

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE  
OLTENIA S.A.

SITUATII FINANCIARE  
LA 30 SEPTEMBRIE 2015

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 ACTIVELORE, 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 - 42

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 ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
*la data de 30/09/2015*

F10 – pag. 1  
 lei

10	Nr. rd.	Sold	
		Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	292	4.865
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
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	06	292	4.865
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	12.843.320	11.977.967
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	66.689	52.509
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	72.292	69.675
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	0	0
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	11	12.982.301	12.100.151
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261 - 2961)	12	113.158.846	121.876.774
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	805.638.934	793.344.542
6. Alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	358.327	253.508
<b>TOTAL (rd. 12 la 17)</b>	18	919.156.107	915.474.824
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	19	932.138.700	927.579.840
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materiale consumabile (ct.302 + 303 + 308 + 351 - 392 - 395)	20	33.572	34.882
2. Servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
<b>TOTAL (rd. 20 la 22)</b>	23	33.572	34.882
<b>II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			
1. Creante comerciale* (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	19.840	1.785.316
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	17.428.439	5.860.116

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
*la data de 30/09/2015*

F10 – pag. 2

5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
<b>TOTAL (rd. 24 la 28)</b>	29	17.448.279	7.645.432
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	39.336.729	54.412.804
<b>TOTAL (rd. 30 la 31)</b>	32	39.336.729	54.412.804
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct.5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	194.154	193.561
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)</b>	34	57.012.734	62.286.679
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS</b> (ct.471)	35	91.275	112.328
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	0	0
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	2.243.528	106.975
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	74.490.178	97.164.379
<b>TOTAL (rd. 36 la 43)</b>	44	76.733.706	97.271.354
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-19.629.697	-34.872.347
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19+45)	46	912.509.003	892.707.493
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47	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
<b>TOTAL (rd. 47 la 54)</b>	55	0	0
<b>H. PROVIZIOANE</b>			

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 30/09/2015

F10 – pag. 3

1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct. 1515)	56	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	40.210.662	38.135.741
3. Alte provizioane (ct.1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	8.211.531	8.211.531
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 +57 + 58)</b>	59	48.422.193	46.347.272
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2 +60.3) din care:</b>	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
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:</b>	61	58.016.571	58.016.571
1. capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
2. capital subscris varsat (ct. 1012)	63	58.016.571	58.016.571
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	64	0	0
<b>III. REZERVE DIN REVALUARE (ct.105)</b>			
Sold C	65	10.268.878	9.619.381
Sold D	66	0	0
<b>IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 +73 + 74 )</b>	67	700.924.932	638.416.640
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	22.320.502	16.973.027
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	106.685.985	95.623.471
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)**	72	0	0
6. rezerve reprezentind surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	5.686.577	6.303.848
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	593.090.837	535.680.313
Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77	0	0
<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117)</b>			
Sold C	78	299	299
Sold D	79	0	0
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
Sold C	80	94.876.130	140.307.330
Sold D	81	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	82	0	0
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 - 81 - 82)</b>	83	864.086.810	846.360.221

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

\*\* Acest cont apare numai in situatiile financiare anuale consolidate

ADMINISTRATOR,

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

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii

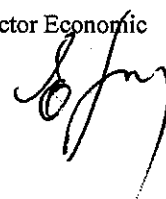



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



## CONT DE PROFIT SI PIERDERE

30/09/2015

F20 – pag. 1

20		lei		
	DENUMIREA INDICATORILOR	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
	A	B	1	2
<b>A.</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 11)</b>	01	197.609.157	243.540.300
	Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	38.187.791	25.563.430
	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	152.451.701	121.245.606
	Venituri din servicii prestate (ct.704)	06	0	0
	Venituri din provizioane, creante reactivat si debitori diversi (ct. 754 + 781 + 786)	07	3.710.326	12.280.150
	Venituri din diferenta de curs valutar (ct.765)	08	447.047	739.536
	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	373.778	280.173
	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	2.438.514	83.431.405
<b>B.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 13 la 20)</b>	12	112.807.244	78.995.221
	Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	0	0
	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate(ct. 6585+664)	14	105.004.108	70.065.705
	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	155.607	446.887
	Cheltuieli privind dobinzile (ct. 666)	16	0	0
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	795.073	1.136.971
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	19.143	10.620
	Amortizari provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654 + 681 + 686)	19	409.480	349.706
	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21+ 22 + 23 + 26 + 27)	20	6.423.833	6.985.332
	a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	184.912	163.478
	b. Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	101.183	103.174
	c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	4.344.232	4.641.332
	c1. Salarii (ct. 621 + 641 + 642 + 643 + 644)	24	3.369.362	3.776.696
	c2. Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	974.870	864.636
	d. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588 + 667 + 668)	26	418.910	886.764
	e. Cheltuieli cu alte impozite taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	1.374.596	1.190.584
<b>C.</b>	<b>REZULTATUL CURENT:</b>			
	- Profit (rd. 01 - 12)	28	84.801.913	164.545.079
	- Pierdere (rd. 12 - 01)	29	0	0

**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

30/09/2015

F20 – pag. 2

<b>D.</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)</b>	30	0	0
<b>E.</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)</b>	31	0	0
<b>F.</b>	<b>REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>			
	- Profit (rd. 30 - 31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31 - 30)	33	0	0
	<b>TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)</b>	34	197.609.157	243.540.300
	<b>TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)</b>	35	112.807.244	78.995.221
<b>G.</b>	<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
	- Profit (rd. 34 - 35)	36	84.801.913	164.545.079
	- Pierdere (rd. 35 - 34)	37	0	0
	Impozit pe profit			
	- Cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	13.100.824	24.237.749
	- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698 )	39	0	0
<b>H.</b>	<b>REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
	- Profit (rd. 36 – 38 - 39)	40	71.701.089	140.307.330
	- Pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 - 36)	41	0	0

ADMINISTRATOR,

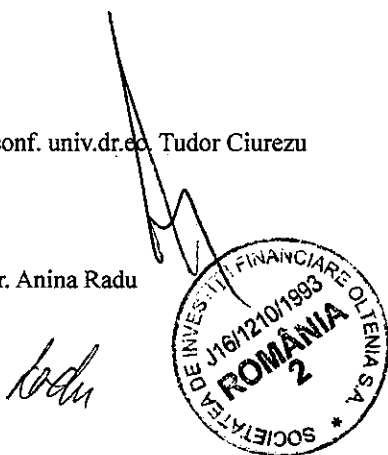
Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura

## DATE INFORMATIVE

30/09/2015

F30 – pag. 1

<b>30</b>			
<b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Număr unități</b>	<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Unitati care au înregistrat profit	01	1	140.307.330
Unitati care au înregistrat pierdere	02		
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03		

lei

<b>II. Date privind platile restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Total (col. 2+3)</b>	<b>din care:</b>	
			<b>pentru activitatea curentă</b>	<b>pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante - Total (rd. 05+09+15 la 19+23), din care:	04			
Furnizori restante - 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 creditori	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta - Total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			

lei

<b>III. Numar mediu salariați</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfârșitul perioadei precedente de raportare</b>	<b>Sfârșitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Numar mediu salariați	24	49	52
Numar efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 septembrie 2015	25	49	53

lei

<b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>
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

30/09/2015

F30 – pag. 2

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	407.495
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	65.199
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	36	11.922.399
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	1.665.361
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	173.840
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	27.813
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	
<b>V. Tichete de masa</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	64	

## DATE INFORMATIVE

30/09/2015

F30 – pag. 3

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)				lei	
A	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care	65				
- din fonduri publice	66				
- din fonduri private	67				
VII. Cheltuieli de inovare ****)					
A	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare	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					
A	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare	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	966.302.746	933.852.146		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care:	75	965.939.085	933.598.638		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	76	759.785.368	718.866.569		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	77	203.456.144	212.232.052		
- părți sociale emise de rezidenți	78				
- obligațiuni emise de rezidenți	79				
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	80				
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	81	2.697.573	2.500.017		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82				
- obligațiuni emise de nerezidenți	83				
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	363.661	253.508		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	363.661	253.508		
- 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	11.880	1.785.316		
- 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	1.926	1.607		
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	17.002.002	3.697.238		
- 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

30/09/2015

F30 – pag. 4

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	14.602.002	1.297.238
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	97		
Creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct.431 + din ct.437 + din ct.4382 + din ct.441 + din ct.4424 + din ct.4428 + din ct.444 + din ct.445 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	98		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	99	7.860.435	3.361.637
- 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	7.200.948	2.724.070
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data de raportare (din ct.461)	102		
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	103	2.649	291
- de la nerezidenti	104		
Valoarea imprumuturilor acordate altor entitati	105		
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd.107 la 115), din care:	106	66.879.908	54.412.804
- actiuni cotate emise de rezidenti	107		
- actiuni necotate emise de rezidenti	108		
- parti sociale emise de rezidenti	109		
- obligatiuni emise de rezidenti	110		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	111		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	112		
- actiuni emise de nerezidenti	113		
- obligatiuni emise de nerezidenti	114		
- depozite bancare pe termen scurt	115	66.879.908	54.412.804
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	116		
Casa in lei si in valuta (rd. 118 + 119), din care:	117	5.215	7.207
- in lei (ct. 5311)	118	5.215	7.207
- in valuta (ct. 5314)	119		
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 121 + 123), din care:	120	298.550	168.539
- in lei (ct. 5121), din care:	121	154.728	40.030
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	122		
- in valuta (ct. 5124), din care:	123	143.822	128.509
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	124		
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 126 + 127), din care:	125		
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	126		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (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	138.927.736	97.271.354
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 130+131), din care:	129		
- in lei	130		
- in valuta	131		

## DATE INFORMATIVE

30/09/2015

F30 – pag. 5

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	14.651	3.435
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	161	14.651	3.435
- 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	189.347	106.975
- 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	1.324.489	1.223.733
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	777.830	10.891.127
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	168	187.725	177.050
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	169	590.105	10.713.006

DATE INFORMATIVE  
30/09/2015

F30 – pag. 6

- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	170			1.071
- 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	136.621.419		85.046.084
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175	136.621.327		85.046.075
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) <sup>1)</sup> (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176	92		9
- 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			
- părți sociale	185			
- capital subscris varsat de nerezidenți (din ct. 1012)	186			
Brevete și licențe (din ct. 205)	187			
<b>IX. Capital social varsat</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfârșitul perioadei precedente de raportare</b>		<b>Sfârșitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
		Suma	%	Suma
		(1)	(2)	(1)
Capital social varsat (ct. 1012) <sup>2)</sup> (rd. 189 +192 +196 la 198)	188	58.016.571	100,00	58.016.571
- detinut de institutii publice, din care:	189	104		107
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	190	5		8
- detinut de institutii publice de subordonare locala	191	99		99
- detinut de societati comerciale cu capital 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	29.830.460	51,42	33.251.639
- detinut de persoane fizice	197	28.186.007	48,58	24.764.825
- detinut de alte entitati	198			
<b>X. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfârșitul perioadei precedente de raportare</b>		<b>Sfârșitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	199	615.360		732.228
<b>XI. Informatii privind bunurile din domeniu public al statului</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfârșitul perioadei precedente de raportare</b>		<b>Sfârșitul perioadei curente de raportare</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	200			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	201			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	202			
<b>XII. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sfârșitul perioadei precedente de raportare</b>		<b>Sfârșitul perioadei curente de raportare</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>Sume</b>		<b>Sume</b>
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	203			

## DATE INFORMATIVE

30/09/2015

F30 – pag. 7

- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate *****)	204		
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), 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

INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura



## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 30/09/2015

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						0
3	Rezerve din reevaluare	10.268.878			649.497	649.497	9.619.381
4	Rezerve legale	11.603.314					11.603.314
5	Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	(22.320.502)			(5.347.475)		(16.973.027)
6	Rezerve statutare sau contractuale	6.178.721					6.178.721
7	Rezeve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	106.685.985	7.298.990		18.361.504		95.623.471
8	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.686.577	649.497	649.497	32.226		6.303.848
9	Alte rezerve	593.090.837	25.256.244	25.256.244	82.666.768		535.680.313
10	Actiuni proprii						0
11	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						0
12	Pierderi legate de instumentele de capitaluri proprii						0
13	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	94.876.130	94.876.130	94.876.130	25.256.244	0
		Sold D					0
14	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C	299				299
		Sold D					0
15	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C					0
		Sold D					0
16	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C					0
		Sold D					0
17	Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	94.876.130	140.307.330	94.876.130	94.876.130	140.307.330
		Sold D					0
18	Repartizarea profitului						0
19	Total capitaluri proprii	864.086.810	268.388.191	120.781.871	286.114.780	120.781.871	846.360.221

ADMINISTRATOR,

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

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 30/09/2015

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	31.12.2014	30.09.2015
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti	214.737.084	122.578.181
Plati catre furnizori, angajati si alte plati	(29.580.664)	(10.387.784)
Dobanzi platite	0	
Impozit pe profit platit	(20.687.139)	(9.810.209)
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	
Numerar net din activitati de exploatare	<b>164.469.281</b>	<b>102.380.188</b>
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(131.521.511)	(63.982.901)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(165.435)	(31.100)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	619.659
Dobanzi incasate	508.846	292.890
Dividende incasate	38.206.968	23.489.079
Numerar net din activitati de investitie	<b>(92.971.132)</b>	<b>(39.612.373)</b>
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	0	
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	
Dividende platite	(71.087.515)	(47.679.226)
Numerar net din activitati de finantare	<b>(71.087.515)</b>	<b>(47.679.226)</b>
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	<b>410.634</b>	<b>15.088.589</b>
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	39.087.221	39.497.855
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	39.497.855	54.586.444

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





**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)	38.779	5.186	0	43.965	38.487	613		39.100
2	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	0	0	0	0				0
3	<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	38.779	5.186	0	43.965	38.487	613	0	39.100
4	Terenuri (ct. 211)	2.120.423	0	115.260	2.005.163				0
5	Constructii (ct. 212)	11.593.979	1.250	481.013	11.114.216	871.082	307.244	36.914	1.141.412
6	Echipamente tehnologice (ct. 2131)	629.523	0	31.153	598.370	584.576	15.799	31.153	569.222
7	Aparate si instalatii de masura control si reglare (ct. 2132)	306.399	11.052	0	317.451	284.657	9.433		294.090
8	Mijloace de transport (ct. 2133)	1.557.834	0	0	1.557.834	1.557.834			1.557.834
9	Mobilier, aparatura biroctica, echipamente de protectie, alte active corporale (ct. 214)	203.349	14.000	0	217.349	131.057	16.617		147.674
10	Imobilizari in curs (ct. 231)	0	0	0	0				0
11	<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	16.411.507	26.302	627.426	15.810.383	3.429.206	349.093	68.067	3.710.232
12	Imobilizari financiare (ct. 261 + 262 + 263 + 264 + 265 + 266 + 267 - 269*)	955.143.981	66.553.337	87.845.172	933.852.146	35.987.874		17.610.552	18.377.322
13	<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	955.143.981	66.553.337	87.845.172	933.852.146	35.987.874	0	17.610.552	18.377.322
14	<b>TOTAL GENERAL</b>	971.594.267	66.584.825	88.472.598	949.706.494	39.455.567	349.706	17.678.619	22.126.654

**2. PROVIZIOANE**

lei					
	Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul perioadei de raportare
			In cont	Din cont	
	0	1	2	3	4=1+2-3
1.	Provizioane pentru impozite	40.210.662	748.342	2.823.263	38.135.741
2.	Alte provizioane	8.211.531			8.211.531
	<b>TOTAL</b>	<b>48.422.193</b>	<b>748.342</b>	<b>2.823.263</b>	<b>46.347.272</b>

**1. Provizioane pentru impozite**

Provizioanele pentru impozite in sold la 30.09.2015 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 748.342 lei, din care :

- suma de 32.226 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 716.116 lei reprezinta provizioane pentru impozite aferente actiunilor dobandite cu titlu gratuit.

Au fost reluate in cursul perioadei de raportare provizioane in suma de 2.823.263 lei reprezentand impozitul de plata aferent actiunilor primite cu titlu gratuit care au fost vandute.

La 30.09.2015 provizioanele pentru impozite sunt in suma de 38.135.741 lei si se detaliaza astfel:

Provizioane pentru impozite aferente:	31.12.2014	30.09.2015
- rezervelor din valoarea titlurilor	39.252.264	37.145.117
- rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale	801.492	833.718
- alte rezerve	156.906	156.906
Total	40.210.662	38.135.741

**2. Alte provizioane**

La 01.01.2015 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 (litigii 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 (litigii in curs);

- 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 reprezinta participarea salariatilor, conducerii efective si administratorilor la profit pentru anul 2014, 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 28.01.2015. Repartizarea stimulentei pe salariati, conducere efectiva (conducatori pe baza de mandat) si administratori se va efectua in conformitate cu prevederile contractului de societate, contractului colectiv de munca si ale contractelor de mandat in baza aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor.

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

	Destinatia profitului	Exercitiul financiar		lei
		2014	30.09.2015	
<b>A.</b>	<b>PROFIT NET DE REPARTIZAT</b>	<b>94.876.130</b>	<b>140.307.330</b>	
1.	- surse proprii finantare	25.256.244		
2.	- dividende	69.619.886	140.307.330	
<b>B.</b>	<b>PROFIT NEREPARTIZAT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 29 aprilie 2015, a hotarat repartizarea profitului net in suma de 94.876.130 lei pe urmatoarele destinatii:

- dividende de distribuit pentru anul 2014 (dividend brut pe actiune – 0,12 lei) 69.619.886 lei.
- surse proprii de finantare 25.256.244 lei.

Societatea a declarat un dividend brut de 0.12 lei / actiune pentru anul 2014. Dividendele declarate pentru anul 2014 sunt prezentate ca o reducere a capitalurilor proprii in situatiile financiare ale anului 2015.

**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	38.187.791	25.563.430
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	152.451.701	121.245.606
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	3.710.326	12.280.150
8	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	447.047	739.536
9	Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	373.778	280.173
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	2.438.514	83.431.405
	- din studii si cercetari (ct. 705)	12	0	0
	- din redevente, locatii si chirii (ct. 706)	13	99.759	108.581
	- din alte activitati diverse (ct. 708)	14	0	0
	- din subventii (ct. 741)	15	0	0
	- din alte venituri (ct. 758**)	16	4.400	83.299.855
	- din sconturi obtinute (ct. 767)	17	19.934	19.692
	- din alte venituri financiare (ct. 768)	18	2.314.421	3.277
12	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 11)</b>	19	197.609.157	243.540.300
13	Pierderi aferente creantelor legate de participari (ct. 663)	20	0	0
14	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658*+664)	21	105.004.108	70.065.705
15	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	22	155.607	446.887
16	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	23	0	0
17	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	24	795.073	1.136.971
18	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	25	19.143	10.620
19	Pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654)	26	5.586	0
20	Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct. 681+686)	27	403.894	349.706
21	Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	6.423.833	6.985.332
	- cu materiale (ct. 602+603+604)	29	184.912	163.478
	- cu energia si apa (ct. 605)	30	101.183	103.174
	- cu personalul (rd. 32+33)	31	4.344.232	4.641.332
	- salarii (ct. 621+641+642)	32	3.369.362	3.776.696
	- asigurari si protectie sociala (ct. 645)	33	974.870	864.636
	- cu prestatiile externe (rd. 35 la 46)	34	418.910	886.764
	- intretinere si reparatii (ct. 611)	35	95.992	95.422
	- redevente, locatii si chirii (ct. 612)	36	0	0
	- prime de asigurare (ct. 613)	37	48.958	43.732

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

	- studii si cercetari (ct. 614)	38	0	0
	- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	42.012	18.789
	- transport bunuri si persoane (ct. 624)	40	0	0
	- deplasari, detasari, transferari (ct. 625)	41	37.377	19.870
	- posta si telecomunicatii (ct. 626)	42	39.694	31.726
	- alte servicii executate de terti (ct. 628)	43	140.873	107.708
	- alte cheltuieli (ct. 658**)	44	12.637	567.859
	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	45	0	0
	- alte cheltuieli financiare (ct. 668)	46	1.367	1.658
	- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	47	1.374.596	1.190.584
<b>22</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 20 la 28)</b>	<b>48</b>	<b>112.807.244</b>	<b>78.995.221</b>
<b>23</b>	<b>REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)</b>	<b>49</b>	<b>84.801.913</b>	<b>164.545.079</b>

**5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

In valori absolute creantele societatii se prezinta astfel:

lei

	Creante	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE LICHIDITATE	
				Sub 1 an	Peste 1 an
		0	2=3+4	3	4
	<b>TOTAL, din care:</b>	<b>01</b>	<b>8.987.269</b>	<b>8.987.269</b>	
I.	Creante din active imobilizate, din care:	02	<b>253.508</b>	<b>253.508</b>	
	- Creante legate de interese de participare	03	0		
	- Alte creante imobilizate	04	253.508	253.508	
II.	Creante din active circulante, din care:	05	<b>8.733.761</b>	<b>8.733.761</b>	
	- Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate	06	1.785.316	1.785.316	
	- Creante-personal si conturi asimilate	07	1.607	1.607	
	- Creante-bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	08	3.697.238	3.697.238	
	- Dobanzi de incasat	09	291	291	
	- Debitori	10	3.249.309	3.249.309	

La 30.09.2015 societatea are inregistrate ajustari pentru deprecierea creantelor in suma de 1.088.329 lei.

lei

	Datorii	Nr. rd.	Sold la sfarsitul perioadei de raportare	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
				Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
		0	2=3+4+5	3	4	5
	<b>TOTAL, din care:</b>	<b>01</b>	<b>97.271.354</b>	<b>97.271.354</b>		
I.	Datorii ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	02	<b>97.271.354</b>	<b>97.271.354</b>		
	- Alte imprumuturi si dobanzi aferente	03	3.435	3.435		
	- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate	04	106.975	106.975		
	- Datorii cu personalul si conturi asimilate	05	1.223.733	1.223.733		
	- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	06	10.891.127	10.891.127		
	- Dividende de plata	07	85.046.075	85.046.075		
	- Alte datorii	08	9	9		

Dividendele de plata catre actionari in suma de 85.046.075 lei cuprind dividendele neplatite aferente anilor 2010 – 2014.

Conform hotararii nr. 7a) a A.G.O.A. din 29.04.2015 s-au efectuat inregistrarile contabile potrivit prescrierii dreptului de a solicita plata dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilitatii lor. Astfel, in exercitiul financiar al anului 2015 s-a inregistrat la „alte venituri din exploatare” suma de 82.666.768 lei, reprezentand dividende pentru care s-a prescris dreptul de a solicita plata acestora, ce s-ar fi cuvenit actionarilor pentru exercitiul financiar anterior exercitiului financiar al anului 2010.

## 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### Cap I – Cadrul General

1. **Cadrul legal.** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) / Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), aprobate prin Ordinul nr. 13/2011, respectiv Regulamentul nr. 4/2011, definesc la art. 234(1) din Secțiunea a 5-a, politicile contabile ca fiind reprezentate de "principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare".

2. **Structurarea politicilor contabile.** Prezentele politici contabile au fost corelate cu principalele politici de întreprindere pe care le aplică S.I.F. OLTENIA S.A. în ce privește organizarea, analiza și prelucrarea documentelor, politicile de control intern etc. De asemenea, acolo unde a fost cazul, politicile contabile au fost corelate cu reglementările specifice emise de CNVM / ASF.

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

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

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

Conform Ordinului CNVM nr. 13/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, prezentele situații financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, ajustat cu deprecierea și pierderile de valoare constatate la ultima inventariere (având ca data de referință 31 decembrie 2014), cu excepția imobilizărilor corporale care sunt prezentate la valoarea reevaluată rezultată din reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2012.

Situațiile financiare ale S.I.F. OLTENIA S.A. reflectă tranzacțiile pentru exercitiul financiar curent și sunt întocmite în lei. Creanțele, datoriile și disponibilitățile în valută existente la 30.09.2015 sunt convertite în lei la cursul de referință al acestei zile.

În conformitate cu Ordinul CNVM nr. 116/21.12.2011 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2011, Ordinul CNVM nr. 1/2013 și Instrucțiunea ASF nr. 2/2014 privind aplicarea Standardelor Internaționale 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 întocmite în baza IFRS se vor obține prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizate potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS se publică pe site-ul propriu și sunt supuse auditului financiar.

În conformitate cu Decizia CNVM 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., incluzând S.I.F. Oltenia S.A. și filialele sale, a întocmit un set de situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2014, în scop informativ, pe care l-a publicat în conformitate cu cerințele legislației românești în vigoare.

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

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

## 6. PRINCIPII, POLITICI 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 acelorași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **principiul prudenței** presupune ca valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
  - numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
  - obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
  - toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **principiul 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 semnificație** presupune ca orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

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

- S.I.F. OLTENIA S.A. urmarește 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 functională și de prezentare.** Moneda functională și de prezentare a situațiilor financiare este leul (RON). Situațiile financiare sunt întocmite în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, care este și moneda de prezentare.

**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 2015, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 4,4167 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2014: 4,4821) și 3,9342 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2014: 3,6868).

**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 cresteri 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 METODE 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. La finele exercitiului financiar se face inventarierea imobilizarilor corporale si punerea de acord a acestora cu evidenta contabila. Pe baza aprobarii Consiliului de Administratie propunerile de casare efectuate de comisiile de inventariere se scad din evidenta contabila si se trec intr-un cont in afara bilantului pana la casarea acestora.

Imobilizarile corporale sunt amortizate in sistem linar, duratele de utilizare fiind cele stabilite prin hotararea 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 investitii financiare pe termen scurt (active curente) pentru instrumente financiare destinate tranzactionarii si care sunt, de regula, pastrate pentru o perioada limitata in portofoliu.
- 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 30.09.2015, 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.

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 cotation 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

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

aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1/31.01.2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri, până la data de 30.06.2015. Conform Regulamentului A.S.F. nr. 10 / 2015, care abrogă dispunerea de masuri nr. 23/20.12.2012, începând cu 01.07.2015 evaluarea se realizează în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9 / 2014, art. 113 – 122, astfel:

- Pentru titlurile (acțiunile) tranzacționate pe piețe reglementate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de închidere din ultima zi de tranzacționare de pe secțiunea de piață considerată piață principală.
- Pentru titlurile (acțiunile) tranzacționate pe un sistem alternativ în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de referință aferent zilei pentru care se efectuează evaluarea, furnizat de operatorul respectivului sistem de tranzacționare.
- 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 de tranzacționare, 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 tranzacționate pe piețe reglementate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de închidere din ultima zi de tranzacționare de pe secțiunea de piață considerată piață principală.
- Pentru titlurile de participare emise de O.P.C tranzacționate pe un sistem alternativ în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de referință aferent zilei pentru care se efectuează evaluarea, furnizat de operatorul respectivului sistem de tranzacționare.
- Pentru titlurile de participare emise de O.P.C și 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 prevederilor Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.2012 respectiv a Regulamentului nr. 9/2014 pentru că este o metodă general acceptată, utilizată în raportările transmise către A.S.F. și investitori, în calculul lunar 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

## **6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

FIFO (metoda primul intrat - primul iesit).

Materialele de natura obiectelor de inventar se inregistreaza integral pe costuri la darea in folosinta.

In bilant stocurile sunt evaluate la cost, iar testarea la depreciere se face la finele fiecarui an.

Stocurile vor fi inventariate la finele fiecarui exercitiu financiar.

### **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 (Dispunerea de masuri nr. 23/2012 a C.N.V.M. si Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014).

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

## 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- rezultatul exercitiului

Actiunile S.I.F. OLTENIA S.A. sunt cotate la categoria Premium 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 aplica ajustarea la inflatie a capitalurilor proprii; se efectueaza insa reevaluari periodice ale activelor si datoriilor pentru a oferi o imagine fidela asupra activitatii.

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

### Cap IX – Politici aferente veniturilor, cheltuielilor si rezultatelor

Recunoasterea veniturilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

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

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

Veniturile din dividende vor fi recunoscute atunci cand este stabilit dreptul 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

## **6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)**

limita epuizării acestor rezerve.

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

In 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 societatii sunt membri și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale individuale) la sistemul de pensii al Statului român. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

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

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

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

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

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

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

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

## 7. 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, prevede că:

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

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

Acțiunile conferă titularilor lor următoarele drepturi:

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

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

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



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

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

- conducerea efectiva, a fost salarizata in perioada 01.01.2015 – 30.09.2015 in conformitate cu prevederile hotararii A.G.O.A. din 20.04.2013, care a stat la baza incheierii contractelor de mandat aprobate de Consiliul de Administratie pentru Directorul General si Directorul General Adjunct. Atributiile conducerii efective ale societatii, delegate de catre Consiliul de Administratie conform prevederilor art. 143 (1) din Legea 31 / 1990 R si a reglementarilor C.N.V.M. (actual A.S.F.) in vigoare, au fost exercitate de:

- Ciurezu Tudor                      Director General
- Radu Anina                         Director General Adjunct

- 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:****30.09.2015**

- numarul mediu de salariatii din care:	52
- salariatii cu studii superioare	34
- salariatii cu studii medii	18
- colaboratori din care:	5
- administratori	5
- salarii platite sau de platit (lei)	3.776.696
- cheltuieli cu asigurarile sociale (lei)	864.636

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**

$$\text{- Indicatorul lichiditatii curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{62.286.679}{97.271.354} = 0,6403$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichiditatii imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{62.251.797}{97.271.354} = 0,6400$$

(sau indicatorul test acid)

**2. INDICATORI DE RISC**

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

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.

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

**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.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE - 30 SEPTEMBRIE 2015

**9. CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)****a. Viteza de rotație a debitelor-clienți**

- acest indicator calculează eficacitatea institutiei în colectarea creanțelor sale;
- exprima numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către instituție.

$$\text{- Viteza de rotație a debitelor clienți} = \frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri} * } \times 270 = \frac{6.808}{243.540.300} \times 270 = 0,0075$$

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

**b. Viteza de rotație a activelor imobilizate**

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

$$\text{- Viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri} * }{\text{Active imobilizate}} = \frac{243.540.300}{927.579.840} = 0,2626$$

**c. Viteza de rotație a activelor totale**

$$\text{- Viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri} * }{\text{Total active}} = \frac{243.540.300}{989.978.847} = 0,2460$$

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

**4. INDICATORI DE PROFITABILITATE**

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de plată dobânzii și a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = \frac{164.545.079}{846.360.221} = 0,1944$$

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

**5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Se determină și au în vedere :

- Rezultatul pe acțiune	= 0,2418 lei/acțiune
- profit net atribuibil acționarilor comune	= 140.307.330 lei
- număr de acțiuni comune luat în calcul	= 580.165.714
- Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	= $\frac{1,7460}{0,2418} = 7,2208$

Prețul de piață al acțiunilor SIF Oltenia S.A. rezultă ca o medie aritmetică simplă, determinată ca raport dintre valoarea tranzacțiilor realizate în perioada 01.01.2015 - 30.09.2015 și numărul total de acțiuni tranzacționate pe piața bursieră în această perioadă.

## 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 cu nr. J16/1210/30.04.1993; Cod Unic de înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara) cu Decizia nr. 1958/02.09.1999, 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 Premium, 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.

În 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 subscrise 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 reglementările în vigoare;
- alte activitati similare și adiacente, în conformitate cu reglementările 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 12 societati comerciale, de actionar cu pozitie de control în 3 societati comerciale. În 4 societati comerciale din cele 23 în care se detin participatii de cel puțin 20% din capitalul social, S.I.F. OLTENIA S.A. nu are nici un fel de reprezentare în conducerea administrativa.

Între S.I.F. OLTENIA S.A. și 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. și 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 și electrotehnica, industria prelucrării lemnului, inchiriere de spatii etc.

Conducerea societatii a clasificat toate titlurile activitatii de portofoliu în categoria active financiare disponibile pentru vanzare. Pentru a respecta prevederile Cap. II art. 3 din Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a C.E.E., aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și 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 în 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

**10. ALTE INFORMATII (continuare)**

activ pe piata de capital ar insemna ca in permanenta sa se produca modificari in acest cont, care nu ar mai permite crearea unor conditii de comparabilitate.

**C. Modalitatea folosita pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ sau de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor 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 30.09.2015 comunicate de Banca Nationala a Romaniei, respectiv :

1 USD = 3,9342 lei

1 EUR = 4,4167 lei

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

Profitul impozabil pentru perioada de raportare încheiata la 30.09.2015, se prezinta astfel:

- profit înainte de impozitare:	164.545.079	lei
- venituri neimpozabile:	63.593.787	lei
- cheltuieli nedeductibile:	50.550.260	lei
- profit impozabil:	151.501.552	lei
- impozit pe profit calculat:	24.240.249	lei
- sume reprezentind sponsorizarile (mecenat):	2.500	lei
- impozit pe profit datorat	24.237.749	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 „Alte venituri din exploatare – dividende prescrise” reprezentand 33,94% din total venituri.

**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 2015
Societăți tranzacționate la BVB	238.805.215	821.265.368
Societăți tranzacționate la BVB - AERO	78.175.362	241.119.543
Societăți tranzacționate la SIBEX	147.605	73.803
<b>Total societăți cotate și tranzacționate</b>	<b>317.128.182</b>	<b>1.062.458.714</b>
Societăți închise	205.669.266	533.067.784
Societăți cotate și netranzacționate	6.281.021	20.705.177
Societăți comerciale în lichidare, reorganizare judiciară	1.793.365	0
<b>Total societăți necotate sau netranzacționate</b>	<b>213.743.652</b>	<b>553.772.961</b>
<b>Total portofoliu titluri de participare (actiuni)</b>	<b>530.871.834</b>	<b>1.616.231.675</b>

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

Procent de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție (lei)	Pondere în total portofoliu	Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2015	Pondere în total portofoliu
Sub 5%	11	396.548.854	48,52	604.918.174	37,43
Între 5% - 33%	30	290.706.198	35,57	738.525.059	45,69
Între 33% - 50%	3	8.968.285	1,10	7.569.732	0,47
Peste 50%	12	121.037.822	14,81	265.218.710	16,41
<b>Total</b>	<b>56</b>	<b>817.261.159</b>	<b>100,00</b>	<b>1.616.231.675</b>	<b>100,00</b>

**2. Titluri de participare (fonduri):**

	Nr.	Valoarea contabilă	Valoarea evaluată * la 30 septembrie 2015
OPCVM si/sau AOPC	4	2.500.017	2.226.126

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE - 30 SEPTEMBRIE 2015

## 11.1 SITUATIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La 30 septembrie 2015 structura portofoliului S.I.F. OLTENIA S.A. este urmatoarea:

Imobilizari financiare		Valoare contabila de achizitie	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piata * la 30 septembrie 2015
A	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - BVB	538.587.351	289.664.732	6.986.715	821.265.368
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe un sistem alternativ din Romania – BVB-AERO	120.010.768	146.966.516	5.152.563	261.824.720
	Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - SIBEX	189.204	0	115.401	73.803
	Valori mobiliare neadmise la tranzactionare	158.473.836	378.309.197	3.715.249	533.067.784
B	Alte active sau instrumente financiare	2.500.017	94.428	368.319	2.226.126
<b>TOTAL</b>		<b>819.761.176</b>	<b>815.034.873</b>	<b>16.338.247</b>	<b>1.618.457.801</b>

\* Evaluarea valorilor mobiliare din portofoliu s-a facut conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 9 / 2014, art. 113 – 122, astfel:

Pentru titlurile tranzactionate pe piete reglementate (BVB, SIBEX) 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 un sistem alternativ (BVB - AERO) 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.

**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% - 21 societati****1.130.455.903**

1	ALTUR SLATINA	2.115.543	6,00
2	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	195.424.642	2,70
3	BANCA COMERCIALA ROMANA BUCURESTI	375.618.993	6,30
4	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	82.074.940	1,18
5	BURSA DE VALORI BUCURESTI	11.894.979	5,00
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	102.676.730	5,39
7	CEREALCOM ALEXANDRIA	1.040.183	6,69
8	CORINT TARGOVISTE	0	5,80
9	COS TARGOVISTE	0	8,92
10	D.F.E.E. ELECTRICA	5.229.719	0,13
11	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	1.219.598	3,91
12	DEPOZITARUL SIBEX	1.224.715	5,44
13	ELBA TIMISOARA	4.286.285	2,37
14	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	36.519.627	3,27
15	OMV PETROM BUCURESTI	230.651.960	1,22
16	OTELINOX TARGOVISTE	10.467.173	5,47
17	SAGRICOM ULMU	0	4,21
18	SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE	73.803	0,44
19	SIF MOLDOVA	2.344.840	0,28
20	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	47.092.760	1,54
21	T.M.K. ARTROM SLATINA	20.499.413	5,30

**Detineri intre 10% si 20% - 12 societati****103.305.844**

1	ANTIBIOTICE IASI	51.402.694	13,39
2	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	3.008.673	19,45
3	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	2.070.108	10,00
4	CONTACTOARE BUZAU	1.615.782	18,20
5	COREALIS CRAIOVA	2.586.059	19,18
6	GASTRONOM BUZAU	938.900	10,01
7	IAMU BLAJ	6.595.012	19,83
8	RELEE MEDIAS	275.559	11,49
9	SANEVIT ARAD	0	13,28
10	SANEX CLUJ	18.110.088	13,62
11	TURISM FELIX BAILE FELIX	15.572.238	16,97
12	TUSNAD BAILE TUSNAD	1.130.731	11,79

**Detineri intre 20% si 50% - 11 societati****117.251.218**

1	CITEX TG.JIU	0	40,13
2	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	0	29,86
3	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	35.730.726	25,17
4	LACTATE NATURA TARGOVISTE	3.363.166	39,72
5	LEMCOR CRAIOVA	4.206.566	34,69
6	MAT CRAIOVA	4.798.724	25,71
7	MIRFO TRADING TG. JIU	462.212	22,01
8	PRODPLAST BUCURESTI	11.044.962	27,53
9	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	7.509.222	20,80



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

10	SINTEROM CLUJ	17.342.011	31,63
11	TURISM LOTUS FELIX	32.793.629	25,95

**Detineri peste 50% - 12 societati****265.218.710**

1	ALIMENTARA SLATINA	2.575.784	52,00
2	ARGUS CONSTANTA	89.672.846	86,12
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	6.212.128	96,29
4	CONSTRUCTII FEROVIARE CRAIOVA	1.090.130	77,50
5	CONSTRUCTII MONTAJ 1 CRAIOVA	2.050.889	96,56
6	FLAROS BUCURESTI	31.262.872	78,46
7	GEMINA TOUR RM.VILCEA	1.883.686	88,29
8	MERCUR CRAIOVA	88.372.640	93,36
9	PROVITAS BUCURESTI	4.982.360	70,28
10	TURISM PUCIOASA	3.874.127	69,22
11	UNIVERS RM.VALCEA	11.750.380	73,75
12	VOLTALIM CRAIOVA	21.490.868	100,00

**TOTAL - 56 societati****1.616.231.675****Alte active sau instrumente financiare****2.226.126**

1	BT INDEX	1.365.100
2	FDI NAPOCA	163.773
3	FDI TRANSILVANIA	302.825
4	EUROGLOBINVEST	394.428

**TOTAL GENERAL****1.618.457.801**

\* Evaluarea valorilor mobiliare din portofoliu s-a facut conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 9 / 2014, art. 113 – 122, astfel:

Pentru titlurile tranzactionate pe piete reglementate (BVB, SIBEX) 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 un sistem alternativ (BVB - AERO) 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.

**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	017RONDNEG0470727GD	151.660		0,60	3	0,01	30/09/2015	01/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727G8	1.000.000		0,75	146	0,38	30/09/2015	07/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727G9	500.000		0,75	73	0,19	30/09/2015	07/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727GA	500.000		0,75	73	0,19	30/09/2015	07/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727GB	500.000		0,75	73	0,19	30/09/2015	07/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727GC	400.000		0,75	58	0,15	30/09/2015	07/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FS	10.000.000		0,85	7.083	18,50	14/09/2015	14/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FQ	10.000.000		0,85	7.083	18,50	14/09/2015	14/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FR	10.000.000		0,85	7.083	18,50	14/09/2015	14/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FU	5.000.000		0,85	3.542	9,25	14/09/2015	14/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FT	5.000.000		0,85	3.542	9,25	14/09/2015	14/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FV	3.000.000		0,85	2.125	5,55	14/09/2015	14/10/2015
BANCA TRANSILVANIA	017RONDNEG0470727FW	3.000.000		0,85	2.125	5,55	14/09/2015	14/10/2015
BCR	2531.A03.0.1040699.0134.ROL.1137	86756		0,06	0	0,00	30/09/2015	01/10/2015
RAIFFEISEN BANK	TO 0015201690	103.521		0,05	0	0,00	30/09/2015	01/10/2015
RAIFFEISEN BANK	TO 0017388619	508.039		0,05	1	0,00	30/09/2015	01/10/2015
TOTAL DEPOZITE LEI		49.749.976			33.010	86,21		
BANCA TRANSILVANIA	017USDDNEG047072706		2.675.807	0,45	3.044	7,95	07/09/2015	07/12/2015
BANCA TRANSILVANIA	017USDDNEG047072705		1.967.100	0,45	2.238	5,84	07/09/2015	07/12/2015
TOTAL DEPOZITE VALUTA			4.642.907		5.282	13,79		
TOTAL GENERAL		49.749.976	4.642.907		38.292	100,00		

**13. STRUCTURA VENITULUI BRUT**

lei

	Indicatori	Cont	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Precedenta	Curenta
1	Venituri din imobilizari financiare (dividende interne-externe)	761	38.187.791	25.563.430
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	152.451.701	121.245.606
5	Venituri din comisioane aferente lucrarilor si seerviciilor	704	0	0
6	Venituri din diferente de curs valutar	765	447.047	739.536
7	Venituri din dobanzi	766	373.778	280.173
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	3.710.326	12.280.150
11	Alte venituri:		2.438.514	83.431.405
	- din studii si cercetari	705	0	0
	- din redevente, locatii si chirii	706	99.759	108.581
	- din alte activitati diverse	708	0	0
	- din subventii	741	0	0
	- din alte venituri	758**	4.400	83.299.855
	- din sconturi obtinute	767	19.934	19.692
	- din alte venituri financiare	768	2.314.421	3.277
12	Venituri din subventii pentru evenimente extraordinare si altele asimilate	771	0	0
13	<b>TOTAL VENITURI</b>		197.609.157	243.540.300

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE TRIMESTRIALE - 30 SEPTEMBRIE 2015

## 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*	105.004.108	70.065.705
3	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	795.073	1.136.971
4	Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	155.607	446.887
5	Cheltuieli privind dobanzile	666	0	0
6	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	19.143	10.620
7	Pierderi din creante si debitori diversi	654	5.586	0
8	Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681, 686	403.894	349.706
9	Cheltuieli privind prestatiile externe		418.910	886.764
	- intretinere si reparatii	611	95.992	95.422
	- redevente, locatii si chirii	612	0	0
	- prime de asigurare	613	48.958	43.732
	- studii si cercetari	614	0	0
	- protocol, reclama si publicitate	623	42.012	18.789
	- transport bunuri si persoane	624	0	0
	- deplasari, detasari, transferari	625	37.377	19.870
	- posta si telecomunicatii	626	39.694	31.726
	- alte servicii executate de terti	628	140.873	107.708
	- alte cheltuieli	658**	12.637	567.859
	- cheltuieli privind sconturi acordate	667	0	0
	- alte cheltuieli financiare	668	1.367	1.658
11	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	1.374.596	1.190.584
12	Alte cheltuieli		4.630.327	4.907.984
	- cheltuieli cu materialele consumabile	602	162.930	154.421
	- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	21.802	8.900
	- cheltuieli privind materialele nestocate	604	180	157
	- cheltuieli privind energia si apa	605	101.183	103.174
	- cheltuieli cu colaboratorii	621	615.360	732.228
	- cheltuieli cu salariile personalului	641	2.754.002	3.044.468
	- cheltuieli cu tichetele de masa	642	0	0
	- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	974.870	864.636
13	Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	0	0
14	Impozitul pe profit	691	13.100.824	24.237.749
15	Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	0	0
16	<b>TOTAL CHELTUIELI</b>		<b>125.908.068</b>	<b>103.232.970</b>

ADMINISTRATOR,

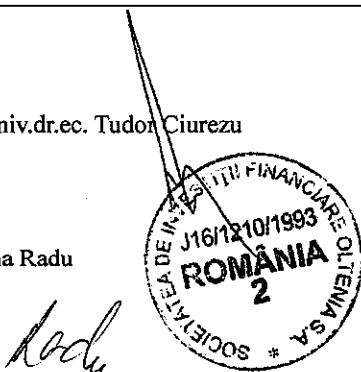
Numele si prenumele: conf. univ.dr.ec. Tudor Ciurezu

Semnatura

Numele si prenumele: jr. Anina Radu

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: ec. Elena Sichigea

Calitatea: Director Economic

Semnatura