

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2014

NEAUDITATE

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

CUPRINS**PAGINA**

| | |
|---|---------|
| SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII | 1 - 3 |
| CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE | 4 - 5 |
| DATE INFORMATIVE | 6 - 12 |
| SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU | 13 |
| SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR | 14 |
| NOTE EXPLICATIVE SITUATIILOR FINANCIARE | 15 - 43 |

JUDETUL: DOLJ
 UNITATEA: SOCIETATEA DE INVESTITII
 FINANCIARE OLTENIA S.A.
 ADRESA: CRAIOVA, STRADA TUFANELE, NR. 1
 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 UNIC DE INREGISTRARE: 4175676

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/09/2014

| 10 | | lei | | |
|--|----|------------|-------------|-------------------------------------|
| | | Nr. rd. | Sold | |
| A | | | B | Inceputul exercitiului financiar |
| | | | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | | |
| I. IMOBILIZARI NECORPORALE | | | | |
| 1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801) | 01 | | 0 | 0 |
| 2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903) | 02 | | 0 | 0 |
| 3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908) | 03 | | 525 | 484 |
| 4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907) | 04 | | 0 | 0 |
| 5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933) | 05 | | 0 | 0 |
| TOTAL (rd. 01 la 05) | 06 | | 525 | 484 |
| II. IMOBILIZARI CORPORALE | | | | |
| 1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912) | 07 | | 13.141.483 | 12.946.587 |
| 2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913) | 08 | | 143.860 | 86.559 |
| 3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914) | 09 | | 63.972 | 57.634 |
| 4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931) | 10 | | 0 | 0 |
| TOTAL (rd. 07 la 10) | 11 | | 13.349.315 | 13.090.780 |
| III. IMOBILIZARI FINANCIARE | | | | |
| 1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961) | 12 | | 79.431.968 | 109.705.477 |
| 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 | 801.565.456 |
| 6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969) | 17 | | 767.585 | 363.661 |
| TOTAL (rd. 12 la 17) | 18 | | 902.651.948 | 911.634.594 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18) | 19 | | 916.001.788 | 924.725.858 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | | |
| I. STOCURI | | | | |
| 1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395) | 20 | | 31.297 | 34.133 |
| 2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394) | 21 | | 0 | 0 |
| 3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091) | 22 | | 0 | 0 |
| TOTAL (rd. 20 la 22) | 23 | | 31.297 | 34.133 |
| II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) | | | | |
| 1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491) | 24 | | 10.164 | 11.880 |
| 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 | 23.637.633 |

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/09/2014

| | | | |
|--|----|-------------|-------------|
| 5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953) | 28 | 0 | 0 |
| TOTAL (rd. 24 la 28) | 29 | 3.046.498 | 23.649.513 |
| III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | | | |
| 1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591) | 30 | 0 | 0 |
| 2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114) | 31 | 39.091.517 | 66.879.908 |
| TOTAL (rd. 30 la 31) | 32 | 39.091.517 | 66.879.908 |
| IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542) | 33 | 68.377 | 351.361 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33) | 34 | 42.237.689 | 90.914.915 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471) | 35 | 102.895 | 120.824 |
| D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN | | | |
| 1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169) | 36 | 0 | 0 |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 37 | 0 | 0 |
| 3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419) | 38 | 0 | 0 |
| 4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408) | 39 | 614.353 | 189.347 |
| 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 | 138.738.389 |
| TOTAL (rd. 36 la 43) | 44 | 138.906.356 | 138.927.736 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2) | 45 | -96.565.772 | -47.891.997 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45) | 46 | 819.436.016 | 876.833.861 |
| G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN | | | |
| 1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169) | 47 | 0 | 0 |
| 2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 48 | 0 | 0 |
| 3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419) | 49 | 0 | 0 |
| 4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408) | 50 | 0 | 0 |
| 5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405) | 51 | 0 | 0 |
| 6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518) | 52 | 0 | 0 |
| 7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528) | 53 | 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) | 54 | 0 | 0 |
| TOTAL (rd. 47 la 54) | 55 | 0 | 0 |
| H. PROVIZIOANE | | | |

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30/09/2014

| | | | |
|--|------|-------------|-------------|
| 1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515) | 56 | 0 | 0 |
| 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516) | 57 | 42.046.351 | 41.056.516 |
| 3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518) | 58 | 8.211.531 | 8.211.531 |
| TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58) | 59 | 50.257.882 | 49.268.047 |
| I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 +60.3) din care: | 60 | 0 | 0 |
| 1. subventii pentru investitii (ct.475) | 60.1 | 0 | 0 |
| 2. venituri inregistrate in avans (ct.472) | 60.2 | 0 | 0 |
| 3. fond comercial negativ (ct. 2075) | 60.3 | 0 | 0 |
| J. CAPITAL SI REZERVE | | | |
| I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care: | 61 | 58.016.571 | 58.016.571 |
| 1. capital subscris nevarsat (ct. 1011) | 62 | 0 | 0 |
| 2. capital subscris varsat (ct. 1012) | 63 | 58.016.571 | 58.016.571 |
| II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104) | 64 | 0 | 0 |
| III. REZERVE DIN REVALUARE (ct.105) | | | |
| Sold C | 65 | 10.631.811 | 10.359.581 |
| Sold D | 66 | 0 | 0 |
| IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74) | 67 | 570.529.391 | 687.488.274 |
| 1. rezerve legale (ct. 1061) | 68 | 11.603.314 | 11.603.314 |
| 2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct. 1062 sold debitor) | 69 | 42.421.278 | 40.174.581 |
| 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 | 111.183.327 |
| 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 | 5.606.656 |
| 7. alte rezerve (ct. 1068) | 74 | 473.250.761 | 593.090.837 |
| Actiuni proprii (ct. 109) | 75 | 0 | 0 |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141) | 76 | 0 | 0 |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149) | 77 | 0 | 0 |
| V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117) | | | |
| Sold C | 78 | 299 | 299 |
| Sold D | 79 | 0 | 0 |
| VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121) | | | |
| Sold C | 80 | 130.000.062 | 71.701.089 |
| Sold D | 81 | 0 | 0 |
| Repartizarea profitului (ct.129) | 82 | 0 | 0 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 - 81 - 82) | 83 | 769.178.134 | 827.565.814 |

* 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 Ci

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



Anina Radu

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Elena Sichigea

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/09/2014

| 20 | | lei | |
|---|---------|---|-------------|
| DENUMIREA INDICATORILOR | Nr. rd. | Realizari aferente perioadei de raportare | |
| | | Precedenta | Curenta |
| A | B | 1 | 2 |
| A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11) | 01 | 261.929.306 | 197.609.157 |
| Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) | 02 | 35.716.103 | 38.187.791 |
| 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 | 223.804.247 | 152.451.701 |
| Venituri din servicii prestate (ct.704) | 06 | 0 | 0 |
| Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct. 754 + 781 + 786) | 07 | 16.115 | 3.710.326 |
| Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765) | 08 | 620.820 | 447.047 |
| Venituri din dobanzi (ct. 766) | 09 | 836.577 | 373.778 |
| 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 | 935.444 | 2.438.514 |
| B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20) | 12 | 123.277.706 | 112.807.244 |
| Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663) | 13 | 0 | 0 |
| Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664) | 14 | 113.288.079 | 105.004.108 |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) | 15 | 681.926 | 155.607 |
| Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666) | 16 | 0 | 0 |
| Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622) | 17 | 1.074.590 | 795.073 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627) | 18 | 20.507 | 19.143 |
| Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654 + 681 + 686) | 19 | 419.042 | 409.480 |
| Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27) | 20 | 7.793.562 | 6.423.833 |
| a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604) | 21 | 215.512 | 184.912 |
| b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605) | 22 | 99.168 | 101.183 |
| c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25) | 23 | 5.023.324 | 4.344.232 |
| c1. Salarii (ct. 621 + 641 + 642 + 643 + 644) | 24 | 3.762.494 | 3.369.362 |
| c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645) | 25 | 1.260.830 | 974.870 |
| d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668) | 26 | 1.224.763 | 418.910 |
| e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635) | 27 | 1.230.795 | 1.374.596 |
| C. REZULTATUL CURENT: | | | |
| - Profit (rd. 01 - 12) | 28 | 138.651.600 | 84.801.913 |
| - Pierdere (rd. 12 - 01) | 29 | 0 | 0 |
| D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771) | 30 | 0 | 0 |
| E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671) | 31 | 0 | 0 |
| F. REZULTATUL EXTRAORDINAR: | | | |

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/09/2014

| | | | |
|--|----|-------------|-------------|
| - Profit (rd. 30 - 31) | 32 | 0 | 0 |
| - Pierdere (rd. 31 - 30) | 33 | 0 | 0 |
| TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30) | 34 | 261.929.306 | 197.609.157 |
| TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31) | 35 | 123.277.706 | 112.807.244 |
| G. REZULTATUL BRUT: | | | |
| - Profit (rd. 34 - 35) | 36 | 138.651.600 | 84.801.913 |
| - Pierdere (rd. 35 - 34) | 37 | 0 | 0 |
| Impozit pe profit | | | |
| - Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691) | 38 | 20.774.473 | 13.100.824 |
| - Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698) | 39 | 0 | 0 |
| H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR: | | | |
| - Profit (rd. 36 - 38 - 39) | 40 | 117.877.127 | 71.701.089 |
| - Pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 - 36) | 41 | 0 | 0 |

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Sichigea

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

30

| lei | | | |
|---|---------|---------------|------------|
| I. Date privind rezultatul inregistrat | Nr. rd. | Număr unități | Sume |
| A | B | 1 | 2 |
| Unitati care au inregistrat profit | 01 | 1 | 71.701.089 |
| Unitati care au inregistrat pierdere | 02 | | |
| Unitati care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere | 03 | | |

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

| lei | | | |
|---|---------|---|--|
| III. Numar mediu salariatii | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | Sfârșitul perioadei curente de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| Numar mediu salariatii | 24 | 56 | 49 |
| Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 septembrie 2014 | 25 | 57 | 49 |

| lei | | |
|--|---------|------|
| IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante | Nr. rd. | Sume |
| A | B | 1 |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care: | 26 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 27 | |
| Venituri brute din dobânzi către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 28 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 29 | |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care: | 30 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 31 | |

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

| | | |
|---|----------------|-------------|
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 32 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 33 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care: | 34 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 35 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, din care: | 36 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 37 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 38 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 39 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care: | 40 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 41 | |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 42 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 43 | |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care: | 44 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 45 | |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care: | 46 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 47 | |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care: | 48 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 49 | |
| Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care: | 50 | |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat | 51 | |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri | 52 | |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care: | 53 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 54 | |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 55 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 56 | |
| Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care: | 57 | |
| - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor | 58 | |
| - subvenții aferente veniturilor, din care: | 59 | |
| - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**) | 60 | |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care: | 61 | |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat | 62 | |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat | 63 | |
| V. Tichete de masa | Nr. rd. | Sume |
| A | B | I |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor | 64 | |

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

| lei | | | |
|--|----------------|--|---|
| VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***) | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | Sfârșitul perioadei curente de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care | 65 | | |
| - din fonduri publice | 66 | | |
| - din fonduri private | 67 | | |
| VII. Cheltuieli de inovare ****) | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | Sfârșitul perioadei curente de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de inovare - total (rd. 69 la 71), din care: | 68 | | |
| - cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei | 69 | | |
| - cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei | 70 | | |
| - cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei | 71 | | |
| VIII. Alte informații | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | Sfârșitul perioadei curente de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234) | 72 | | |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232) | 73 | | |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 75 + 84), din care: | 74 | 958.767.283 | 966.302.746 |
| Actiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care: | 75 | 957.477.328 | 965.939.085 |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți | 76 | 747.878.803 | 759.785.368 |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți | 77 | 206.795.952 | 203.456.144 |
| - părți sociale emise de rezidenți | 78 | 105.000 | |
| - obligațiuni emise de rezidenți | 79 | | |
| - acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți | 80 | | |
| - unități de fond emise de organismele de plasament colectiv | 81 | 2.697.573 | 2.697.573 |
| - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți | 82 | | |
| - obligațiuni emise de nerezidenți | 83 | | |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care: | 84 | 1.289.955 | 363.661 |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267) | 85 | 1.289.955 | 363.661 |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267) | 86 | | |
| Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care: | 87 | 13.102.454 | 11.880 |
| - 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) | 88 | | |
| Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413) | 89 | | |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282) | 90 | 2.621 | 1.926 |
| Creanțe în legătură 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. 92 la 96), din care: | 91 | 3.002.002 | 17.002.002 |
| - creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382) | 92 | 2.400.000 | 2.400.000 |
| - creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446) | 93 | | |
| - subvenții de încasat (ct. 445) | 94 | | |

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

| | | | |
|--|-----|-------------|-------------|
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447) | 95 | | |
| - alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482) | 96 | 602.002 | 14.602.002 |
| Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451) | 97 | | |
| Creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor 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) | 98 | | |
| Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care: | 99 | 4.830.368 | 7.860.435 |
| - decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582) | 100 | | |
| - 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) | 101 | 3.727.118 | 7.200.948 |
| - 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) | 102 | | |
| Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care: | 103 | 5.318 | 2.649 |
| - de la nerezidenți | 104 | | |
| Valoarea împrumuturilor acordate altor entități | 105 | | |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.107 la 115), din care: | 106 | 29.320.492 | 66.879.908 |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți | 107 | | |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți | 108 | | |
| - părți sociale emise de rezidenți | 109 | | |
| - obligațiuni emise de rezidenți | 110 | | |
| - acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente | 111 | | |
| - unități de fond emise de organisme de plasament colectiv | 112 | | |
| - acțiuni emise de nerezidenți | 113 | | |
| - obligațiuni emise de nerezidenți | 114 | | |
| - depozite bancare pe termen scurt | 115 | 29.320.492 | 66.879.908 |
| Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114) | 116 | | |
| Casa în lei și în valută (rd. 118 + 119), din care: | 117 | 4.488 | 5.215 |
| - în lei (ct. 5311) | 118 | 4.488 | 5.215 |
| - în valută (ct. 5314) | 119 | | |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 121 + 123), din care: | 120 | 213.249 | 298.550 |
| - în lei (ct. 5121), din care: | 121 | 210.782 | 154.728 |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente | 122 | | |
| - în valută (ct. 5124), din care: | 123 | 2.467 | 143.822 |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente | 124 | | |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 126 + 127), din care: | 125 | | |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de incasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411) | 126 | | |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412) | 127 | | |
| Datorii (rd. 129 + 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 160 + 164 + 166 + 167 + 172 + 173 + 174 + 180), din care: | 128 | 159.127.656 | 138.927.736 |
| - împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 130+131), din care: | 129 | | |
| - în lei | 130 | | |
| - în valută | 131 | | |

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

| | | | |
|---|-----|------------|-----------|
| Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 133+134), din care: | 132 | | |
| - în lei | 133 | | |
| - în valută | 134 | | |
| Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 136 + 137), din care: | 135 | | |
| - în lei | 136 | | |
| - în valută | 137 | | |
| Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 139 + 140), din care: | 138 | | |
| - în lei | 139 | | |
| - în valută | 140 | | |
| Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 142 + 143), din care: | 141 | | |
| - în lei | 142 | | |
| - în valută | 143 | | |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 145 + 146), din care: | 144 | | |
| - în lei | 145 | | |
| - în valută | 146 | | |
| Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 148 + 149), din care: | 147 | | |
| - în lei | 148 | | |
| - în valută | 149 | | |
| Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 151 + 152), din care: | 150 | | |
| - în lei | 151 | | |
| - în valută | 152 | | |
| Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 154 + 155), din care: | 153 | | |
| - în lei | 154 | | |
| - în valută | 155 | | |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 157 + 158), din care: | 156 | | |
| - în lei | 157 | | |
| - în valută | 158 | | |
| - Credite de la trezoreria statului și dobânzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682) | 159 | | |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 161+162), din care: | 160 | 19.889 | 14.651 |
| - în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute | 161 | 19.889 | 14.651 |
| - în valută | 162 | | |
| Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167) | 163 | | |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care: | 164 | 97.294 | 189.347 |
| - datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419) | 165 | | |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281) | 166 | 1.357.814 | 1.324.489 |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 168 la 171), din care: | 167 | 11.280.124 | 777.830 |
| - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381) | 168 | 217.667 | 187.725 |
| - datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446) | 169 | 11.061.961 | 590.105 |

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

| | | | | | |
|--|----------------|--|--------|---|--------|
| - fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447) | 170 | 496 | | | |
| - alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481) | 171 | | | | |
| Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451) | 172 | | | | |
| Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455) | 173 | | | | |
| Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care: | 174 | 146.372.535 | | 136.621.419 | |
| - decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581) | 175 | 146.372.529 | | 136.621.327 | |
| - alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473) | 176 | 6 | | 92 | |
| - subvenții nereluate la venituri (din ct. 472) | 177 | | | | |
| - vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509) | 178 | | | | |
| - venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 472) | 179 | | | | |
| Dobanzi de platit (ct. 5186) | 180 | | | | |
| Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități | 181 | | | | |
| Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 183 la 186) din care: | 182 | 58.016.571 | | 58.016.571 | |
| - acțiuni cotate | 183 | 58.016.571 | | 58.016.571 | |
| - acțiuni necotate | 184 | | | | |
| - parti sociale | 185 | | | | |
| - capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012) | 186 | | | | |
| Brevete și licențe (din ct. 205) | 187 | | | | |
| IX. Capital social varsat | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | | Sfârșitul perioadei curente de raportare | |
| A | B | 1 | | 2 | |
| | | Suma | % | Suma | % |
| | | (1) | (2) | (1) | (2) |
| Capital social varsat (ct. 1012) ²⁾ (rd. 189 +192 +196 la 198) | 188 | 58.016.571 | 100,00 | 58.016.571 | 100,00 |
| - detinut de institutii publice, din care: | 189 | 104 | | 104 | |
| - detinut de institutii publice de subordonare centrala | 190 | 5 | | 5 | |
| - detinut de institutii pulice de subordonare locala | 191 | 99 | | 99 | |
| - detinut de societati comerciale cu captial de stat, din care: | 192 | | | | |
| - cu capital integral de stat | 193 | | | | |
| - cu capital majoritar de stat | 194 | | | | |
| - cu capital minoritar de stat | 195 | | | | |
| - detinut de societati comerciale cu capital privat | 196 | 28.520.595 | 49,16 | 29.830.460 | 51,42 |
| - detinut de persoane fizice | 197 | 29.495.872 | 50,84 | 28.186.007 | 48,58 |
| - detinut de alte entitati | 198 | | | | |
| X. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | | Sfârșitul perioadei curente de raportare | |
| A | B | 1 | | 2 | |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621) | 199 | 897.745 | | 615.360 | |
| XI. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | | Sfârșitul perioadei curente de raportare | |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare | 200 | | | | |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune | 201 | | | | |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate | 202 | | | | |
| XIV. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice *****) | Nr. rd. | Sfârșitul perioadei precedente de raportare | | Sfârșitul perioadei curente de raportare | |
| A | B | Sume | | Sume | |
| Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care: | 203 | | | | |

DATE INFORMATIVE

30/09/2014

| | | | |
|---|-----|--|--|
| - creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate *****) | 204 | | |
| Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care: | 205 | | |
| - creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate | 206 | | |

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art. 12420, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator), reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei 13

de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 de ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limită de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

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

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

¹⁾ În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

²⁾ La rândurile 189-198, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris vărsat, înscris la rândul 188.

*****) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7, alin.(1) pct. 21 lit.c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

Anina Radu



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

Elena Sichigea

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30/09/2014

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 | |
| 1 | Capital subscris | 58.016.571 | | | | | 58.016.571 |
| 2 | Prime de capital | | | | | | |
| 3 | Rezerve din reevaluare | 10.631.811 | | | 272.230 | 272.230 | 10.359.581 |
| 4 | Rezerve legale | 11.603.314 | | | | | 11.603.314 |
| 5 | Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D) | (42.421.278) | | | (2.246.697) | | (40.174.581) |
| 6 | Rezerve statutare sau contractuale | 6.178.721 | | | | | 6.178.721 |
| 7 | Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit | 116.551.089 | 7.369.710 | | 12.737.472 | | 111.183.327 |
| 8 | Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 5.366.784 | 272.230 | 272.230 | 32.358 | | 5.606.656 |
| 9 | Alte rezerve | 473.250.761 | 119.840.315 | 37.173.548 | 239 | | 593.090.837 |
| 10 | Actiuni proprii | | | | | | |
| 11 | Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii | | | | | | |
| 12 | Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii | | | | | | |
| 13 | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita | Sold C | | 130.000.062 | 130.000.062 | 37.173.548 | |
| | | Sold D | | | | | |
| 14 | Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29 | Sold C | 299 | | | | 299 |
| | | Sold D | | | | | |
| 15 | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile | Sold C | | | | | |
| | | Sold D | | | | | |
| 16 | Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene | Sold C | | | | | |
| | | Sold D | | | | | |
| 17 | Rezultatul exercitiului financiar | Sold C | 130.000.062 | 71.701.089 | | 130.000.062 | 130.000.062 |
| | | Sold D | | | | | |
| 18 | Repartizarea profitului | | | | | | |
| 19 | Total capitaluri proprii | 769.178.134 | 329.183.406 | 167.445.840 | 270.795.726 | 167.445.840 | 827.565.814 |

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 FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 30.09.2014

| Denumirea elementului | Exercitiul financiar | |
|---|----------------------|--------------------|
| | Precedent | Curent |
| | 31.12.2013 | 30.09.2014 |
| A | | |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare | | |
| Incasari de la clienti | 349.016.206 | 151.071.904 |
| Plati catre furnizori, angajati si alte plati | -17.930.292 | -22.070.247 |
| Dobanzi platite | 0 | 0 |
| Impozit pe profit platit | -27.899.422 | -18.541.441 |
| Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor | 0 | 0 |
| Numerar net din activitati de exploatare | 303.186.492 | 110.460.216 |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitie: | | |
| Plati pentru achizitionarea de actiuni | -280.710.951 | -115.103.846 |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale | -26.931 | -145.230 |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 759.338 | 0 |
| Dobanzi incasate | 1.177.531 | 408.581 |
| Dividende incasate | 35.716.104 | 35.996.280 |
| Numerar net din activitati de investitie | -243.084.909 | -78.844.215 |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare: | | |
| Incasari din emisiunea de actiuni | 0 | 0 |
| Incasari din imprumuturi pe termen lung | 0 | 0 |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar | 0 | 0 |
| Dividende platite | -59.787.358 | -3.509.823 |
| Numerar net din activitati de finantare | -59.787.358 | -3.509.823 |
| Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar | 314.225 | 28.106.178 |
| 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 | 67.193.399 |

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



Radu

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

Elena Sichigea

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 | 663 | | 39.671 |
| 2 | Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933) | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| 3 | TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE | 39.533 | 622 | 0 | 40.155 | 39.008 | 663 | 0 | 39.671 |
| 4 | Terenuri (ct. 211) | 2.005.163 | 115.260 | 0 | 2.120.423 | | | | 0 |
| 5 | Constructii (ct. 212) | 11.593.979 | 0 | 0 | 11.593.979 | 457.659 | 310.156 | | 767.815 |
| 6 | Echipamente tehnologice (ct. 2131) | 624.523 | 5.000 | 0 | 629.523 | 561.056 | 17.985 | | 579.041 |
| 7 | Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct. 2132) | 318.389 | 14.528 | 0 | 332.917 | 298.159 | 9.641 | | 307.800 |
| 8 | Mijloace de transport (ct. 2133) | 1.557.834 | 0 | 0 | 1.557.834 | 1.497.671 | 49.203 | | 1.546.874 |
| 9 | Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct. 214) | 183.360 | 9.907 | 0 | 193.267 | 119.388 | 16.245 | | 135.633 |
| 10 | Imobilizari in curs (ct. 231) | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | 0 |
| 11 | TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE | 16.283.248 | 144.695 | 0 | 16.427.943 | 2.933.933 | 403.230 | 0 | 3.337.163 |
| 12 | Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*) | 963.268.323 | 120.378.820 | 117.344.397 | 966.302.746 | 60.616.375 | | 5.948.223 | 54.668.152 |
| 13 | TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE | 963.268.323 | 120.378.820 | 117.344.397 | 966.302.746 | 60.616.375 | 0 | 5.948.223 | 54.668.152 |
| 14 | TOTAL GENERAL | 979.591.104 | 120.524.137 | 117.344.397 | 982.770.844 | 63.589.316 | 403.893 | 5.948.223 | 58.044.986 |

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 | 908.083 | 1.897.918 | 41.056.516 |
| 2. | Alte provizioane | 8.211.531 | | | 8.211.531 |
| | TOTAL | 50.257.882 | 908.083 | 1.897.918 | 49.268.047 |

- Provizioane pentru impozite

Provizioanele pentru impozite in sold la 30.09.2014 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 908.083 lei, din care :

- suma de 875.486 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente actiunilor dobandite cu titlu gratuit.
- suma de 32.358 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 1.897.918 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute.

La 30.09.2014 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 41.056.516 lei si se detaliaza astfel:

| | | |
|---|------------|------------|
| Provizioane pentru impozite aferente: | 31.12.2013 | 30.09.2014 |
| - rezervelor din valoarea titlurilor | 41.131.332 | 40.108.900 |
| - rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale | 758.352 | 790.710 |
| - alte rezerve | 156.667 | 156.906 |
| Total | 42.046.351 | 41.056.516 |

- 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 (litigiu in curs);

- 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 salariatii, 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

| | Destinatia profitului | Exercitiul financiar | |
|-----------|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| | | 2013 | 30/09/2014 |
| A. | PROFIT NET DE REPARTIZAT | 130.000.062 | 71.701.089 |
| 1. | - surse proprii finantare | 37.173.548 | |
| 2. | - dividende | 92.826.514 | |
| B. | PROFIT NEREPARTIZAT | | 71.701.089 |

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 29.07.2014 a hotarat repartizarea profitului net aferent anului 2013, in suma de 130.000.062 lei pe urmatoarele destinatii:

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

Societatea a declarat dividende de 0,16 lei / actiune pentru anul 2013. Dividendele declarate pentru anul 2013 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii in situatiile financiare ale anului 2014.

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 | 35.716.103 | 38.187.791 |
| 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 | 223.804.247 | 152.451.701 |
| 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 | 16.115 | 3.710.326 |
| 8 | Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) | 08 | 620.820 | 447.047 |
| 9 | Venituri din dobanzi (ct. 766) | 09 | 836.577 | 373.778 |
| 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 | 935.444 | 2.438.514 |
| | - din studii si cercetari (ct. 705) | 12 | 0 | 0 |
| | - din redevente, locatii si chirii (ct. 706) | 13 | 87.377 | 99.759 |
| | - din alte activitati diverse (ct. 708) | 14 | 0 | 0 |
| | - din subventii (ct. 741) | 15 | 0 | 0 |
| | - din alte venituri (ct. 758**) | 16 | 773.371 | 4.400 |
| | - din sconturi obtinute (ct. 767) | 17 | 69.904 | 19.934 |
| | - din alte venituri financiare (ct. 768) | 18 | 4.792 | 2.314.421 |
| 12 | VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11) | 19 | 261.929.306 | 197.609.157 |
| 13 | Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663) | 20 | 0 | 0 |
| 14 | Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664) | 21 | 113.288.079 | 105.004.108 |
| 15 | Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) | 22 | 681.926 | 155.607 |
| 16 | Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666) | 23 | 0 | 0 |
| 17 | Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct. 622) | 24 | 1.074.590 | 795.073 |
| 18 | Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) | 25 | 20.507 | 19.143 |
| 19 | Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654) | 26 | 14.556 | 5.586 |
| 20 | Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686) | 27 | 404.486 | 403.894 |
| 21 | Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47) | 28 | 7.793.562 | 6.423.833 |
| | - cu materiale (ct. 602+603+604) | 29 | 215.512 | 184.912 |
| | - cu energia si apa (ct. 605) | 30 | 99.168 | 101.183 |
| | - cu personalul (rd. 32+33) | 31 | 5.023.324 | 4.344.232 |
| | - salarii (ct. 621+641+642) | 32 | 3.762.494 | 3.369.362 |
| | - asigurari si protectie sociala (ct. 645) | 33 | 1.260.830 | 974.870 |
| | - cu prestatiile externe (rd. 35 la 46) | 34 | 1.224.763 | 418.910 |
| | - intretinere si reparatii (ct. 611) | 35 | 71.086 | 95.992 |
| | - redevente, locatii si chirii (ct. 612) | 36 | 0 | 0 |
| | - prime de asigurare (ct. 613) | 37 | 60.371 | 48.958 |

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

| | | | |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| - studii si cercetari (ct. 614) | 38 | 0 | 0 |
| - protocol, reclama, publicitate (ct. 623) | 39 | 30.032 | 42.012 |
| - transport bunuri si persoane (ct. 624) | 40 | 0 | 0 |
| - deplasari, detasari, transferari (ct. 625) | 41 | 38.049 | 37.377 |
| - posta si telecomunicatii (ct. 626) | 42 | 45.348 | 39.694 |
| - alte servicii executate de terti (ct. 628) | 43 | 181.846 | 140.873 |
| - alte cheltuieli (ct. 658**) | 44 | 793.103 | 12.637 |
| - cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667) | 45 | 0 | 0 |
| - alte cheltuieli financiare (ct. 668) | 46 | 4.928 | 1.367 |
| - cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635) | 47 | 1.230.795 | 1.374.596 |
| 22 CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28) | 48 | 123.277.706 | 112.807.244 |
| 23 REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48) | 49 | 138.651.600 | 84.801.913 |

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

In valori absolute creantele si datoriile societatii se prezinta astfel:

| Creante | Nr. rd. | Sold la sfarsitul perioadei de raportare | TERMEN DE LICHIDITATE | |
|--|-----------|--|-----------------------|------------|
| | | | Sub 1 an | Peste 1 an |
| | 0 | 1=2+3 | 2 | 3 |
| TOTAL, din care: | 01 | 25.121.729 | 25.121.729 | 0 |
| I. Creante din active imobilizate, din care: | 02 | 363.661 | 363.661 | 0 |
| - Creante legate de interese de participare | 03 | 0 | | |
| - Alte creante imobilizate | 04 | 363.661 | 363.661 | |
| II. Creante din active circulante, din care: | 05 | 24.758.068 | 24.758.068 | 0 |
| - Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate | 06 | 11.880 | 11.880 | |
| - Creante-personal si conturi asimilate | 07 | 1.926 | 1.926 | |
| - Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului | 08 | 17.002.002 | 17.002.002 | |
| - Dobanzi de incasat | 09 | 2.649 | 2.649 | |
| - Debitori | 10 | 7.739.611 | 7.739.611 | |

La 30.09.2014 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.108.555 lei.

| Datorii | Nr. rd. | Sold la sfarsitul perioadei de raportare | TERMEN DE EXIGIBILITATE | | |
|--|-----------|--|-------------------------|---------------|-------------|
| | | | Sub 1 an | Între 1-5 ani | Peste 5 ani |
| | 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| TOTAL, din care: | 01 | 138.927.736 | 138.927.736 | 0 | 0 |
| I. Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care: | 02 | 138.927.736 | 138.927.736 | 0 | 0 |
| - Alte imprumuturi si dobanzi aferente | 03 | 14.651 | 14.651 | | |
| - Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate | 04 | 189.347 | 189.347 | | |
| - Datorii cu personalul si conturi asimilate | 05 | 1.324.489 | 1.324.489 | | |
| - Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului | 06 | 777.830 | 777.830 | | |
| - Dividende de plata | 07 | 136.621.327 | 136.621.327 | | |
| - Alte datorii | 08 | 92 | 92 | | |

Dividendele de plata catre actionari in suma de 136.621.327 lei cuprind dividendele aferente anului 2013 in suma de 92.826.514 lei si dividendele aferente anilor precedenti (2010, 2011, 2012 in suma totala de 43.749.813 lei).

Conform Hotararii nr. 6 a AGOA din data de 29.04.2014. S.I.F. Oltenia S.A. a procedat la efectuarea inregistrarii contabile corespunzatoare prescrierii dreptului de a solicita plata dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilitatii lor. In acest sens dividendele neridicate, datorate actionarilor pentru exercitiile financiare anterioare anului 2010, in suma de 82.666.768 lei, au fost inregistrate in contul „Alte rezerve” conform hotararii Consiliului de Administratie nr. 13/30.09.2014.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Cap I – Cadrul General

1. Cadrul legal. Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) / Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF), aprobate prin Ordinul 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 si practicile specifice aplicate de o entitate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare".

2. Structurarea politicilor contabile. Prezentele politici contabile au fost corelate cu principalele politici de intreprindere pe care le aplica S.I.F. OLTENIA S.A. in ce priveste organizarea, analiza si prelucrarea documentelor, politicile de control intern etc. De asemenea, acolo unde a fost cazul, politicile contabile au fost corelate cu reglementarile specifice emise de CNVM / ASF.

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

- politici contabile generale, referitoare la probleme de fond ale organizarii raportarii financiare, respectiv recunoastere, clasificare, evaluare, prag de semnificatie etc.
- politici contabile specifice aferente categoriilor specifice de active, datorii, capitaluri proprii, venituri, cheltuieli si rezultate.

3. Politici contabile generale. Situatiile financiare individuale sunt in responsabilitatea conducerii S.I.F. OLTENIA S.A. si sunt intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991 R si a Ordinului CNVM nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare. De asemenea, au fost utilizate prevederi ale legislatiei in vigoare specifice societatilor de investitii financiare si pietei de capital.

Conform Ordinului CNVM nr. 13/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM, prezentele situatii financiare sunt intocmite pe baza costului istoric, ajustat cu deprecierea si pierderile de valoare constatate la ultima inventariere (avand ca data de referinta 31 decembrie 2013), cu exceptia imobilizarilor corporale care sunt prezentate la valoarea reevaluatata rezultata din reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2012.

Situatiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflecta tranzactiile pentru exercitiul financiar curent si sunt intocmite in lei. Creantele, datoriile si disponibilitatile in valuta existente la 30.09.2014 sunt convertite in lei la cursul de referinta al acestei zile.

In conformitate cu Ordinul CNVM nr. 116/21.12.2011 pentru aprobarea Instructiunii nr. 6/2011, Ordinul CNVM nr. 1/2013 si Instructiunea ASF nr. 2/2014 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, 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, 2013 și 2014, în termen de 180 de zile de la închiderea exercițiului financiar. Situațiile financiare intocmite în baza IFRS se vor obține prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidentei contabile organizate potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS se publică pe site-ul propriu și sunt supuse auditului financiar.

In conformitate cu Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la ASF 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., incluzand S.I.F. Oltenia S.A. si filialele sale, va intocmi un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2014, in scop informativ, pe care le va publica in conformitate cu cerintele legislatiei romanesti in vigoare.

Ca reguli generale de recunoastere a elementelor din situatiile financiare, precizam ca S.I.F. OLTENIA S.A. s-a prevalat de urmatoarele conventii, principii si reguli:

- Conventia contabilitatii de angajamente, potrivit careia efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute (si implicit contabilizate si raportate in situatiile financiare) atunci cand se produc si nu in momentul in care intervin fluxurile de numerar.

6. PRINCIPII, POLITICI SI 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 aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **principiul prudenței** presupune ca valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
 - numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
 - obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - toate deprecierea, 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 activității. Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuitatii activității care presupune faptul că S.I.F. OLTENIA S.A. își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei afirmații conducerea societății analizează previziunile viitoare la intrările viitoare de numerar.

Utilizarea estimărilor. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul CNVM 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 datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare individuale și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea S.I.F. OLTENIA S.A. pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

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

Tranzacțiile și soldurile în monedă străină. Tranzacțiile S.I.F. OLTENIA S.A. în monede străine sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor 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.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

La 30 septembrie 2014, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 4,4114 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2013: 4,4847) și 3,5019 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2013: 3,2551).

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

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

- utilitatea, exprimata prin obtinerea de beneficii economice viitoare ca urmare a folosirii sau vanzarii; utilitatea este apreciata de Consiliul de Administratie pentru situatii deosebite cum ar fi donatii, subventii, schimburi de active, etc. sau de Conducerea efectiva a societatii pentru situatii, operatii sau tranzactii obisnuite. In acest sens, orice intrare de activ in gestiunea S.I.F. OLTENIA S.A. va trebui corelata cu bugetul investitional sau bugetul activitatii de exploatare;
- evaluarea credibila a acestuia. Evaluarea activelor se face, dupa caz, la una din urmatoarele valori: cost de achizitie, cost de productie, valoarea justa, valoarea de utilitate, cea mai mica valoare dintre cost si valoarea recuperabila, cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea datoriilor se face:

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

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

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

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

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

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

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

4.6. Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza atunci cand:

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

Cap II – Politici aferente imobilizarilor corporale si necorporale

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

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

Imobilizari corporale

Sunt structurate in bilant pe urmatoarele subcategorii:

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

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

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE (continuare)

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

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

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

Testarea la depreciere a imobilizarilor corporale se va face la finele fiecarui exercitiu financiar. Imobilizarile corporale sunt amortizate in sistem liniar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotarirea CA nr. 2/10.02.2005 avind ca baza de determinare HG 2139/2004. Duratele de utilizare a imobilizarilor corporale sunt stabilite astfel:

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

Cap III – Politici aferente investitiilor si instrumentelor financiare

S.I.F. OLTENIA S.A. investeste in titluri de valoare emise de alte societati sau organisme publice sau private, prezentarea in bilant a acestora facandu-se:

- la imobilizari financiare (active imobilizate) pentru titlurile pastrate pana la scadenta, plasamente si creante pe termen mediu si lung ale societatii fata de terti, active financiare disponibile pentru vanzare.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt definite ca fiind acele active care nu sunt imprumuturi si creante produse de SIF Oltenia SA, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. La 30.09.2014, societatea a clasificat in aceasta categorie toate titlurile de participare si creantele fata de terte parti care nu au fost clasificate in categoriile de mai sus.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care societatea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta.

Alte creante imobilizate detinute de societate sunt imprumuturi si creante produse prin furnizare de bani unui debitor, altele decat cele initiate cu intentia de a fi vandute imediat sau in termen scurt.

- la investitii financiare pe termen scurt (active curente) pentru instrumente financiare destinate tranzactionarii si care sunt, de regula, pastrate pentru o perioada limitata in portofoliu.

Investitiile financiare detinute de S.I.F. OLTENIA S.A. sub forma participatiilor la capitalul social al altor societati fac parte din categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare, fiind inregistrate in imobilizarile financiare. Ocazional, atunci cand conducerea efectiva a societatii considera ca interesele actionarilor sunt mai bine protejate, anumite investitii financiare pot fi incadrate si tratate ca atare in categoria investitiilor financiare pe termen scurt.

La intrare, investitiile financiare se inregistreaza la cost de achizitie, care include si costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitiei lor.

In situatiile financiare anuale investitiile financiare sunt evaluate conform Ordinului CNVM nr. 13/2011 si nr. 11/11.03.2009, respectiv:

- valorile mobiliare pe termen scurt (actiunile), admise la tranzactionare pe o piata reglementata, se evalueaza la valoarea de cotatie din ultima zi de tranzactionare, iar cele netranzactionate – la costul istoric mai putin eventuale ajustari pentru pierderi de valoare.

- valorile mobiliare pe termen lung se evalueaza la cost istoric mai putin eventuale ajustari pentru pierdere de valoare.

In situatiile financiare anuale in determinarea ajustarilor pentru deprecierea titlurilor de participare, valoarea de piata este valoarea stabilita in baza prevederilor Dispunerii de masuri nr. 23/20.12.2012 emisa de C.N.V.M, cu aplicabilitate din luna martie 2013 si a Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizarii metodelor alternative prevazute in aceasta Dispunere de masuri, astfel:

- In cazul titlurilor (actiunilor) tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata este calculata

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative în cadrul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

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

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 nr. 11/11.03.2009.

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

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

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

Cap IV – Politici aferente stocurilor

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

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

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

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

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecărui exercițiu financiar.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cap V – Politici aferente creantelor

Creantele pe termen scurt (cu scadente de pana la 12 luni) sunt evaluate la valoarea nominala, la data aparitiei lor; cele pe termen lung sunt evidentiata in bilant la valoarea actualizata in functie de cursul de schimb valutar sau in functie de graficul de esalonare a incasarilor si a conditiilor contractuale.

Dividendele de incasat sunt inregistrate in evidenta contabila la data ex-dividend, iar neincasarea la datele stabilite prin Hotararea AGOA, se ajusteaza cu suma integrala, in activ acestea figurand cu valoare zero (Disponerea de masuri nr. 23/2012 a CNVM).

O reclasificare a creantelor in creante incerte se face atunci cand riscul de neincasare devine semnificativ. Creantele vor fi clasificate dupa vechimea neincasarii si fiecare categorie va avea asociat un risc de neincasare.

Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea ajustarilor pentru deprecierea creantelor se va circumscrie prevederilor legale in vigoare.

Diferentele de curs valutar aferente creantelor in devize la finele fiecarei luni, sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli financiare ale respectivei perioade.

Cap VI – Politici aferente disponibilitatilor banesti si echivalentelor de numerar

Disponibilitatile sunt evidentiata distinct si contabilizate pe fiecare tip de valuta in parte. Evidenta miscarii se tine in lei, la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul fiecarei luni, soldul in valuta este convertit in functie de cursul de schimb comunicat de BNR din ultima zi bancara a lunii in cauza, iar diferentele de curs sunt evidentiata ca venituri sau cheltuieli financiare ale perioadei.

Cap VII – Politici aferente datoriilor

Clasificarea datoriilor in bilant se efectueaza in functie de durata de decontare, in datorii pe termen scurt (sub un an) si datorii pe termen mediu si lung (peste un an).

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 reflecta rezultatul diferentei dintre activele si datoriile din bilant.

Societatea este preocupata in permanenta pentru a mentine capitalul financiar de care dispune. Societatea nu

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

aplica ajustarea la inflatie a capitalurilor proprii; se efectueaza in sa 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 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 in momentul valorificării acestora, cu reflectarea in conturile 1065 "Rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit de la societatile la care se detin participatii" si 1068 "Alte rezerve".

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

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.

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

Performanta societatii este reflectata in rezultatul exercitiului, care provine din contul de profit si pierdere al perioadei. Distribuirea profitului este considerata "eveniment ulterior datei bilantului, care nu necesita ajustare in exercitiul curent", prin urmare acest eveniment va produce efecte in exercitiul financiar urmator. Rezultatul reportat care provine din perioadele anterioare va influenta rezultatul exercitiului curent astfel: daca rezultatul reportat este o

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

În cursul normal al activității, societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj. De asemenea, toți angajații societății 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. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

S.I.F. OLTENIA S.A. nu este angajată 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 și alte drepturi de natura salarială, potrivit Contractului Colectiv de Munca și Statutului societății, salariații, directorii cu contract de mandat și administratorii, au dreptul de a primi și stimulente acordate din fondul constituit la nivelul societății aprobate de AGOA a societății de aprobare a situațiilor financiare pentru anul încheiat (fondul de participare la profit). Aceasta obligație este recunoscută mai întâi în contul de profit și pierdere al exercițiului financiar în care s-a realizat profitul sub forma unui provizion (cont 1518 "Alte provizioane).

Repartizarea stimulentei pe salariați, directori cu contract de mandat și administratori se efectuează în conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca, Statutului societății și ale Contractelor de Mandat, după aprobarea în Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor.

Cap XI – Politici contabile aferente unor cazuri speciale

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

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

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

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

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, prevedea 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: | 30/09/2014 |
|---|------------|
| - numarul mediu de salariatii din care: | 49 |
| - salariatii cu studii superioare | 31 |
| - salariatii cu studii medii | 18 |
| - colaboratori din care: | 7 |
| - administratori | 7 |
| - salarii platite sau de platit (lei) | 3.369.362 |
| - cheltuieli cu asigurarile sociale (lei) | 974.870 |

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

Toti angajatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Mai mult, societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor dupa pensionare. Conducerea societatii se realizeaza potrivit sistemului unitar reglementat de Legea 31/1990 cu modificarile ulterioare.

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatorii financiari se împart în cinci categorii:

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

1. INDICATORI DE LICHIDITATE

- Indicatorul lichiditatii curente = $\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{90.914.915}{138.927.736} = 0,6544$
(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

- Indicatorul lichiditatii imediate = $\frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{90.880.782}{138.927.736} = 0,6542$
(sau indicatorul test acid)

2. INDICATORI DE RISC

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

Unde:

Capital împrumutat = credite peste 1 an
Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

- acest indicator determina de cate ori o institutie poate achita cheltuielile cu dobanda.

- cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia institutiei este considerata mai riscanta.

$\frac{\text{Profit înainte platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \text{Nr. de ori}$ - Nu este cazul

3. INDICATORI DE ACTIVITATE

Indicatorii de gestiune furnizeaza informatii cu privire la :

- viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de numerar;
- capacitatea institutiei de a controla capitalul circulant si activitatile de baza.

Principalii indicatori de activitate sunt:

- viteza de rotatie a debitelor clienti;
- viteza de rotatie a activelor imobilizate;
- viteza de rotatie a activelor totale.

a. Viteza de rotatie a debitelor-clienti

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

- acest indicator calculeaza eficacitatea institutiei în colectarea creantelor sale;
 - exprima numarul de zile pana la data la care debitorii își achita datoriile catre institutie.
- Viteza de rotatie a debitelor clienti = $\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 270 = \frac{6.038}{197.609.157} \times 270 = 0,0082$

O valoare în crestere a acestui indicator poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, în consecinta, creante mai greu de încasat (clienti rau platnici).

b. Viteza de rotatie a activelor imobilizate

- acest indicator evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri (pentru societatile de investitii financiare valoarea veniturilor activitatii curente) generate de o anumita cantitate de active imobilizate.

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Active imobilizate}} = \frac{197.609.157}{924.725.858} = 0,2137$$

c. Viteza de rotatie a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Total active}} = \frac{197.609.157}{1.015.761.597} = 0,1945$$

* - pentru societatile de investitii financiare se înțelege total venituri din activitatea curenta.

4. INDICATORI DE PROFITABILITATE

- acesti indicatori exprima eficienta institutiei în realizarea de profit din resursele disponibile.

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

- acest indicator reprezinta profitul pe care-l obtine institutia din banii investiti în afaceri;

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{84.801.913}{827.565.814} = 0,1025$$

- capitalul angajat se refera la banii investiti în institutie atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung si este egal cu totalul capitalurilor proprii.

5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE

Se determina si au în vedere :

- Rezultatul pe actiune = 0,1236 lei/actiune
- profit net atribuibil actiunilor comune = 71.701.089 lei
- numar de actiuni comune luat în calcul = 580.165.714
- Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune = $\frac{1,9268}{0,1236} = 15,5890$

Pretul de piata al actiunilor SIF Oltenia S.A. rezulta ca o medie aritmetica simpla, determinata ca raport dintre valoarea tranzactiilor realizate in perioada 01.01.2014 - 30.09.2014 si numarul total de actiuni tranzactionate pe piata bursiera in aceasta perioada.

10. ALTE INFORMATII

A. Informații cu privire la prezentarea instituției:

Forma juridica si sediul social:

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

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

Tara unde a fost infiintata :

S.I.F. OLTENIA S.A. a fost infiintata la 01.11.1996 în Craiova - Romania, în baza Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietatii Private în societati de investitii financiare. Societatea a luat fiinta prin transformarea Fondului Proprietatii Private V Oltenia.

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

- Camera de Comert și Industrie Oltenia – cod unic de inregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara) cu Decizia nr. 1858/02.09.1999, inscrisa în Registrul CNVM / ASF cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006;
- Oficiul de Evidenta a Valorilor Mobiliare conform certificat nr. 419/07.09.1999;

Actiunile societatii sunt inscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria I, cu indicativul SIF5, incepand cu data de 01.11.1999.

Evidenta actionarilor și actiunilor societatii este tinuta de SC DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

Activitatea de depozitare prevazuta de legislatie și regulamentele CNVM / ASF a fost asigurata de RAIFFEISEN BANK S.A., sucursala Bucuresti.

In conformitate cu actul constitutiv societatea are urmatorul obiect de activitate:

- administrarea și gestionarea actiunilor la societatile comerciale pentru care s-au emis actiuni proprii, corespunzator Certificatelor de Proprietate și Cupoanelor Nominative de Privatizare subscribe de cetateni în conformitate cu prevederile art. 4 alin. 6 din Legea nr. 55/1995;
- gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare și efectuarea de investitii în valori mobiliare în conformitate cu reglementarile în vigoare;
- alte activitati similare și adiacente, în conformitate cu reglementarile în vigoare, precum și de administrare a activelor proprii.

B. Informatii privind relatiile institutiei cu filiale, societati asociate sau alte societati în care se detin participatii.

S.I.F. OLTENIA S.A. în baza participatiilor detinute la capitalul social, avea statut de actionar majoritar în 13 societati comerciale, de actionar cu pozitii de control în 3 societati comerciale. In 4 societati comerciale din cele 25 in care se detin participatii de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare in conducerea administrativa.

Intre S.I.F. OLTENIA S.A. si entitatile la care aceasta detine peste 20% din drepturile de vot ale actionarilor, nu exista relatii pe linie de achizitii, productie sau distributie. Activitatea de baza desfasurata de entitatile respective este total diferita de a S.I.F. OLTENIA S.A. si substantial diferita de la o entitate la alta.

Activitatile desfasurate de societatile la care se detin participatii de peste 20% din drepturile de vot apartin unor sectoare diferite de activitate: alimentar, comert, turism, hotelier, constructii, industria constructoare de masini, industria electronica si electrotehnica, industria prelucrarii lemnului, inchiriere de spatii etc.

Conducerea societatii a clasificat toate titlurile activitatii de portofoliu in categoria active financiare disponibile pentru vanzare. Pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a VII-a a CCE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM / ASF, aprobat prin Ordinul nr. 12/03.02.2011, S.I.F. OLTENIA S.A. utilizeaza pentru evidenta participatiilor detinute contul 261 «Actiuni detinute la entitatile afiliate» (pentru plasamentele de peste 50% din capitalul social al emitentilor in care sunt efectuate) iar pentru celelalte plasamente utilizeaza contul 265 «Alte titluri imobilizate». Societatea nu utilizeaza contul 263 «Interese de participare» deoarece fiind un jucator activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite

10. ALTE INFORMATII (continuare)

crearea unor conditii de comparabilitate.

C. Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidentiate initial într-o moneda straina.

Tranzactiile societatii în moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor într-o moneda straina sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Soldurile sunt convertite în lei la cursurile de schimb de la 30.09.2014 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,5019 lei

1 EUR = 4,4114 lei

D. Informatii cu privire la impozitul pe profit:

Profitul impozabil pentru perioada de raportare incheiata la 30.09.2014, se prezinta astfel:

| | | |
|---|------------|-----|
| - profit inainte de impozitare: | 84.801.913 | lei |
| - venituri neimpozabile: | 12.255.383 | lei |
| - cheltuieli nedeductibile: | 9.374.242 | lei |
| - profit impozabil: | 81.920.772 | lei |
| - impozit pe profit calculat: | 13.107.324 | lei |
| - sume reprezentind sponsorizarile (mecenat): | 6.500 | lei |
| - impozit pe profit datorat | 13.100.824 | lei |

Rata de impozitare utilizata este de 16%:

E. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curenta. Ponderea importanta in totalul veniturilor o detin veniturile din investitii financiare cedate si venituri din imobilizari financiare.

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

Nu s-au facut cheltuieli de aceasta natura.

G. Onorariile platite auditorilor;

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

H. Angajamente acordate;

Nu este cazul

I. Angajamente primite.

Nu este cazul

11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI**A. Imobilizari financiare****1. Titluri de participare la:**

| | Valoarea nominală | Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2014 |
|--|--------------------|--|
| Societăți tranzacționate la BVB | 238.605.367 | 906.665.839 |
| Societăți tranzacționate la R.A.S.D.A.Q. | 70.589.301 | 134.531.614 |
| Societăți tranzacționate la BVB - ATS | 2.077.656 | 1.038.828 |
| Societăți tranzacționate la SIBEX | 147.705 | 73.853 |
| Societăți tranzacționate la SIBEX - ATS | 6.488.174 | 42.173.131 |
| Total societăți cotate și tranzacționate | 317.908.203 | 1.084.483.265 |
| Societăți necotate, tranzacționate în sistemul electronic al BVB | 0 | 0 |
| Societăți închise | 196.893.356 | 566.972.804 |
| Societăți cotate și netranzacționate | 19.487.209 | 52.946.893 |
| Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară | 16.536.147 | 0 |
| Total societăți necotate sau netranzacționate | 232.916.712 | 619.919.697 |
| Total portofoliu titluri de participare | 550.824.915 | 1.704.402.962 |

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

| Procent de deținere | Număr de societăți | Valoarea contabilă de achiziție (lei) | Pondere în total portofoliu | Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2014 | Pondere în total portofoliu |
|---------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|
| Sub 5% | 15 | 423.763.788 | 44,00 | 681.377.590 | 39,98 |
| Între 5% - 33% | 36 | 413.639.995 | 42,94 | 835.976.724 | 49,05 |
| Între 33% - 50% | 3 | 8.979.070 | 0,93 | 8.976.484 | 0,52 |
| Peste 50% | 13 | 116.858.659 | 12,13 | 178.072.164 | 10,45 |
| Total | 67 | 963.241.512 | 100,00 | 1.704.402.962 | 100,00 |

2. Titluri de participare:

| | Nr. | Valoarea contabilă | Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2014 |
|-------------------|-----|--------------------|--|
| OPCVM si/sau AOPC | 5 | 2.697.573 | 2.309.032 |

11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La 30 septembrie 2014 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este urmatoarea:

| | | lei | | |
|---|---|--|---|--------------------|
| | Imobilizari financiare | Valoare contabila de achizitie | Valoare de piata * la 30 septembrie 2014 | Diferente ± |
| A | Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB | 597.732.029 | 906.665.839 | 308.933.810 |
| | Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - RASDAQ | 130.465.367 | 187.478.507 | 57.013.140 |
| | 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 | 189.304 | 73.853 | -115.451 |
| | Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania - SIBEX - ATS | 29.321.012 | 42.173.131 | 12.852.119 |
| | Valori mobiliare neadmise la tranzactionare | 203.456.144 | 566.972.804 | 363.516.660 |
| | B | Alte active sau instrumente financiare | 2.697.573 | 2.309.032 |
| | TOTAL | 965.939.085 | 1.706.711.994 | 740.772.909 |

* Pentru titlurile cotate pe pietele reglementate, si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de inchidere din ultima zi de tranzactionare de pe piata principala de capital.

Pentru titlurile tranzactionate pe pietele RASDAQ, UNLS si ATS in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de referinta aferent zilei pentru care se efectueaza evaluarea, furnizat de operatorul respectivului sistem de tranzactionare.

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 /ASF 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% - 28 societati**1.284.673.336**

| | | | |
|----|--|-------------|------|
| 1 | ALTUR SLATINA | 2.303.371 | 6,00 |
| 2 | B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI | 193.933.871 | 3,20 |
| 3 | BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI | 423.476.961 | 6,30 |
| 4 | BANCA TRANSILVANIA CLUJ | 47.489.154 | 1,07 |
| 5 | BURSA DE VALORI BUCURESTI | 11.626.383 | 5,00 |
| 6 | C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI | 130.056.273 | 6,57 |
| 7 | CEREALCOM ALEXANDRIA | 5.988.642 | 6,70 |
| 8 | COMAT DIMBOVITA TARGOVISTE | 150.545 | 7,41 |
| 9 | COREALIS CRAIOVA | 2.453.614 | 9,15 |
| 10 | CORINT TARGOVISTE | 0 | 5,80 |
| 11 | COS TARGOVISTE | 0 | 8,92 |
| 12 | D.F.E.E. ELECTRICA | 6.106.600 | 0,14 |
| 13 | DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI | 1.140.578 | 3,91 |
| 14 | DEPOZITARUL SIBEX | 1.240.973 | 5,44 |
| 15 | ELBA TIMISOARA | 4.137.685 | 2,37 |
| 16 | EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC | 35.520.225 | 3,27 |
| 17 | GASTRONOM BUZAU | 893.203 | 9,75 |
| 18 | OMV PETROM BUCURESTI | 317.574.478 | 1,19 |
| 19 | OTELINOX TARGOVISTE | 9.487.006 | 5,47 |
| 20 | ROMLUX LIGHTING COMPANY | 158.921 | 0,51 |
| 21 | SAGRICOM ULMI | 0 | 4,21 |
| 22 | SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE | 73.853 | 0,44 |
| 23 | SIF BANAT CRISANA | 5.851.010 | 0,86 |
| 24 | SIF MOLDOVA | 7.608.195 | 1,01 |
| 25 | SNTGN TRANSGAZ MEDIAS | 60.393.703 | 2,17 |
| 26 | T.M.K. ARTROM SLATINA | 15.618.775 | 5,17 |
| 27 | TRANSILVANIA LEASING IFN BRASOV | 1.038.828 | 4,03 |
| 28 | VRANCART ADJUD | 350.489 | 0,53 |

Detineri intre 10% si 20% - 14 societati**98.044.902**

| | | | |
|----|---|------------|-------|
| 1 | ANTIBIOTICE IASI | 46.804.698 | 12,02 |
| 2 | BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN | 3.010.620 | 19,45 |
| 3 | BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ | 1.374.651 | 10,00 |
| 4 | CONTACTOARE BUZAU | 1.824.620 | 18,20 |
| 5 | GRUP BIANCA TRANS BRASOV | 390.312 | 13,63 |
| 6 | IAMU BLAJ | 6.595.012 | 19,83 |
| 7 | NORD SA BUCURESTI | 2.890.927 | 18,12 |
| 8 | RELEE MEDIAS | 496.540 | 12,39 |
| 9 | RUSCA HUNEDOARA | 965.743 | 11,57 |
| 10 | SANEVIT ARAD | 0 | 13,28 |
| 11 | SANEX CLUJ | 17.321.136 | 13,62 |
| 12 | SANTIERUL NAVAL ORSOVA | 1.919.350 | 10,07 |
| 13 | TURISM FELIX BAILE FELIX | 13.136.489 | 16,86 |
| 14 | TUSNAD BAILE TUSNAD | 1.314.804 | 11,79 |

Detineri intre 20% si 50% - 12 societati**143.612.560**

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

| | | | |
|----|----------------------------|------------|-------|
| 1 | CITEX TG.JIU | 0 | 40,13 |
| 2 | ELECTRO TOTAL BOTOSANI | 0 | 29,86 |
| 3 | ELECTROMAGNETICA BUCURESTI | 33.497.810 | 24,65 |
| 4 | LACTATE NATURA TARGOVISTE | 4.669.260 | 39,72 |
| 5 | LEMCOR CRAIOVA | 4.307.224 | 35,08 |
| 6 | MAT CRAIOVA | 2.631.975 | 25,71 |
| 7 | MIRFO TRADING TG. JIU | 508.392 | 22,01 |
| 8 | MOBILA RADAUTI | 1.176.071 | 29,17 |
| 9 | PRODPLAST BUCURESTI | 12.395.190 | 27,40 |
| 10 | PRODPLAST IMOBILIARE | 42.173.131 | 31,10 |
| 11 | SINTEROM CLUJ | 17.505.935 | 31,63 |
| 12 | TURISM LOTUS FELIX | 24.747.572 | 26,16 |

Detineri peste 50% - 13 societati**178.072.164**

| | | | |
|----|--------------------------------|------------|--------|
| 1 | ALIMENTARA SLATINA | 3.625.178 | 51,99 |
| 2 | ARGUS CONSTANTA | 92.239.545 | 85,93 |
| 3 | COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA | 3.020.728 | 75,48 |
| 4 | CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA | 3.545.961 | 77,50 |
| 5 | CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA | 2.631.018 | 96,56 |
| 6 | FLAROS BUCURESTI | 10.983.215 | 77,11 |
| 7 | GEMINA TOUR RM.VILCEA | 1.847.144 | 88,29 |
| 8 | MAGAL CRAIOVA | 7.201.455 | 99,99 |
| 9 | MERCUR CRAIOVA | 19.799.657 | 85,85 |
| 10 | PROVITAS BUCURESTI | 5.191.263 | 70,28 |
| 11 | TURISM PUCIOASA | 3.713.832 | 69,22 |
| 12 | UNIVERS RM.VALCEA | 10.332.219 | 73,75 |
| 13 | VOLTALIM CRAIOVA | 13.940.949 | 100,00 |

TOTAL - 67 societati**1.704.402.962****Alte active sau instrumente financiare****2.309.032**

| | | | |
|---|-------------------------|-----------|--|
| 1 | BT INDEX | 1.311.080 | |
| 2 | FDI NAPOCA | 160.151 | |
| 3 | FDI TRANSILVANIA | 291.628 | |
| 4 | EUROGLOBINVEST | 370.133 | |
| 5 | iFOND Financial Romania | 176.040 | |

TOTAL GENERAL**1.706.711.994**

* Pentru titlurile cotate pe piete reglementate, si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de inchidere din ultima zi de tranzactionare de pe piata principala de capital.

Pentru titlurile tranzactionate pe pietele RASDAQ, UNLS si ATS in ultimele 30 de zile de tranzactionare, valoarea de piata s-a determinat cu luarea in considerare a pretului de referinta aferent zilei pentru care se efectueaza evaluarea, furnizat de operatorul respectivului sistem de tranzactionare.

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 /ASF 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 | | | | | |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274T | 5.000.000 | | 2,10 | 8.750 | 16,26 | 08/09/2014 | 08/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274U | 5.000.000 | | 2,10 | 8.750 | 16,26 | 08/09/2014 | 08/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274V | 2.000.000 | | 2,10 | 3.500 | 6,50 | 08/09/2014 | 08/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274W | 1.000.000 | | 2,10 | 1.750 | 3,25 | 08/09/2014 | 08/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274X | 300.000 | | 2,10 | 525 | 0,98 | 08/09/2014 | 08/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274Y | 5.000.000 | | 2,20 | 9.472 | 17,60 | 12/09/2014 | 13/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707274Z | 2.000.000 | | 2,20 | 3.789 | 7,04 | 12/09/2014 | 13/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275H | 1.000.000 | | 2,20 | 1.894 | 3,52 | 12/09/2014 | 13/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275G | 1.000.000 | | 2,20 | 1.894 | 3,52 | 12/09/2014 | 13/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275I | 500.000 | | 2,20 | 947 | 1,76 | 12/09/2014 | 13/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275J | 500.000 | | 2,20 | 947 | 1,76 | 12/09/2014 | 13/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275T | 5.000.000 | | 2,15 | 3.583 | 6,66 | 19/09/2014 | 01/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275U | 4.000.000 | | 2,15 | 2.867 | 5,33 | 19/09/2014 | 01/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275V | 400.000 | | 2,15 | 287 | 0,53 | 19/09/2014 | 01/10/2014 |
| BANCA TRANSILVANIA | 017RONDNEG04707275V | 17.061.800 | | 2,00 | 948 | 1,76 | 30/09/2014 | 01/10/2014 |
| BRD GSG | TD13339031700 | 6.501.504 | | 0,45 | 81 | 0,15 | 30/09/2014 | 01/10/2014 |
| BCR | 2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137 | 132.764 | | 0,61 | 2 | 0,00 | 30/09/2014 | 01/10/2014 |
| BCR | 2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1155 | 4.999.996 | | 2,50 | 347 | 0,64 | 30/09/2014 | 01/10/2014 |
| RAIFFEISEN BANK | 30 000017120502 | 1.347.000 | | 1,90 | 71 | 0,13 | 30/09/2014 | 01/10/2014 |
| TOTAL DEPOZITE LEI | | 62.743.064 | | | 50.404 | 93,65 | | |

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

| | | | | | | | |
|------------------------------|-----------------|-------------------|------|---------------|---------------|------------|------------|
| RAIFFEISEN BANK | 30 000017115339 | 1.750.950 | 1,00 | 1.459 | 2,71 | 29/09/2014 | 29/10/2014 |
| RAIFFEISEN BANK | 30 000017115251 | 2.348.024 | 1,00 | 1.957 | 3,64 | 29/09/2014 | 29/10/2014 |
| TOTAL DEPOZITE VALUTA | | 4.098.974 | | 3.416 | 6,35 | | |
| TOTAL GENERAL | | 66.842.038 | | 53.820 | 100,00 | | |

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

| | Indicatori | Cont | Realizari aferente perioadei de raportare | |
|-----------|--|--------------|---|--------------------|
| | | | Precedenta | Curenta |
| 1 | Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe) | 761 | 35.716.103 | 38.187.791 |
| 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 | 223.804.247 | 152.451.701 |
| 5 | Venituri din comisioane aferente lucrarilor si seerviciilor | 704 | 0 | 0 |
| 6 | Venituri din diferente de curs valutar | 765 | 620.820 | 447.047 |
| 7 | Venituri din dobanzi | 766 | 836.577 | 373.778 |
| 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 | 16.115 | 3.710.326 |
| 11 | Alte venituri: | | 935.444 | 2.438.514 |
| | - din studii si cercetari | 705 | 0 | 0 |
| | - din redevente, locatii si chirii | 706 | 87.377 | 99.759 |
| | - din alte activitati diverse | 708 | 0 | 0 |
| | - din subventii | 741 | 0 | 0 |
| | - din alte venituri | 758** | 773.371 | 4.400 |
| | - din sconturi obtinute | 767 | 69.904 | 19.934 |
| | - din alte venituri financiare | 768 | 4.792 | 2.314.421 |
| 12 | Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate | 771 | 0 | 0 |
| 13 | TOTAL VENITURI | | 261.929.306 | 197.609.157 |

lei

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* | 113.288.079 | 105.004.108 |
| 3 | Cheltuieli privind comisioanele si onorariile | 622 | 1.074.590 | 795.073 |
| 4 | Cheltuieli din diferente de curs valutar | 665 | 681.926 | 155.607 |
| 5 | Cheltuieli privind dobanzile | 666 | 0 | 0 |
| 6 | Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate | 627 | 20.507 | 19.143 |
| 7 | Pierderi din creante si debitori diversi | 654 | 14.556 | 5.586 |
| 8 | Cheltuieli cu provizioane si amortizari | 681, 686 | 404.486 | 403.894 |
| 9 | Cheltuieli privind prestatiile externe | | 1.224.763 | 418.910 |
| | - intretinere si reparatii | 611 | 71.086 | 95.992 |
| | - redevente, locatii si chirii | 612 | 0 | 0 |
| | - prime de asigurare | 613 | 60.371 | 48.958 |
| | - studii si cercetari | 614 | 0 | 0 |
| | - protocol, reclama si publicitate | 623 | 30.032 | 42.012 |
| | - transport bunuri si persoane | 624 | 0 | 0 |
| | - deplasari, detasari, transferari | 625 | 38.049 | 37.377 |
| | - posta si telecomunicatii | 626 | 45.348 | 39.694 |
| | - alte servicii executate de terti | 628 | 181.846 | 140.873 |
| | - alte cheltuieli | 658** | 793.103 | 12.637 |
| | - cheltuieli privind sconturi acordate | 667 | 0 | 0 |
| | - alte cheltuieli financiare | 668 | 4.928 | 1.367 |
| 11 | Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 635 | 1.230.795 | 1.374.596 |
| 12 | Alte cheltuieli | | 5.338.004 | 4.630.327 |
| | - cheltuieli cu materialele consumabile | 602 | 204.931 | 162.930 |
| | - cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar | 603 | 10.322 | 21.802 |
| | - cheltuieli privind materialele nestocate | 604 | 259 | 180 |
| | - cheltuieli privind energia si apa | 605 | 99.168 | 101.183 |
| | - cheltuieli cu colaboratorii | 621 | 897.745 | 615.360 |
| | - cheltuieli cu salariile personalului | 641 | 2.864.749 | 2.754.002 |
| | - 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 | 1.260.830 | 974.870 |
| 13 | Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare | 671 | 0 | 0 |
| 14 | Impozitul pe profit | 691 | 20.774.473 | 13.100.824 |
| 15 | Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus | 698 | 0 | 0 |
| 16 | TOTAL CHELTUIELI | | 144.052.179 | 125.908.068 |

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

