

JUDETUL 16  
 Judetul Dolj  
 PERSOANA JURIDICA  
 SC OLTENIA GRUP INVEST SA.....  
 ADRESA: Localitatea CRAIOVA..... Sectorul 0  
 tranzacțiilor financii  
 Str.MIHAI VITEAZU..... nr.4  
 Bl. Ap. Sc.  
 TELEFON 0251/410502  
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J16/866/1996

TIP SITUATIE FINANCIARA VM  
 FORMA DE PROPRIETATE 34  
 Societati comerciale pe actiuni  
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA  
 (denumire clasa CAEN)  
 Activități de intermediere a  
 COD CLASA CAEN  
 6612  
 COD UNIC DE INREGISTRARE  
 8579448

BILANT  
 la data de 31/12/2010

Pagina 1  
 Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	0
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. conces,brev,licente,m.com,dr.si val.sim si alte   imob.necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	30992	0
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de   executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	30992	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. terenuri si   constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. instalatii tehnice si masini   (ct. 213-2813-2913)	8	0	0
3. alte instalatii, utilaje si mobilier   (ct. 214-2814-2914)	9	2696	4151

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
4. avansuri si immobilizari corporale in curs  (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	2696	4151
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. actiuni	12	0	0
detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)			
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 comp.e   legata prin interese de part. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca  imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16	1152080	1153580
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	12217541	1544320
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	13369621	2697900
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	13403309	2702051
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale	20	0	0
consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)			
2. lucrari si servicii in curs de executie  (ct. 332-394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	0	0
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676*   +2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	0	0
2. sume de incasat de la entitatile afiliate  (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
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+4582+461+473-496+5187)	27	0	1176152
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	0	1176152
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	30	0	0
1.actiuni detinute la entit.afiliate (ct. 501-591)			
2. alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 5031+5032+ 505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	0	0
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5122 +5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	35871	3651
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	35871	1179803
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	36	0	0
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
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	11027414	1398204
4. datorii comerciale (ct.401+404+408)	39	2171	8330
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

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0
8. alte dat.,incl.dat.fisc.si alte dat.pt.asig.soc (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	23173	22392
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	11052758	1428926
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE  NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	-11016887	-249123
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	2386422	2452928
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN  1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-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, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc. (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	54	0	0
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE  1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare(ct.1515)	56	0	0
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	0

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2), din care:	60	0	0
1. subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	61	500000	500000
I. CAPITAL (rd 62 + 63), din care :			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	500000	500000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	65	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 la 73-74)	67	57933	57933
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	57933	57933
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3. rezerve constituite din valoarea titlurilor/ actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	70	0	0
4. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	71	0	0
5. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72	0	0
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	0	0
7. actiuni proprii (ct. 109)	74	0	0

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	75	1411925	1828489
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	76	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	77	697420	66506
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold D	78	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	79	280856	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67+75-76+77-78-79)	80	2386422	2452928

	Nr.		
	rd.	S O L D	
		INCEPUTUL	SFARSITUL
		ANULUI	ANULUI

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
SANDITA ADRIAN VICTOR  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele  
FAGADAU ANCA GEORGIANA  
Calitatea director economic  
Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
29208/05.05.08

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
la data de 31/12/2010

Pagina 8  
Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	397857	184575
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	397857	184575
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold C	4	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold D	5	0	0
3. Veniturile productiei immobilizate (ct. 721+722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	7	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	397857	184575
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd. 10 la 12)	9	15267	10774
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	0	0
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	15267	10774
c) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	216536	316357
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	170657	247640
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	45879	68717



DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	19472	32271
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	19472	32271
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	223683	178931
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	209374	162589
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	9309	10577
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	5000	5765
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	0	0
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	0	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	474958	538333
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 08-29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29-08)	31	77101	353758
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10. Venituri din alte inv.financiare si imprum.ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	0	0
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	695783	317197
- din care venituri obtinute de la entitati afiliate	37	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	133606	105217
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	829389	422414
12. Ajustarea valorii imob.fin si a invest.fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
Venituri (ct. 786)	42	0	0
13.a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	0	0
REZULTATUL FINANCIAR: - Profit (rd. 39-46)	47	829389	422414
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
14. REZULTATUL CURENT:	49	752288	68656
- Profit (rd. 08+39-29-46)			
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR:	53	0	0
- Profit (rd. 51-52)			
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	1227246	606989
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	474958	538333
REZULTATUL BRUT:	57	752288	68656
- Profit (rd. 55-56)			
- Pierdere (rd. 56-55)	58	0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	54868	2150
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:	61	697420	66506
- Profit (rd. 57-59-60)			
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	CURRENT

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
SANDITA ADRIAN VICTOR  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele  
FAGADAU ANCA GEORGIANA  
Calitatea director economic  
Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
29208/05.05.08

DATE INFORMATIVE  
la data de 31/12/2010

Pagina 13  
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	1	66506
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN		CARE:
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII	
		1	2	3	
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0	0
- contributi pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0	0

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr.	TOTAL (COL.2+3)	DIN	CARE:	
	rd.			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
				1	2
- alte datorii sociale	13	0	0	0	
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0	
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0	0	0	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0	
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0	
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0	
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0	
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0	
- restante dupa 1 an	21	0	0	0	
Dobanzi restante	22	0	0	0	

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr.	31.12.2009	31.12.2010
	rd.		
Numar mediu de salariati	23	10	9

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr.	SUME
	rd.	
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.fiz.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	24	0

- lei -

	Nr. rd.	SUME
IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Ven.din redevente platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0

- lei -

	Nr. rd.	SUME
V. TICHETE DE MASA		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	0

- lei -

	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
VI. CHELTUIELI EF.PT.ACT.DE CERCETARE-DEZVOLTARE			
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31	0	0
- din fonduri publice	32	0	0
- din fonduri private	33	0	0

- lei -

	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
VII. CHELTUIELI DE INOVARE			
Cheltuieli de inovare - total (rd.35 la 37), din care:	34	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	0	0

- lei -

	Nr.			
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	rd.	31.12.2009		31.12.2010
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in	36		0	0
cursul perioadei				
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul	37		0	0
perioadei				

- lei -

	Nr.			
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009		31.12.2010
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.39+46),	38	13369621		2697900
din care:				
Act.det.la ent.afil.,int.de part.,alte tit.imob.si	39	1152080		1153580
obl.t.lung,in sume brute(rd.40 la 45),din care:				
- actiuni cotate	40		0	0
- actiuni necotate	41	1152080		1153580
- parti sociale	42		0	0
- obligatiuni	43		0	0
- actiuni emise de organisme de plasament	44		0	0
colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)				
- unitati de fond emise de organisme de	45		0	0
plasament colectiv				
Creante imobilizate in sume brute (rd.47+48),	46	12217541		1544320
din care:				
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	47	12217541		1544320
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48		0	0
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai	49		0	0
mica de 12 luni (din ct.267)				
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim.,	50		0	0
in sume brute (ct. 4092+411+413+418)				



	Nr.   rd.	31.12.2009	31.12.2010
VIII. ALTE INFORMATII			
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	51   	0   	0   
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului (ct. 431+437+4382+441+4424+4428+444+...+447+4482)	52   	0   	11682   
Alte creante (ct. 451+453+456+4582+461+471+473)	53	0	1164470
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	0	0
Investitii pe term.sc., in sume brute (ct. 501+503   +505+506+507+din ct.508) (rd.56 la 61), din care:	55   	0   	0   
- actiuni cotate	56	0	0
- actiuni necotate	57	0	0
- parti sociale	58	0	0
- obligatiuni	59	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	60   	0   	0   
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	61   	0   	0   
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	62	0	0
Casa in lei si in valuta (rd.64+65), din care:	63	526	1536
- in lei (ct. 5311)	64	526	1536
- in valuta (ct. 5314)	65	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67+68), din care:	66   	35345   	2115   
- in lei (ct. 5121)	67	35345	2115
- in valuta (ct. 5124)	68	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70+71), din care:	69   	0   	0   

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009	31.12.2010
- sume in curs de decontare, acreditive si alte   valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	70	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in   valuta (ct. 5125+5412)	71	0	0
Datorii (rd. 73+76+79+82+85+88+89+92 la 96),   din care:	72	11052758	1428926
- Imprumuturi din emisiuni de oblig.si dob.afer.,   in sume brute (ct.161+1681), (rd.74+75), din care:	73	0	0
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	0	0
- Credite bancare int.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5191   +5192+5197+din ct.5198), (rd.77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	0	0
- Credite bancare ext.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5193   +5194+5195+din ct.5198), (rd.80+81), din care:	79	0	0
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
- Credite bancare pe t.lung si dob.afer. (ct. 1621   +1622+1627+din ct.1682), (rd.83+84), din care:	82	0	0
- in lei	83	0	0
- in valuta	84	0	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623+1624   +1625+din ct.1682), (rd.86+87), din care:	85	0	0
- in lei	86	0	0
- in valuta	87	0	0

- lei -

	Nr.			
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009		31.12.2010
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)	88		0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 +167+1685+1686+1687), (rd. 90+91), din care:	89		0	0
- in lei	90		0	0
- in valuta	91		0	0
- Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	92	11029585		1406534
- Datorii in legatura cu personalul si conturi lasimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	93		0	0
- Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	94	23173		21683
- Alte datorii (ct.451+452+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	95		0	709
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	96		0	0
- Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd.98 la 100), din care:	97	500000		500000
- actiuni cotate	98		0	0
- actiuni necotate	99	500000		500000
- parti sociale	100		0	0

- lei -

	Nr.			
IX. INFORMATII PRIVIND CHELT. CU COLABORATORII	rd.	31.12.2009		31.12.2010
- Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	1899		11058

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
SANDITA ADRIAN VICTOR  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele  
FAGADAU ANCA GEORGIANA  
Calitatea director economic  
Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional  
29208/05.05.08

## SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE

Pagina 20  
Formularul : 40

- lei -

SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE - VALORI BRUTE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	CRESTERI	R E D U TOTAL	C E R I DIN CARE: DEZMEMBRARI SI CASARI	SOLD FINAL (COL.5=1+2-3)
		1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizari necorporale	1	50735	0	0	X	50735
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare						
Alte imobilizari	2	0	0	0	X	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	50735	0	0	X	50735
Imobilizari corporale	5	0	0	0	X	0
Terenuri						
Constructii	6	0	0	0		0
Instalatii tehnice si masini	7	0	0	0		0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	38676	3301	566		41411
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	38676	3301	566		41411
Imobilizari financiare	11	13369621	5178	10676899	X	2697900
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	13459032	8479	10677465		2790046

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOI IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL. 9=6+7-8)
		6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI LOR IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL. 9=6+7-8)
		6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizari necorporale	13	19743	30992	0	50735
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	14	0	0	0	0
TOTAL (rd. 13+14)	15	19743	30992	0	50735
Imobilizari corporale	16	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	35980	1280	0	37260
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	35980	1280	0	37260
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	55723	32272	0	87995

- lei -

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizari necorporale	22	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizari corporale	26	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
ELEMENTE DE IMOBILIZARI		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
SANDITA ADRIAN VICTOR  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele  
FAGADAU ANCA GEORGIANA  
Calitatea director economic  
Semnatura  
Nr. de inregistrare in organismul profesional

**SOCIETATEA SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE OLTENIA GRUP INVEST SA  
CRAIOVA**

**RAPORTUL**

**CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**31.12.2010**



# CUPRINS

## ACTIVITATEA SOCIETATII OLTENIA GRUP INVEST S.A.

### 1. PREZENTARE GENERALA

### 2. ADMINISTRAREA PORTOFOLIULUI IN ANUL 2010 3. EVOLUTIA ACTIVULUI NET

### 4. DISTRIBUIREA DIVIDENDELOR CUVENITE ACTIONARILOR S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A.

### 5. INDEPLINIREA OBLIGATIILOR DE COMUNICARE STABILITE DE LEGISLATIE

### 6. ALTE EVENIMENTE IMPORTANTE

## REZULTATELE ECONOMICO -FINANCIARE SI SITUATIA PATRIMONIULUI

### *CONSILIUL DE ADMINISTRATIE*

BUTARU NISTOR IONUT CATALIN  
POPESCU CARMEN IOANA  
UNTARU TITICA

- Presedinte  
- membru CA  
- membru CA

## ACTIVITATEA SOCIETATII OLTENIA GRUP INVEST S.A.

### 1. PREZENTARE GENERALA

Societatea Oltenia Grup Invest S.A. - persoana juridica romana - infiintata ca societate comerciala pe actiuni la 01.11.1996 in baza Legii nr.133/1996, are Codul Unic de Inregistrare 8579448 si este inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J16/866/1996, fiind **autorizata definitiv** ca societate de investitii prin Decizia nr. **D 1321/08.06.2006** a Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare. Activitatea principala desfasurata de societate a fost aceea de intermediere a tranzactiilor financiare, avand cod CAEN: 6612; societatea nu a desfășurat activitati generatoare de TVA.

In perioada de raportare, S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. si-a desfasurat activitatea cu respectarea prevederilor cuprinse in Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare si in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, precum si a prevederilor celorlalte acte normative in materie si a actului constitutiv.

Realizarea **activitatilor de depozitare**, prevazute de legislatie si regulamentele Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, a fost asigurata in perioada de raportare de catre BCR PATRIA CRAIOVA, in baza contractului de depozitare.

**Evidenta actionarilor** S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. este tinuta de **Registrul de actiuni si actionari tinut la sediul societatii si de Registrul Comertului Dolj.**

**Capitalul social** subscris si varsat, inregistrat la **31.12.2010**, era de **500.000 RON**, divizat in **50.000 actiuni** cu o valoare nominala de **10 RON/actiune**.

Actiunile S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. nu sunt inscrise la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti, societatea fiind o societate de tip inchis.

### EVOLUTIA ACTIVULUI NET

Activul net este calculat conform Regulamentului nr.15/2004 privind organizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor.

Principali indicatori se prezintă in felul următor:

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente = 0,83

Indicatorul lichidității imediate = 0,83

2. Indicatori de risc

a) indicatorul gradului de îndatorare – nu este cazul

b) indicatorul privind acoperirea dobinzi – nu este cazul

3. Indicatorul de activitate ( indicatori de gestiune)

- a) viteza de rotatie a stocurilor – nu este cazul
- b) viteza de rotatie a activelor imobilizate = 0,068
- c) viteza de rotatie a activelor totale = 0,048

4. Indicatori de profitabilitate

- a) Rentabilitatea capitalului angajat = 0,028

La 31.12.2010, S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. nu inregistreaza cauze pe rol, avand ca obiect reclamatii ale clientilor activi.

#### **4. DISTRIBUIREA DIVIDENDELOR CUVENITE ACTIONARILOR S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A.**

In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Acționarilor, profitul aferent anului 2010 s-a constituit ca profit nerepartizat la dispozitia societatii.

#### **5. INDEPLINIREA OBLIGATIILOR DE COMUNICARE STABILITE DE LEGISLATIE**

Activitatea S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. s-a desfasurat in conditii de transparenta, cu respectarea legislatiei in vigoare.

Societatea a intocmit si publicat raportarile periodice si curente in continutul si la termenele prevazute de reglementarile pietei de capital

#### **6. ALTE EVENIMENTE IMPORTANTE**

►► Pe perioada 01.01.2010-31.12.2010, au avut loc schimbării in cadrul Consiliului de Administrație, acesta fiind reales in data de 15.04.2010 ca urmare a hotărârii acționarilor din cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. in cadrul careia a fost ales, pentru un mandat de 4 ani, Consiliul de Administratie avand urmatoarea componenta:

- BUTARU NISTOR IONUT CATALIN
- POPESCU CARMEN - IOANA
- UNTARU TITICA

Conducerea executiva a fost realizata de Sandita Adrian-Victor - director general.

## REZULTATELE ECONOMICO -FINANCIARE SI SITUATIA PATRIMONIULUI

### 1. REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE LA 31.12.2010

Principalele rezultate economico-financiare:

- lei -

Denumire indicator	Realizat 31.12.2009 - RON -	Realizat 31.12.2010 - RON-
Venituri totale	1227246	606989
Cheltuieli totale	474958	538333
Rezultatul brut al exercitiului - profit	752288	68656
Impozit pe profit	54868	2150
Profit net	697420	66506

**Veniturile din activitatea curenta** s-au ridicat la nivelul de **184.575 lei**, principalele categorii de venituri fiind:

Denumire indicator	31.12.2009 - RON-	31.12.2010 - RON -	31.12.2010 / 31.12.2009 %
Venituri din tranzactiile pe pietele reglementate	397857	184575	46,39
Venituri din dobinzi	695883	317762	45,66
Alte venituri financiare	133506	104652	21,62

#### *Principali indicatori economico-financiare la 31.12.2010*

Indicator	31.12.2009	31.12.2010
<b>Venituri totale</b>	<b>1227246</b>	<b>606989</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>474958</b>	<b>538333</b>
<b>Profit brut</b>	<b>752288</b>	<b>68656</b>
<b>Profit net</b>	<b>697420</b>	<b>66506</b>
<b>Profit net/actiune</b>	<b>13,95</b>	<b>1,33</b>
<b>Dividend brut/actiune</b>		
<b>Procentul de alocare pentru dividende a profitului net</b>	<b>-%-</b>	

## 2. SITUATIA PATRIMONIULUI

Activele si pasivele reflectate in patrimoniul societatii prezinta - la 31.12.2010 - urmatoarea evolutie:

### *ACTIVE IMOBILIZATE*

**Soldul activelor imobilizate** la 31.12.2010 este de **2.702.051 lei**.

Mentionam ca, imobiliarile necorporale, corporale si financiare sunt reflectate in bilant la valoarea contabila.

Titlurile detinute ca imobiliarizari reprezinta 99,85 % din totalul activelor imobilizate.

**Imobiliarizările corporale** au o valoare de **4.151 lei**.

### *ACTIVE CIRCULANTE*

**Activele circulante** au crescut fata de anul 2009 cu suma de 1.143.932 lei, soldul activelor circulante la 31.12.2010 fiind de **1.179.803 lei**.

Sumele plasate in **conturi curente** se ridicau la nivelul a **3.651 lei**.

### *DATORII*

Datoriile societatii la 31.12.2010 au valoarea de **1.428.926 lei**, din care **1.398.204 lei (97,85%)** reprezinta sumele soldului clientilor, **8.330 lei (0,58%)** datorii comerciale - datoriile reprezinta datorii curente ale societatii.

S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. nu are inregistrate datorii restante.

### *CAPITALURI PROPRII*

**Valoarea capitalurilor proprii** la data de 31.12.2010 este de **2.452.928 lei**.

**BILANT**  
la data de 31.12.2010

- lei -

Denumire indicatori	31.12.2009	31.12.2010
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	30.992	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE	2.696	4.151
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	13.369.621	2.697.900
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>13.403.309</b>	<b>2.702.051</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>		
I. STOCURI	0	0
II. CREANTE	0	1.176.152
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	35.871	3.651
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>35.871</b>	<b>1.179.803</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>11.052.758</b>	<b>1.428.926</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	<b>-11.016.887</b>	<b>-249.123</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>2.386.422</b>	<b>2.452.928</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>		
I. CAPITAL, din care:	500.000	500.000
- capital subscris nevarsat	-	-
- capital subscris varsat	500.000	500.000
- patrimoniul regiei	-	-
II. PRIME DE CAPITAL	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	0	0
	Sold creditor	0
	Sold debitor	-
IV. REZERVE	57.933	57.933
V. REZULTATUL REPORTAT	1.411.925	1.828.489
	Sold creditor	1.411.925
	Sold debitor	-
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	697.420	66.506
	Sold creditor	697.420
	Sold debitor	-
Repartizarea profitului	280.856	0
<b>CAPITALURI PROPRII -TOTAL</b>	<b>2.386.422</b>	<b>2.452.928</b>

## PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

### Cap I – Cadrul General

1 Cadrul legal. Standardul International de Contabilitate (IAS) 1 prevede urmatoarele: “Conducerea trebuie sa aleaga si sa aplice politicile contabile de intreprindere astfel incat situatiile financiare sa fie conforme cu toate cerintele fiecarui IAS aplicabil si ale fiecarei interpretari a Comitetului Permanent pentru interpretari. Atunci cand nu exista cerinte specifice, conducerea trebuie sa adopte politici care sa asigure furnizarea de informatii relevante si credibile. Politicile contabile sunt principiile, bazele, conventiile, regulile si practicile specifice adoptate de o intreprindere la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare. In absenta unui Standard International de Contabilitate specific si a unei interpretari a Comitetului Permanent pentru Interpretari, conducerea foloseste rationamentul profesional la dezvoltarea unei politici contabile care sa ofere cele mai utile informatii utilizatorilor situatiilor financiare ale intreprinderii”.

Reglementarile contabile armonizate cu Directiva a IV-a a CEE si cu Standardele Internationale de Contabilitate aplicabile institutiilor reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 75/2005, modificat si completat cu Ordinul nr.11/11.03.2009 si OMFP nr. 3055/2009, prevad obligativitatea prezentarii politicilor contabile adoptate de conducerea institutiei pentru a determina valorile elementelor din bilant si din celelalte situatii financiare; aceste politici contabile trebuie sa fie adecvate pentru a permite o corecta intelegere a situatiilor financiare.

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

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

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

3 Politici contabile generale. Situatiile financiare ale S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. sunt intocmite in conformitate cu prevederile OMFP nr. 3055/2009 si Ordinului C.N.V.M. nr. 75/2005, modificat si completat cu Ordinul nr.11/11.03.2009 privind aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a si cu IAS. De asemenea, au fost utilizate prevederi ale legislatiei in vigoare specifice societatilor de investitii financiare si

pietelor de capital.

Situatiile financiare ale S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. reflecta tranzactiile pentru exercitiul financiar curent si sunt intocmite in RON.

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

- Conventia continuitatii activitatii, potrivit careia activitatea generala a societatii se deruleaza pe o baza continua, fara sa existe premiza intreruperii activitatii, sau a reducerii semnificative a acesteia;
- Conventia contabilitatii de angajamente, potrivit careia efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute (si implicit contabilizate si raportate in situatiile financiare) atunci cand apar si nu in momentul in care intervin fluxurile de numerar.
- Principiile contabile utilizate sunt:
  - principiul continuitatii activitatii;
  - principiul permanentei metodelor;
  - principiul prudentei;
  - principiul independentei exercitiului;
  - principiul intangibilitatii (exceptia de la acest principiu a intervenit in primul an de la aplicare a IAS);
  - principiul necompensarii;
  - principiul importante relative (pragului de semnificatie);
  - principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv;
  - principiul prevalentei economicului asupra juridicului.
- Calitatile informatiei contabile care s-au avut in vedere la elaborarea situatiilor financiare sunt: relevanta, credibilitatea, comparabilitatea si inteligibilitatea.
- Pragul de semnificatie la S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. se stabileste astfel:
  - pentru reprezentarea in situatiile financiare, 10% din valoarea totala a respectivei categorii de active, datorii, cheltuieli, venituri si rezultate prezentate in situatiile financiare;
  - pentru testarea la depreciere a activelor sau recunoasterea unor evenimente specifice, pragul de semnificatie a fost determinat individual si precizat la capitolele aferente politicilor contabile specifice.
- S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. urmareste mentinerea capitalului financiar prin determinarea valorii curente a capitalurilor proprii la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar.

4 Politici contabile specifice. S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST 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 Executiva a societatii pentru situatii, operatii sau tranzactii obisnuite. In acest sens, orice



intrare de activ in gestiunea S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST 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.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST 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. Deasemenea, societatea nu include in costul de productie al activelor cheltuielile de administratie generala, pierderile peste limitele admise si cheltuielile de distributie.

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 sau a valorii de utilitate, societatea va utiliza experti, evaluatori independenti.

#### **4.1.1. Ajustarea la inflatie. SS.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. nu aplica IAS 29 si deci nu ajusteaza la inflatie elementele din situatiile financiare.**

4.1.2. Testarea la depreciere a activului. S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. efectueaza la finele fiecarui an testarea la depreciere a activelor imobilizate, 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).

4.1.3. Reevaluarea activelor imobilizate. S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST 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 conform IAS 16 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 actualizata.

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.

Datoriile peste un an vor fi aduse la valoarea actualizata potrivit dispozitiilor legale sau conventiilor si contractelor incheiate, de fiecare data cand diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata este mai mare de 5%. 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 institutiei, dupa deducerea tuturor datoriilor si se compun din:

- capitalul social;
- primele legate de capital, care reprezinta diferenta dintre valoarea justa a actiunilor nou emise si valoarea nominala a acestora si pot fi prime de emisiune, prime de aport, prime de fuziune, prime de divizare etc.
- rezervele asociate repartizarilor din profitul anual inainte sau dupa impozitare, potrivit legii, precum si rezervele din reevaluare constituie prin inregistrarea surplusului din reevaluarea imobilizarilor;
- rezultatul exercitiului;
- rezultatul reportat in care se inregistreaza:
  - 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 modificarea politicilor contabile;
  - rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale;
  - rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

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:

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

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

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

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

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

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

Pragul de semnificație pentru deprecierea altor imobilizări necorporale este stabilit la:

- 15% din valoarea contabilă pentru concesiuni, licențe, mărci, alte drepturi și valori similare;
- 10% din valoarea contabilă pentru alte imobilizări necorporale;
- 20% din valoarea contabilă pentru imobilizări necorporale în curs.

#### Imobilizări corporale

Sunt structurate în bilanț pe următoarele subcategorii:

- alte instalații, utilaje și mobilier;
- avansuri și imobilizări corporale în curs

Imobilizările corporale sunt amortizate în sistem liniar, duratele de viață utilă fiind cele stabilite prin legislație fiscală.

### Cap III – Politici aferente investițiilor și instrumentelor financiare

S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. nu a investit și nu investeste în titluri de valoare emise de alte societăți sau organisme publice sau private.

În general, investițiile financiare deținute de S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. sunt sub formă de participații la capitalul social al altor societăți, nu fac parte din categoria activelor financiare disponibile pentru vânzare.

La intrare, investițiile se înregistrează la cost. În situațiile financiare anuale, investițiile financiare sunt evaluate la valoarea justă. Pentru situațiile financiare ale anului 2010, conform prevederilor Ordinului C.N.V.M. nr.75/2005, modificat și completat cu Ordinul nr.11/11.03.2009, valoarea justă a acțiunilor deținute de S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. în societăți s-a stabilit potrivit prevederilor Regulamentului nr.15/2004 privind

organizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor.

La evaluarea investitiilor financiare, diferentele rezultate din modificarea valorii juste a acestora sub forma de castiguri sau pierderi recunoscute se vor reflecta in capitaluri proprii pana in momentul vanzarii, incasarii sau disponibilizarii intr-o alta modalitate a activului financiar sau pana in momentul in care activul financiar este considerat ca fiind depreciat, moment in care castigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior in capitalurile proprii trebuie sa fie inclusa in profitul net sau pierderea neta aferenta perioadei.

#### Cap IV – Politici aferente stocurilor

S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. evalueaza stocurile la costul de achizitie care cuprinde totalitatea cheltuielilor aferente achizitiei si aducerea bunurilor in stare de folosire sau de utilizare. Gestiunea stocurilor este organizata dupa metoda cantitativ-valorica, in functie de natura bunurilor.

In bilant stocurile sunt evaluate la cost, iar testarea la depreciere se face la finele fiecarui an, pragul de semnificatie pentru diferentele din depreciere se fixeaza la 10% din valoarea contabila.

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 o rata medie a dobanzii interbancare, cursul de schimb valutar sau in functie de graficul de esalonare a incasarilor.

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. Politica de constituire a provizioanelor asociate riscului de neincasare a creantelor precum si transformarea acestora in creante incerte se prezinta astfel:

Tipul creantei	Vechimea neincasarii					
	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-120 zile	121-365 zile	Peste 365 zile
Comerciale Financiare Dividende de incasat Riscul asociat	0	5%	15%	45%	80%	100%

Societatea considera ca pentru creantele neincasate la 31 decembrie cu vechime mai mare de 90 zile peste scadenta se impune constituirea de provizioane la nivelul riscului asociat. Din punct de vedere fiscal, deductibilitatea provizioanelor pentru deprecierea creantelor se va circumscrie prevederilor legale in vigoare.

Pentru creantele in litigiu pentru care exista sentinta definitiva, societatea va calcula si inregistra penalitatile de intarziere conform clauzelor contractuale.

In anumite situatii specifice, creantele pot fi compensate cu datoriile realizate cu acelasi partener, cu respectarea dispozitiilor legale si cu prezentarea in notele explicative a detaliilor privind compensarea respectiva.

Diferentele de curs valutar aferente creantelor in devize la finele fiecarui an, exercitiu financiar sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli financiare ale respectivei perioade.

## Cap VI – Politici aferente disponibilitatilor banesti si echivalentelor de numerar

Disponibilitatile sunt evidentiatae distinct si contabilizate pe fiecare tip de valuta (in lei) in parte. Evidenta miscarii se tine in lei, la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul exercitiului financiar, nu a detinut valuta in sold, de-a lungul exercitiului financiare SSIF OLTENIA GRUP INVEST nu a operat cu valuta.

## Cap VII – Politici aferente datoriilor

Clasificarea datoriilor in bilantul S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. 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 va fi platita sau la valoarea nominala a altor modalitati pentru stingerea obligatiei. Actualizarea valorii datoriilor in valuta, in sold la sfarsitul anului, se face la raportul de schimb de la acea data, diferentele fiind recunoscute ca si venituri sau cheltuieli ale perioadei la care se refera. Creditele bancare, imprumuturile etc. sunt indexate in functie de anumite rate conform contractelor care le reglementeaza (societatea nu a beneficiate de credite si/sau imprumuturi)

## Cap VIII – Politici aferente capitalurilor proprii

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

- capital social
- diferente din reevaluare
- rezerve legale
- alte rezerve
- rezultat reportat
- profit si pierdere

Actiunile S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. nu sunt cotate pe piata de capital (Bursa de Valori Bucuresti). Pana in prezent societatea nu si-a rascumparat propriile actiuni.

Conturile de capital proprii ale S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. reflecta in bilant rezultatul diferentei dintre activele si datoriile din bilant; fiind pozitii reziduale, evaluarea este circumscrisa evaluarii activelor si datoriilor.

S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. este preocupata in permanenta pentru a mentine capitalul financiar si fizic de care dispune. Societatea nu aplica ajustarea la inflatie a capitalurilor proprii; se efectueaza inasa 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 a Actionarilor decide aceasta repartizare, operatiunile respective fiind considerate evenimente ulterioare datei bilantului (conform IAS 10) 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.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. va inregistra un venit in avans, care va fi convertit in venit efectiv in perioada de aparitie/validare a evenimentului ulterior.

Veniturile din dividende vor fi recunoscute atunci cand este stabilit dreptul S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. la dividende, respectiv cand societatea emitenta a actiunilor va declara repartizarea dividendelor din profiturile anuale.

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.

Cheltuielile cu impozitul amanat se determina si se inregistreaza la sfarsitul perioadei pe baza diferentelor temporare impozabile.

In situatia in care se constata ca valoarea cheltuielilor asociate unei perioade este grevata de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia va afecta contul de rezultat reportat al societatii.

Performantele societatii vor fi reflectate de doua pozitii de bilant:

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

- rezultatul pe actiune este indicatorul care se prezinta la finalul contului de profit si pierdere. In determinarea acestuia se utilizeaza media anuala ponderata a actiunilor S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A., aflate in circulatie, iar metoda de prezentare se bazeaza pe rezultatul pe actiune de baza.

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

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

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

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

## **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**

$$\text{-Indicatorul lichiditatii curente} = \frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{1179803}{1428925} = 0.83$$

(sau indicatorul capitalului circulant)

- ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

$$\text{- Indicatorul lichiditatii imediate} = \frac{\text{Active curente} - \text{stocuri}}{\text{Datorii curente}} = \frac{1179803}{1428925} = 0,83$$

(sau indicatorul test acid)

## 2.INDICATORI DE RISC

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

sau

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

Unde:

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + capital propriu

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

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

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

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

## 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 creditelor furnizori;



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

a. Viteza de rotatie a debitelor-clienti- Nu este cazul

- acest indicator calculeaza eficacitatea institutiei în colectarea creantelor sale;
- exprima numarul de zile pana la data la care debitorii își achita datoriile catre institutie.

$$\text{-Viteza de rotatie a debitelor clienti} = \frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}^*} \times 365 \quad \text{- Nu este cazul}$$

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

b.Viteza de rotatie a creditelor-furnizori - Nu este cazul

- acest indicator aproximeaza numarul de zile de creditare pe care institutia îl obtine de la furniozorii sai.

$$\text{- Viteza de rotatie a creditelor furnizori} = \frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 \quad \text{- Nu este cazul}$$

- pentru aproximarea achizitiilor se utilizeaza adesea “ costul vanzarilor “ sau “cifra de afaceri “ .

c.Viteza de rotatie a activelor imobilizate

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

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor imobilizate} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Active imobilizate}} = \frac{184575}{2702051} = 0,068$$

d.Viteza de rotatie a activelor totale

$$\text{- Viteza de rotatie a activelor totale} = \frac{\text{Cifra de afaceri}^*}{\text{Total active}} = \frac{184575}{3881854} = 0,048$$

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

#### 4.INDICATORI DE PROFITABILITATE

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

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

Indicatorul rentabilitatea capitalului angajat

$$= \frac{\text{Profitul înainte de platii dobanzii si a impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} = 68656/2452928 = 0,028$$

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

#### 5.INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE

Se determina în conformitate cu prevederile IAS 33 si au în vedere :

- Rezultatul pe actiune	=1,33 ron /actiune
- profit net atribuibil actiunilor comune	= 66506 RON
- numar de actiuni comune luat în calcul	= 50000

#### *CONSILIUL DE ADMINISTRATIE*

<b>BUTARU-NISTOR IONUT-CATALIN</b>	<b>- Preşedinte CA</b>
<b>POPESCU CARMEN IOANA</b>	<b>- membru CA</b>
<b>UNTARU TITICA</b>	<b>- membru CA</b>