525	868
	4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	0	0
	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	05	0	0
	<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	06	525	868
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
	1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	13.141.483	13.038.035
	2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	143.860	123.524
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	63.972	64.259
	4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
	<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	11	13.349.315	13.225.818
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	79.431.968	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 imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2962 - 2964 - 2966)	16	822.452.395	845.820.685
	6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	767.585	770.681
	<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	18	902.651.948	926.023.334
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	19	916.001.788	939.250.020
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>				
	1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	31.297	31.413
	2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	0	0
	3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
	<b>TOTAL (rd. 20 la 22)</b>	23	31.297	31.413
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>				
	1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	10.164	13.510
	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	3.036.334	4.425.965
	5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
	<b>TOTAL (rd. 24 la 28)</b>	29	3.046.498	4.439.475
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
	1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
	2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	39.091.517	13.990.537
	<b>TOTAL (rd. 30 la 31)</b>	32	39.091.517	13.990.537

## SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31.03.2014

10		lei	
	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	68.377	203.678
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	42.237.689	18.665.103
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b> (ct.471)	35	102.895	250.289
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	614.353	242.597
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	138.292.003	130.527.246
<b>TOTAL</b> (rd. 36 la 43)	44	138.906.356	130.769.843
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-96.565.772	-111.854.451
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+45)	46	819.436.016	827.395.569
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
<b>TOTAL</b> (rd. 47 la 54)	55	0	0
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	42.046.351	41.943.496
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.211.531	8.211.531
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b> (rd. 56 +57 + 58)	59	50.257.882	50.155.027
<b>I. VENITURI IN AVANS</b> (rd. 60.1 + 60.2 +60.3) din care:			
1. subventii pentru investitii (ct.475)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct.472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b> (rd.62 la 63) din care:			
1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)	64	0	0
<b>III. REZERVE DIN REVALUARE</b> (ct.105)			
Sold C	65	10.631.811	10.541.017
Sold D	66	0	0
<b>IV. REZERVE</b> (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74 )	67	570.529.391	571.747.897
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	11.603.314	11.603.314

## SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31.03.2014

10		lei	
A	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
B		1	2
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor)	69	42.421.278	40.684.642
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	116.551.089	115.953.195
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0
6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	5.366.784	5.446.787
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	473.250.761	473.250.522
Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0
<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)</b>			
Sold C	78	299	130.000.361
Sold D	79	0	0
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
Sold C	80	130.000.062	6.934.696
Sold D	81	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	0
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 -81 -82)	83	769.178.134	777.240.542

\* 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



DIRECTOR,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

## CONT DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.03.2014

20				lei	
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare		
			Precedenta	Curenta	
			1	2	
A	B				
<b>A.</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL</b> (rd. 02 la 11)	01	51.718.959	30.484.089	
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	4.216.848	13.747	
	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	45.968.729	26.470.643	
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0	
	Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754+781+786)	07	1.559	3.707.111	
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	299.231	90.232	
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	431.943	146.012	
	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	800.649	56.344	
<b>B.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL</b> (rd. 13 la 20)	12	15.621.522	21.824.637	
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0	
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	11.958.668	19.376.650	
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	15	197.439	119.870	
	Cheltuieli privind dobinzile (ct.666)	16	0	0	
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	17	241.101	165.519	
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	18	2.776	2.969	
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654+681+686)	19	136.394	140.054	
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	3.085.144	2.019.575	
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602+603+604)	21	74.633	61.056	
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct.605)	22	58.410	49.183	
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	1.737.532	1.422.766	
	c1. Salarii (ct. 621+641+642+643 +644)	24	1.359.129	1.114.169	
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	378.403	308.597	
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 +6583 +6588 + 667 + 668)	26	858.796	100.094	
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	355.773	386.476	
<b>C.</b>	<b>REZULTATUL CURENT:</b>				
	- Profit (rd. 01-12)	28	36.097.437	8.659.452	
	- Pierdere (rd. 12-01)	29	0	0	
<b>D.</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b> (ct. 771)	30	0	0	
<b>E.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b> (ct. 671)	31	0	0	
<b>F.</b>	<b>REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>				
	- Profit (rd. 30-31)	32	0	0	
	- Pierdere (rd. 31-30)	33	0	0	
	<b>TOTAL VENITURI</b> (rd.01+30)	34	51.718.959	30.484.089	
	<b>TOTAL CHELTUIELI</b> (rd.12+31)	35	15.621.522	21.824.637	
<b>G.</b>	<b>REZULTATUL BRUT:</b>				
	- Profit (rd. 34-35)	36	36.097.437	8.659.452	
	- Pierdere (rd. 35-34)	37	0	0	
	Impozit pe profit				
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	5.232.519	1.724.756	
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698 )	39	0	0	

**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
la data de 31.03.2014

20	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare		lei
			Precedenta	Curenta	
	A	B	1	2	
<b>H.</b>	<b>REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
	- Profit (rd. 36-38-39)	40	30.864.918		6.934.696
	- Pierdere (rd. 37+38+39) sau (rd.38+39-36)	41	0		0

ADMINISTRATOR,

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

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 31.03.2014

30

-lei-

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	6.934.696
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
<b>PLATI RESTANTE - TOTAL</b> (rd. 05+09+15 la 19+23), din care:	04	0	0	0
Furnizori restanti - Total (rd. 06 la 08), din care:	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	0		
- peste 90 de zile	07	0		
- peste 1 an	08	0		
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - Total (rd. 10 la 14), din care:	09	0	0	0
- contributiile pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	0		
- contributiile pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	0		
- contributia pentru pensia suplimentara	12	0		
- contributiile pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	0		
- alte datorii sociale	14	0		
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0		
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	0		
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0		
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0		
Credite bancare nerambursate la scadenta - Total (rd. 20 la 22), din care:	19	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	20	0		
- restante dupa 90 de zile	21	0		
- restante dupa 1 an	22	0		
Dobanzi restante	23	0		

-lei-

III. Numar mediu salariatii	Nr. rd.	Sfarsitul perioadei precedente de raportare	Sfarsitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Numar mediu salariatii	24	60	50
raportare	25	61	50

-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 de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	



**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 31.03.2014**

30

-lei-

Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Venituri brute din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice nerezidente, din care:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Redevente platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	42	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	43	
Redeventa miniera platita	44	
Venituri brute din servicii platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care	45	
- impozitul datorat la bugetul de stat	46	
Venituri brute din servicii platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	47	
- impozitul datorat la bugetul de stat	48	
Subventii incasate in cursul perioadei de raportare, din care:	49	
- subventii incasate in cursul perioadei de raportare aferente activelor	50	
- subventii aferente veniturilor, din care:	51	
** - subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca	52	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	53	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	54	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	55	

<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	56	

-lei-

<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de Cercetare-dezvoltare ***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	57		
- din fonduri publice	58		
- din fonduri private	59		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ****)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Cheltuieli de inovare - total (rd. 61 la 63), din care:</b>	60	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	61		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	62		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	63		
<b>VIII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	64		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	65		
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 67 + 76), din care:	66	951.405.377	981.201.548
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 68 la 75), din care:	67	944.890.597	980.430.867

## DATE INFORMATIVE

la data de 31.03.2014

30		-lei-	
- actiuni cotate emise de rezidenti	68	739.097.384	774.277.150
- actiuni necotate emise de rezidenti	69	202.990.640	203.456.144
- parti sociale emise de rezidenti	70	105.000	
- obligațiuni emise de rezidenti	71		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv	72		
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	73	2.697.573	2.697.573
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	74		
- obligatiuni emise de nerezidenti	75		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 77 + 78), din care:	76	6.514.780	770.681
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	77	6.514.780	770.681
- creanțe imobilizate în valuta (din ct. 267)	78		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	79	22.029	13.510
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	80		
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092+ din ct. 411+ din ct.413)	81		
Creanțe în legătura cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	82	1.388	1.891
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și 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. 84 la 88), din care:	83	2.546.765	3.002.002
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	84	2.369.253	2.400.000
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	85		
- subvenții de încasat (ct. 445)	86		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	87		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	88	177.512	602.002
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	89		
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct.431 + din ct.437 + din ct.4382 + din ct.441 + din ct.4424 + din ct.4428 + din ct.444 + din ct.445 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	90		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	91	9.324.178	2.782.896
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	92		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	93	8.390.209	2.147.719
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct.461)	94		
Dobanzi de încasat (ct. 5187), din care:	95	2.633	1.234
- de la nerezidenti	96		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	97		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.99 la 107), din care:	98	10.248.086	13.990.537
- actiuni cotate emise de rezidenti	99		
- actiuni necotate emise de rezidenti	100		
- parti sociale emise de rezidenti	101		
- obligațiuni emise de rezidenti	102		
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv	103		
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	104		
- actiuni emise de nerezidenti	105		
- obligatiuni emise de nerezidenti	106		
- depozite bancare pe termen scurt	107	10.248.086	13.990.537

**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 31.03.2014**

30

-lei-

Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	108		
Casa in lei si in valuta (rd. 110 + 111), din care:	109	4.241	7.891
- in lei (ct. 5311)	110	4.241	7.891
- in valuta (ct. 5314)	111		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 113 + 115), din care:	112	551.669	186.489
- in lei (ct. 5121), din care:	113	527.657	12.728
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	114		
- in valuta (ct. 5124), din care:	115	24.012	173.761
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	116		
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 118 + 119), din care:	117	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	118		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	119		
Datorii (rd. 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142 + 145 + 148 + 151 + 152 + 156 + 158 + 159 + 164 + 165 + 166 + 172), din care:	120	124.770.519	130.769.843
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 122+123), din care:	121	0	0
- in lei	122		
- in valuta	123		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 125+126), din care:	124	0	0
- in lei	125		
- in valuta	126		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 128 + 129), din care:	127	0	0
- in lei	128		
- in valuta	129		
Dobânzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 131 + 132), din care:	130	0	0
- in lei	131		
- in valuta	132		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 134 + 135), din care:	133	0	0
- in lei	134		
- in valuta	135		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 137 + 138), din care:	136	0	0
- in lei	137		
- in valuta	138		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 140 + 141), din care:	139	0	0
- in lei	140		
- in valuta	141		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 143 + 144), din care:	142	0	0
- in lei	143		
- in valuta	144		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 146 + 147), din care:	145	0	0
- in lei	146		
- in valuta	147		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 149 + 150), din care:	148	0	0
- in lei	149		
- in valuta	150		
- Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626+ din ct. 1682)	151		
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 153+154), din care:	152	19.399	14.590
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	153	19.399	14.590
- in valuta	154		

**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 31.03.2014**

30

-lei-

Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	155		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	156	6.924.512	242.597
- 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)	157		
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	158	1.320.485	1.408.634
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 160 la 163), din care:	159	4.878.096	1.730.652
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	160	225.398	205.017
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	161	4.652.143	1.525.635
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	162	555	
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	163		
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	164		
Sume datorate actionarilor/asociaților (ct. 455)	165		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), din care:	166	111.628.027	127.373.370
- decontări privind interesele de participare, decontări cu actionarii/asociații privind capitalul, decontări din operatii in participatie (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	167	111.628.023	126.974.706
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului)' (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	168	4	4
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	169		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	170		398.660
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (din ct. 472)	171		
Dobanzi de platit (ct. 5186)	172		
Valoarea imprumuturilor primite de la alte entitati	173		
Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	174	58.016.571	58.016.571
- actiuni cotate	175	58.016.571	58.016.571
- actiuni necotate	176		
- parti sociale	177		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	178	0	0
Capital social varsat (ct. 1012) (rd. 180 + 183 + 187 la 189)	179	58.016.571	58.016.571
-detinut de institutii publice, din care:	180	104	104
- institutii publice de subordonare centrala	181	6	6
- institutii publice de subordonare locala	182	98	98
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	183	0	0
- cu capital integral de stat	184		
- cu capital majoritar de stat	185		
- cu capital minoritar de stat	186		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	187	27.589.392	30.472.130
- detinut de persoane fizice	188	30.427.075	27.544.337
- detinut de alte entitati	189		
Brevete si licente (din ct. 205)	190		
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	191	446.610	239.730
<b>X. Informatii privind bunurile din domeniu public al statului</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfarsitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfarsitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	192		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	193		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	194		

**DATE INFORMATIVE**  
**la data de 31.03.2014**

30

-lei-

<b>XI.Dividende ale entitatilor cu capital de stat platite in perioada de raportare, din care:</b>	195		
-Dividende aferente exercitiului financiar precedent incheiat platite in perioada de raportare catre institutiile publice, din care:	196		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	197		
- catre institutii publice de subordonare locala.	198		
- Dividende din profitul aferent exercitiilor financiare anterioare ultimului exercitiu financiar incheiat, platite in perioada de raportare catre institutiile publice, din care:	199		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	200		
- catre institutii publice de subordonare locala.	201		

\*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea in vedere prevederile art. 124<sup>20</sup> 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, cu modificarile ulterioare.

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

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

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31.03.2014

lei

	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	CRESTERI		REDUCERI		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
	0	1	2	3	4	5	6
1.	Capital subscris	58.016.571					58.016.571
2.	Prime de capital	0					0
3.	Rezerve din reevaluare	10.631.811			90.794	90.794	10.541.017
4.	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare (sold D)	(42.421.278)			(1.736.636)		(40.684.642)
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7	Rezeve constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	116.551.089	113.885		711.779		115.953.195
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.366.784	90.794	90.794	10.791		5.446.787
9	Alte rezerve	473.250.761			239		473.250.522
10	Actiuni proprii	0					0
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0					0
12	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0					0
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	130.000.062	130.000.062		130.000.062
		Sold D	0				0
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299
		Sold D	0				0
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0				0
		Sold D	0				0
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	0				0
		Sold D	0				0
17	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	130.000.062	6.934.696	130.000.062	130.000.062	6.934.696
		Sold D	0				0
18	Repartizarea profitului	0					0
19	Total capitaluri proprii	769.178.134	137.139.437	130.090.856	129.077.029	130.090.856	777.240.542

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele, semnatura  
si stampila unitatii

conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

jr. Radu Anina



INTOCMIT,

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

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
la data de 31.03.2014

- lei -

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent 31.12.2013	Curent 31.03.2014
A		
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	349.016.206	25.230.865
Plati catre furnizori si angajati	-17.930.292	-2.737.576
Dobanzi platite		
Impozit pe profit platit	-27.899.422	-6.241.441
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Numerar net din activitati de exploatare	303.186.492	16.251.848
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-280.710.951	-38.348.693
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-26.931	-11.227
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	759.338	
Dobanzi incasate	1.177.531	212.612
Dividende incasate	35.716.104	
Numerar net din activitati de investitie	-243.084.909	-38.147.308
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende platite	-59.787.358	-3.003.618
Numerar net din activitati de finantare	-59.787.358	-3.003.618
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	314.225	-24.899.078
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	38.772.996	39.087.221
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	39.087.221	14.188.143

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



ANTOCMIT,

Numele si prenumele ec. Elena Sichigea  
Director Economic

Semnatura

## 1. ACTIVE IMOBILIZATE

lei

	Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul perioadei de raportare	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul perioadei de raportare
	0	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7
1	Alte imobilizari necorporale (ct.201+203+205+207+208)	39.533	622	0	40.155	39.008	279	0	39.287
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	0	0	0	0	0	0	0	0
3	<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	39.533	622	0	40.155	39.008	279	0	39.287
4	Terenuri (ct.211)	2.005.163	0	0	2.005.163			0	0
5	Constructii (ct.212)	11.593.979	0	0	11.593.979	457.659	103.448	0	561.107
6	Echipeamente tehnologice (ct. 2131)	624.523	5.000	0	629.523	561.056	6.016	0	567.072
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct.2132)	318.389	0	0	318.389	298.159	2.919	0	301.078
8	Mijloace de transport (ct.2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.497.671	16.401	0	1.514.072
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct.214)	183.360	5.692	0	189.052	119.388	5.405	0	124.793
10	Imobilizari in curs (ct.231)	0	0	0	0	0	0	0	0
11	<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	16.283.248	10.692	0	16.293.940	2.933.933	134.189	0	3.068.122
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	963.268.323	38.021.654	20.088.429	981.201.548	60.616.375	0	5.438.161	55.178.214
13	<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	963.268.323	38.021.654	20.088.429	981.201.548	60.616.375	0	5.438.161	55.178.214
14	<b>TOTAL GENERAL</b>	979.591.104	38.032.968	20.088.429	997.535.643	63.589.316	134.468	5.438.161	58.285.623



**2. PROVIZIOANE**

	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	42.046.351	11.030	113.885	41.943.496
2.	Alte provizioane	8.211.531	-	-	8.211.531
	<b>TOTAL</b>	<b>50.257.882</b>	<b>11.030</b>	<b>113.885</b>	<b>50.155.027</b>

**1. Provizioane pentru impozite**

Provizioanele pentru impozite in sold la 31.03.2014 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 si a rezervelor constituite din diferentele favorabile aferente aporturilor in natura cu care societatea a contribuit la majorarea de capital social a unor emitenti (diferenta dintre valoarea de aport si cea contabila). Aceste provizioane pentru impozite sunt constituite in totalitate pe capitalurile proprii, ele avand efect fiscal temporar.

In cursul perioadei de raportare au fost constituite provizioane pentru impozite in suma de 11.030 lei, din care :

- suma de 10.791 lei 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 239 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente aportului in natura la capitalul social.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 113.885 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute.

La 31.03.2014 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 41.943.496 lei si se detaliaza astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2013	31.03.2014
- rezervelor din valoarea titlurilor	41.131.332	41.017.447
- rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	758.352	769.143
- alte rezerve	156.667	156.906
Total	42.046.351	41.943.496

**2. Alte provizioane**

La 01.01.2014 existau in sold provizioane in suma de 8.211.531 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;
- 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 12.702 lei reprezinta provizion constituit pentru participarea la profit a salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profitul anului 2012 nedistribuit;
- suma de 5.000.000 lei reprezentand participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2013, care include si contributiile sociale. Constituirea provizionului s-a realizat in conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, actului constitutiv si cu aprobarea Consiliului de Administratie al SIF Oltenia SA din data de 17.02.2014. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori cu contract 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**

		lei	
	Destinatia profitului	Exercitiul financiar	
		2013	31/03/2014
<b>A.</b>	<b>PROFIT NET DE REPARTIZAT</b>		<b>6.934.696</b>
1.	- surse proprii finantare		
2.	- dividende		
<b>B.</b>	<b>PROFIT NEREPARTIZAT</b>	<b>130.000.062</b>	<b>6.934.696</b>

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.  
reprezentand 71,40% din profitul net
- surse proprii de finantare 37.173.548 lei.

In data de 28.03.2014 Consiliul de Administratie completeaza ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 28/29.04.2014, cu solicitarea unui grup de actionari, care a propus distribuirea unui dividend brut de 0,21 lei / actiune, reprezentand 93,72% din profitul net aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2013.

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

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	4.216.848	13.747
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	45.968.729	26.470.643
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	1.559	3.707.111
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	299.231	90.232
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	431.943	146.012
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	800.649	56.344
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	26.940	33.421
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	739.556	104
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	32.046	19.934
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	2.107	2.885
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)	19	51.718.959	30.484.089
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658**+664)	21	11.958.668	19.376.650
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	197.439	119.870
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct. 622)	24	241.101	165.519
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	2.776	2.969
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	0	5.586
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	136.394	134.468
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	3.085.144	2.019.575
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	74.633	61.056
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	58.410	49.183
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	1.737.532	1.422.766
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	1.359.129	1.114.169
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	378.403	308.597
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	858.796	100.094
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	15.072	19.929
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	0	0
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	21.410	16.407
	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	9.038	7.000
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	17.884	7.779
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	14.632	13.228
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	46.048	32.328
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	733.193	2.450
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.519	973
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	355.773	386.476

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

lei

	Indicatori	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
22	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)	48	15.621.522	21.824.637
23	REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	36.097.437	8.659.452

## 5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
			Sub 1 an	Peste 1 an
	0	1=2+3	2	3
<b>TOTAL, din care:</b>	<b>01</b>	<b>6.321.925</b>	<b>6.321.925</b>	
I. Creante din active imobilizate, din care:	02	770.681	770.681	
- Creante legate de interese de participare	03	398.660	398.660	
- Alte creante imobilizate	04	372.021	372.021	
II. Creante din active circulante, din care:	05	5.551.244	5.551.244	
- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	13.510	13.510	
- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.891	1.891	
- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	3.002.002	3.002.002	
- Dobanzi de incasat	09	1.234	1.234	
- Debitori	10	2.532.606	2.532.606	
- Alte Creante	11	1	1	

La 31.03.2014 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.111.769 lei.

lei

Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
	0	1=2+3+4	2	3	4
<b>TOTAL, din care:</b>	<b>01</b>	<b>130.769.843</b>	<b>130.769.843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	130.769.843	130.769.843	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	14.590	14.590	0	0
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	242.597	242.597	0	0
- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.408.634	1.408.634	0	0
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	1.730.652	1.730.652	0	0
- Dividende de plata	07	126.974.706	126.974.706	0	0
- Alte datorii	08	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 31.03.2014 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 încheierea 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 prudentei** presupune ca valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
  - numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
  - obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
  - toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **principiul independenței exercitiului** presupune ca toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea să fie luate în considerare, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților;
- **principiul evaluării separate a elementelor de activ 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 semnificatie** presupune ca orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori ne semnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

- 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 ca 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 functională și de prezentare.** Moneda functională 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 prelevează de următoarele reguli de recunoaștere și evaluare a elementelor din situațiile financiare:

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

- utilitatea, exprimată prin obținerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vânzării; utilitatea este apreciată de Consiliul de Administrație pentru situații deosebite cum ar fi donații, subvenții, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectivă a societății pentru situații, operații sau tranzacții obișnuite. În acest sens, orice intrare de activ în gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelată cu bugetul investițional sau bugetul activității de exploatare.

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

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

Valoarea justă este definită ca fiind valoarea pentru care un activ poate fi tranzacționat sau o datorie poate fi decontată, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

- la intrare, la valoarea istorică sau valoarea actualizată a ieșirilor viitoare de numerar sau de resurse necesare decontării datoriei;  
- la inventar, la valoarea actualizată a ieșirilor de resurse viitoare;  
- la bilanț, la valoarea contabilă sau la valoarea contabilă actualizată, în cazul datoriilor exprimate în lei în raport de o valută.

Datoriile peste un an vor fi aduse la valoarea actualizată potrivit dispozițiilor legale sau convențiilor și contractelor încheiate. Actualizarea creditelor bancare și a ratelor de leasing se va face în funcție de prevederile contractuale.



**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

4.3. **Capitalurile proprii.** Capitalurile proprii reprezintă interesul rezidual al acționarilor în activele institutiei, după deducerea tuturor datoriilor și se compun din:

- capitalul social;
- primele legate de capital, care reprezintă diferența dintre valoarea de emisiune a acțiunilor nou emise și valoarea nominală a acestora și pot fi: prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune / divizare, prime de conversie a obligațiilor în acțiuni, etc.
- rezervele din reevaluare constituite prin înregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizărilor;
- rezervele asociate repartizărilor din profitul anual înainte sau după impozitare, potrivit legii;
- rezerve constituite din ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul raportat în care se înregistrează:
  - rezultatul raportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită din anii anteriori;
  - rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29
  - rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile;
  - rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a Comunității Economice Europene.

4.4. **Cheltuieli și venituri în avans.** Sunt posturi de regularizare a veniturilor și cheltuielilor care sunt aferente altor exercitii financiare decât cel curent.

4.5. **Recunoașterea și evaluarea veniturilor.** Recunoașterea veniturilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

- creșterea de beneficii economice viitoare (prin creșteri de active sau reduceri de datorii) atunci când sunt îndeplinite cumulativ condițiile: transferul tuturor riscurilor și avantajelor aferente proprietății asupra bunului; nu mai este detinut controlul efectiv asupra bunului vândut; nu se mai poate gestiona respectivul bun.
- evaluarea credibilă.

4.6 **Recunoașterea cheltuielilor** se realizează atunci când:

- se estimează o diminuare a beneficiilor economice viitoare prin diminuarea de active sau creșterea de datorii, și
- sunt evaluate credibil.

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

**Imobilizări necorporale.** Clasificarea și prezentarea este cea prevăzută de Reglementări.

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

**Imobilizări corporale**

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

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

S.I.F. OLTENIA S.A. va reevalua clădirile și terenurile și celelalte imobilizări corporale periodic. Ultima reevaluare efectuată și înregistrată a fost la data de 31.12.2012.

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

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

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

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

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

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

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (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.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt definite ca fiind acele active care nu sunt împrumuturi și creanțe produse de SIF Oltenia, active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. La 31.03.2013, societatea a clasificat în această categorie toate titlurile de participare și creanțele față de terți care nu au fost clasificate în categoriile de mai sus.

Investitiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care societatea are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență.

Alte creanțe imobilizate deținute de societate sunt împrumuturi și creanțe produse prin furnizare de bani unui debitor, altele decât cele inițiate cu intenția de a fi vândute imediat sau în termen scurt.

- 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.

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

La intrare, investițiile financiare se înregistrează la cost de achiziție, care 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 cotare 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

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

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.

S.I.F. OLTENIA S.A. a ales ca valoarea de piață 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 devize 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).

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

Evaluarea datoriilor se face la valoarea nominala a sumelor de bani care vor fi platite pentru stingerea obligatiei. Actualizarea valorii datoriilor in valuta, in sold la finele fiecarei luni, se face la raportul de schimb de la acea data, diferentele fiind recunoscute ca si venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se refera.

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

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

**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

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

titlurilor/actiunilor dobândite cu titlu gratuit de la societatile la care se detin participatii" si 1068 "Alte rezerve".

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

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

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

Performanta societatii este reflectata in rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit si pierdere al perioadei. Distribuirea profitului este considerata "eveniment ulterior datei bilantului, care nu necesita ajustare in exercitiul curent", prin urmare acest eveniment va produce efecte in exercitiul financiar 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.

In 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 perioadei de raportare încheiate nu au fost emise acțiuni.

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

**8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE****\* Salarizarea administratorilor 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, asigurata de doua persoane, a fost salarizata conform hotaririi Consiliului de Administratie pe baza contractelor de mandat carora le-au fost delegate de catre Consiliul de Administratie atributiile conducerii efective ale societatii (Art. 143 (1) - Legea 31/1990 R) si cu respectarea celorlalte prevederi legislative in domeniu.
- nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori.
- nu au fost acordate avansuri sau credite directorilor si administratorilor in perioada de raportare, cu exceptia avansurilor pentru deplasari in interesul serviciului, justificate in termen legal, astfel ca la finele perioadei nu se datoreaza nici o suma de aceasta natura.
- nu exista obligatii de genul garantiilor asumate de societate in numele directorilor si administratorilor

**\* Salariatii:****31.03.2014**

- numarul mediu de salariatii din care:	50
- salariatii cu studii superioare	32
- salariatii cu studii medii	18
- colaboratori din care:	4
- administratori	4
- alti colaboratori	-
- salarii platite sau de platit (lei)	1.114.169
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	308.597

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

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

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

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

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

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

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

**1. INDICATORI DE LICHIDITATE**

$$\text{- Indicatorul lichidității curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{18.665.103}{130.769.843} = 0,1427$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichidității imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{18.633.690}{130.769.843} = 0,1425$$

(sau indicatorul test acid)

**2. INDICATORI DE RISC**

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

sau

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

Unde:

Capital împrumutat = credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

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

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

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

**3. INDICATORI DE ACTIVITATE**

Indicatorii de gestiune furnizează informații cu privire la :

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

Principalii indicatori de activitate sunt:

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

**a. Viteza de rotație a debitelor-clienți**

- acest indicator calculează eficacitatea instituției în colectarea creanțelor sale;

- exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către instituție.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 90 = \frac{5.133}{30.484.089} \times 90 = 0,0152$$

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



**9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)**

## b. Viteza de rotație a activelor imobilizate

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

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Active imobilizate}} = \frac{30.484.089}{939.250.020} = 0,0325$$

## c. Viteza de rotație a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} *}{\text{Total active}} = \frac{30.484.089}{958.165.412} = 0,0318$$

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

**4. INDICATORI DE PROFITABILITATE**

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

## Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

## Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de platii dobanzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{8.659.452}{777.240.542} = 0,0111$$

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

**5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Se determină și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,0120 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 6.934.696 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1.9624}{0,0120} = 163,5333$

Pretul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în perioada 01.01.2014 - 31.03.2014 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră în această perioadă.

## 10. ALTE INFORMAȚII

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

Sediul și forma juridică:

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

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

Tara unde a fost înființată :

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

Adresa și sediul oficial:

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

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

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia – cod unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiară) cu Decizia nr. 1858/02.09.1999, 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 RAIFFEISEN BANK S.A., sucursala București.

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

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

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

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participațiilor deținute la capitalul social, avea statut de acționar majoritar în 14 societăți comerciale, de acționar cu poziție de control în 3 societăți comerciale. În 4 societăți comerciale din cele 27 în care se detin participații de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativă.

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

Activitățile desfășurate de societățile la care se detin participații de peste 20% din drepturile de vot aparțin unor ramuri (sectoare) diferite de activitate: 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 Regulamentul nr. 3/2011 privind 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.), aprobat prin Ordinul nr. 12/03.02.2011, 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 permanentă să se producă modificări în acest cont, care nu ar mai permite crearea unor condiții de comparabilitate.

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****C. Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină.**

Tranzacțiile societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la 31.03.2014 comunicate de Banca Națională a României, respectiv :

1 USD = 3,2304 lei

1 EUR = 4,4553 lei

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

Profitul impozabil pentru exercitiul financiar încheiat la 31.03.2014, se prezintă astfel:

- profit înainte de impozitare:	8.659.452	lei
- venituri neimpozabile:	4.831.868	lei
- cheltuieli nedeductibile:	6.952.138	lei
- profit impozabil:	10.779.722	lei
- impozit pe profit calculat:	1.724.756	lei
- sume reprezentând sponsorizarile (mecenat):	-	lei
- impozit pe profit datorat	1.724.756	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 dețin veniturile din investiții financiare cedate și venituri din imobilizări financiare.

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

Nu s-au făcut cheltuieli de această natură.

**G. Onorariile plătite auditorilor;**

În perioada de raportare, societatea nu a înregistrat cheltuieli cu onorarii pentru auditori.

**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	lei Valoarea evaluată * la 31 martie 2014
Societăți tranzacționate la BVB	290.538.595	862.090.873
Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q.	66.399.892	107.012.130
Societăți tranzacționate la BVB - ATS	2.077.656	1.038.828
Societăți tranzacționate la SIBEX	297.705	178.623
Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS	0	0
<b>Total societăți cotate și tranzacționate</b>	<b>359.313.848</b>	<b>970.320.454</b>
Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB	114.675	321.090
Societăți închise	196.893.356	614.096.458
Societăți cotate și netranzacționate	14.384.721	29.885.264
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	16.536.147	0
<b>Total societăți necotate sau netranzacționate</b>	<b>227.928.899</b>	<b>644.302.812</b>
<b>Total portofoliu titluri de participare</b>	<b>587.242.747</b>	<b>1.614.623.266</b>

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

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție (lei)	Pondere în total portofoliu	Valoarea evaluată * la 31 martie 2014	lei Pondere în total portofoliu
Sub 5%	14	467.647.838	47,83	686.001.061	42,49
Între 5% - 33%	37	414.521.235	42,40	787.775.452	48,79
Între 33% - 50%	3	8.979.070	0,92	10.103.613	0,63
Peste 50%	14	86.585.151	8,86	130.743.140	8,10
<b>Total</b>	<b>68</b>	<b>977.733.294</b>	<b>100,00</b>	<b>1.614.623.266</b>	<b>100,00</b>

**2. Titluri de participare:**

	Nr.	Valoarea contabila	lei Valoarea evaluată * la 31 martie 2014
OPCVM si/sau AOPC	5	2.697.573	2.201.117

**11.1 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)**

La 31 Martie 2014 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este urmatoarea:

		lei		
	<b>Imobilizari financiare</b>	<b>Valoare contabila de achizitie</b>	<b>Valoare de piata la 31 Martie 2014 *</b>	<b>Diferente ± *</b>
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	644.598.367	862.411.963	217.813.596
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ	98.549.640	125.973.431	27.423.791
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB - ATS	2.077.656	1.038.828	-1.038.828
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	349.434	178.623	-170.811
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS	28.702.053	10.923.963	-17.778.090
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	203.456.144	614.096.458	410.640.314
	B	Alte active sau instrumente financiare	2.697.573	2.201.117
<b>TOTAL</b>		<b>980.430.867</b>	<b>1.616.824.383</b>	<b>636.393.516</b>

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

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

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

**Detineri sub 10% - 27 societati****1.295.467.326**

1	ALTUR SLATINA	2.298.429	6,00
2	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	190.164.134	3,33
3	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	474.928.168	6,30
4	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	55.597.190	1,46
5	BURSA DE VALORI BUCURESTI	11.039.308	5,00
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	89.332.572	7,26
7	CEREALCOM ALEXANDRIA	5.839.148	6,70
8	COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE	161.132	7,15
9	COREALIS CRAIOVA	2.226.976	9,15
10	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
11	COS TARGOVISTE	0	8,92
12	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.160.289	3,91
13	DEPOZITARUL SIBEX	1.250.366	5,44
14	ELBA TIMISOARA	3.814.546	2,37
15	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	33.202.680	3,27
16	FONDUL PROPRIETATEA	38.349.320	0,34
17	GASTRONOM BUZAU	754.546	9,75
18	OMV PETROM BUCURESTI	297.109.487	1,23
19	OTELINOX TARGOVISTE	9.359.543	5,47
20	ROMLUX LIGHTING COMPANY	165.896	0,51
21	SAGRICOM ULMI	0	4,21
22	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	178.623	0,89
23	SIF MOLDOVA	5.269.990	0,80
24	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	59.640.555	2,60
25	T.M.K. ARTROM SLATINA	12.276.077	5,03
26	TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV	1.038.828	4,03
27	VRANCART ADJUD	309.523	0,53

**Detineri intre 10% si 20% - 14 societati****93.994.129**

1	ANTIBIOTICE IASI	45.453.252	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	2.606.600	18,20
5	GRUP BIANCA TRANS BRASOV	384.169	13,63
6	IAMU BLAJ	3.203.292	19,83
7	NORD SA BUCURESTI	2.897.366	18,12
8	RELEE MEDIAS	499.224	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	1.529.500	10,07
13	TURISM FELIX BAILE FELIX	14.215.856	16,86
14	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.314.804	11,79

**Detineri intre 20% si 50% - 13 societati****94.418.671**

1	AURORA TG.FRUMOS	321.090	25,07
2	CITEX TG.JIU	0	40,13
3	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
4	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	28.782.620	22,41
5	LACTATE NATURA TARGOVISTE	5.689.435	39,72
6	LEMCOR CRAIOVA	4.414.178	35,08
7	MAT CRAIOVA	3.239.354	25,71

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

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

8	MIRFO TRADING TG. JIU	831.855	22,01
9	MOBILA RADAUTI	784.048	29,17
10	PRODPLAST BUCURESTI	10.723.060	27,31
11	PRODPLAST IMOBILIARE	10.923.963	30,82
12	SINTEROM CLUJ	4.057.428	31,04
13	TURISM LOTUS FELIX	24.651.640	26,16

**Detineri peste 50% - 14 societati****130.743.140**

1	ALIMENTARA SLATINA	2.509.349	51,99
2	ARGUS CONSTANTA	47.996.412	55,89
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	2.745.977	75,48
4	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	790.344	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ I CRAIOVA	3.340.055	96,56
6	ELARS RM.SARAT	2.179.656	87,61
7	FLAROS BUCURESTI	8.797.965	77,11
8	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.917.258	88,29
9	MAGAL CRAIOVA	7.065.183	99,99
10	MERCUR CRAIOVA	24.381.312	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 - 68 societati****1.614.623.266****G. Alte active sau instrumente financiare**

1	BT INDEX	1.236.620
2	FDI NAPOCA	148.600
3	FDI TRANSILVANIA	275.596
4	EUROGLOBINVEST	359.371
5	iFOND Financial Romania	180.930

**TOTAL****2.201.117****TOTAL GENERAL****1.616.824.383**

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

**12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE**

lei

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI		VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENTA	SCADENTA	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
		< 60 zile	>60 zile					
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	491.665		0,36	5	0,05	31.03.2014	01.04.2014
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1127	319.623		0,74	7	0,07	31.03.2014	01.04.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707270T	1.500.000		2,65	3.533	34,99	06.03.2014	07.04.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707270U	500.000		2,65	1.178	11,67	06.03.2014	07.04.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707270V	300.000		2,65	707	7,00	06.03.2014	07.04.2014
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG04707270X	267.900		1,00	7	0,07	31.03.2014	01.04.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000015201690	199.930		0,10	1	0,01	31.03.2014	01.04.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016615403	6.646.000		0,80	148	1,46	31.03.2014	01.04.2014
<b>TOTAL DEPOZITE LEI</b>		<b>10.225.118</b>	<b>0</b>		<b>5.586</b>	<b>55,32</b>		
RAIFFEISEN BANK	30-000016583165	1.615.200		1,20	1.938	19,20	20.03.2014	25.04.2014
RAIFFEISEN BANK	30-000016583224	2.144.146		1,20	2.573	25,48	20.03.2014	25.04.2014
<b>TOTAL DEPOZITE VALUTA</b>		<b>3.759.346</b>	<b>0</b>		<b>4.511</b>	<b>44,68</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>13.984.464</b>	<b>0</b>		<b>10.097</b>	<b>100,00</b>		



**13. STRUCTURA VENITULUI BRUT**

		lei		
	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	4.216.848	13.747
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	45.968.729	26.470.643
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si serviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	299.231	90.232
7	Venituri din dobanzi	766	431.943	146.012
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	1.559	3.707.111
11	Alte venituri:		800.649	56.344
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	26.940	33.421
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	739.556	104
	- din sconturi obtinute	767	32.046	19.934
	- din alte venituri financiare	768	2.107	2.885
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	<b>TOTAL VENITURI</b>		<b>51.718.959</b>	<b>30.484.089</b>

## 14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Pierderi aferente creantelor legate de participatii	663	0	0
2	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664 658*	11.958.668	19.376.650
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	241.101	165.519
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	197.439	119.870
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	2.776	2.969
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	0	5.586
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681 686	136.394	134.468
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		858.796	100.094
	- intretinere si reparatii	611	15.072	19.929
	- redevente, locatii si chirii	612	0	0
	- prime de asigurare	613	21.410	16.407
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	9.038	7.000
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	17.884	7.779
	- posta si telecomunicatii	626	14.632	13.228
	- alte servicii executate de terti	628	46.048	32.328
	- alte cheltuieli	658**	733.193	2.450
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.519	973
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	355.773	386.476
12	Alte cheltuieli		1.870.575	1.533.005
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	74.260	59.511
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	287	1.545
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	86	0
	- cheltuieli privind energia si apa	605	58.410	49.183
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	446.610	239.730
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	912.519	874.439
	- 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	378.403	308.597
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	5.232.519	1.724.756
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	TOTAL CHELTUIELI		20.854.041	23.549.393

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurea

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

radu

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

