

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**7. ACȚIUNI**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 este prezentată astfel:

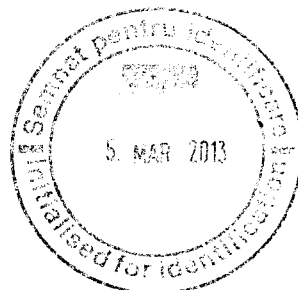
	lei			
	Număr de acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Persoane fizice	6.013.125	575.551.234	57.555.123	71,32
Persoane juridice	371	231.485.281	23.148.528	28,68
<b>Total</b>	<b>6.013.496</b>	<b>807.036.515</b>	<b>80.703.652</b>	<b>100,00</b>

Structura capitalului social pe limite de deținere a acțiunilor la 31 decembrie 2011 este prezentată astfel:

	lei		
Limite de acțiuni deținute	Număr de acționari	Număr de acțiuni	Procentaj (%)
1 – 500	5.887.810	241.989.604	29,98
501 – 1.000	13.712	10.955.915	1,36
1.001 – 10.000	110.124	189.510.676	23,48
10.001 – 50.000	1.283	27.414.152	3,40
>50.000	567	337.166.168	41,78
<b>Total</b>	<b>6.013.496</b>	<b>807.036.515</b>	<b>100,00</b>

Toate acțiunile au fost comune, au fost subscrise și au fost plătite integral la 31 decembrie 2011.

Toate acțiunile au avut același drept de vot și au avut o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**7. ACȚIUNI (CONTINUARE)**

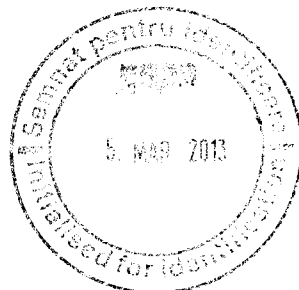
Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 este prezentată astfel:

				lei
	Număr de acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Persoane fizice	6.002.383	569.034.929	56.903.493	70,51
Persoane juridice	302	238.001.586	23.800.159	29,49
<b>Total</b>	<b>6.002.685</b>	<b>807.036.515</b>	<b>80.703.652</b>	<b>100,00</b>

Structura capitalului social pe limite de deținere a acțiunilor la 31 decembrie 2012 este prezentată astfel:

				lei
Limite de acțiuni deținute	Număr de acționari	Număr de acțiuni		Procentaj (%)
1 – 500	5.879.183	241.614.895		29,94
501 – 1.000	13.560	10.810.417		1,34
1.001 – 10.000	108.548	185.983.927		23,05
10.001 – 50.000	1.007	20.864.703		2,58
>50.000	387	347.762.573		43,09
<b>Total</b>	<b>6.002.685</b>	<b>807.036.515</b>		<b>100,00</b>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2012.  
 Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

---

**8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**

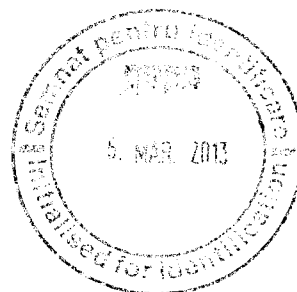
**a) Salarizarea directorilor, administratorilor și a altor salariați**

	lei	
	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
Cheltuieli cu membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor ("C.R.A.")	1.602.109	1.488.521
- indemnizații brute	1.301.388	1.197.889
- cheltuieli privind asigurările și protecția socială	300.721	290.632
Cheltuieli cu salariile personalului	202.799	166.923
- salarii	151.770	128.977
- cheltuieli privind asigurările și protecția socială	51.029	37.946
<b>Cheltuiala cu personalul</b>	<b>1.804.908</b>	<b>1.655.444</b>

	lei	
	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
<b>Indemnizații și salarii de plată la sfârșitul perioadei</b>		
Membrii "C.R.A."	-	-
Salariați	2.159	5.945
<b>Total</b>	<b>2.159</b>	<b>5.945</b>

**b) Numărul efectiv de salariați și membrii "C.R.A."**

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
Membrii "C.R.A."	11	10
Salariați	4	4
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>14</b>



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

---

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI**

**1. Indicatori de lichiditate**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
a) Indicatorul lichidității curente Active curente/Datorii curente	1,939	1,477
b) Indicatorul lichidității imediate (Active curente – Stocuri)/Datorii curente	1,939	1,477
c) Rata capacității de plată (Casa și conturi la bănci + Investiții pe termen scurt)/ Datorii curente	1,836	1,381

**2. Indicatori de risc**

Societatea nu a calculat indicatorul gradului de îndatorare (a) și indicatorul privind acoperirea dobânzilor (b) întrucât nu a avut angajate credite.

c) Rata de îndatorare globală Datorii totale / Active totale	0,072	0,174
d) Rata solvabilității generale Active totale / Datorii curente	13,833	5,744

**3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)**

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
a) Viteza de rotație a debitelor – clienți (zile) Sold mediu clienți/Cifra de afaceri *365	N/A	N/A
b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor (zile) Sold mediu furnizori/Achiziții de bunuri fără servicii*365	6,08	6,02
c) Viteza de rotație a activelor imobilizate Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,17	0,41
d) Viteza de rotație a activelor totale Cifra de afaceri/Total active	0,15	0,31

Pentru societățile de investiții financiare indicatorul cifra de afaceri se consideră a fi totalul veniturilor curente.

Valoarea “Activelor totale” și “Activelor imobilizate” la 31 decembrie 2011 includ imobilizări financiare evaluate la valoarea justă, iar la 31 decembrie 2012 includ imobilizări financiare evaluate la cost minus ajustări pentru pierdere de valoare.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

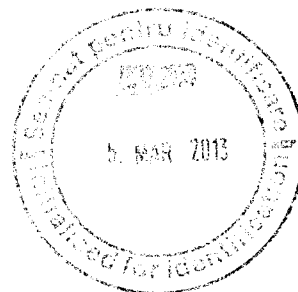
---

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI (CONTINUARE)**

**4. Indicatori de profitabilitate**

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
<b>a) Rentabilitatea capitalului angajat (%)</b>		
Profitul înaintea rezultatului financiar și impozitului pe profit/ Capitalul angajat	7,31	22,89
<b>b) Rentabilitatea economica</b> (Profit net / Active totale)*100	4,94	13,48
<b>c) Rentabilitatea financiara</b> (Profit net / Capital propriu)*100	5,74	16,58
<b>5. Fondul de rulment total (FR)</b> (Capitaluri proprii+imprumuturi pe termen lung)- Active imobilizate	213.444	66.150.929
<b>6. Necesarul de fond de rulment (NFR)</b> (Stocuri+Creante)-Datorii curente	(85.744.044)	(148.720.961)
<b>7. Trezoreria neta (TN)</b> FR-NFR	85.957.488	214.871.890
<b>8. Randamentul dividendului</b> Dividend brut pe actiune/Pret pe actiune	0,264	N/A
<b>9. Rata de alocare a dividendelor</b> Dividend brut pe actiune/Profit pe actiune	1,288	N/A

Valoarea “Activelor totale” și “Activelor imobilizate ” la 31 decembrie 2011 includ imobilizări financiare evaluate la valoarea justă, iar la 31 decembrie 2012 includ imobilizări financiare evaluate la cost minus ajustări pentru pierdere de valoare.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

---

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI (CONTINUARE)**

**10. Indicatori privind rezultatul pe acțiune**

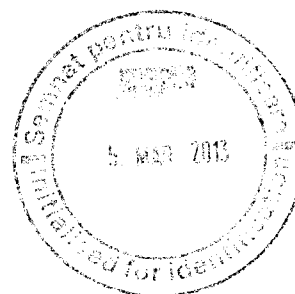
a) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație pe parcursul anului, mai puțin acțiunile răscumpărate de către Societate în cursul anului. Nu au existat acțiuni ordinare potențial diluante pe parcursul anului 2012.

	<b>lei</b>	
	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
Profit net atribuibil acționarilor	65.741.438	127.263.625
Media ponderată a acțiunilor ordinare existente în timpul anului	807.036.515	807.036.515
<b>Profit net pe acțiune (în lei per acțiune)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,16</b>

b) Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

	<b>lei</b>	
	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
Prețul de închidere pe piață al acțiunii	0,57	0,77
Rezultatul pe acțiune	0,08	0,16
<b>Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune</b>	<b>7,05</b>	<b>4,88</b>



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

---

**10. ALTE INFORMAȚII**

**a) Informații cu privire la prezentarea Societății**

Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. („Societatea”) a fost înființată ca societate de investiții financiare în România, în baza Legii nr. 133/1996 și a fost înregistrată în București, în noiembrie 1996.

Adresa sediului oficial al Societății este următoarea: Splaiul Unirii nr. 16, București.

Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A., ca societate mamă, a întocmit situații financiare consolidate la 31 decembrie 2011 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară care sunt disponibile pe site-ul societății [www.sifmuntenia.ro](http://www.sifmuntenia.ro).

De asemenea, Societatea a întocmit situații financiare separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, ce pot fi consultate pe site-ul [www.sifmuntenia.ro](http://www.sifmuntenia.ro).

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societății este:

- administrarea și gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare;
- efectuarea de investiții în valori mobiliare în conformitate cu reglementările în vigoare;
- mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și persoane juridice și plasarea lor în valori mobiliare.

Societatea funcționează pe baza unui contract de administrare încheiat cu Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria I, cu indicativul SIF 4, începând cu data de 01 noiembrie 1999.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de S.C. Depozitarul Central SA București.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de S.C. B.R.D. – Groupe Societe Generale S.A. București – societate autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

**b) Informații privind relațiile Societății cu filiale, societăți asociate sau cu alte societăți în care se dețin titluri de participare strategice**

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 21.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**c) Informații referitoare la impozitul pe profitul curent**

	lei	
	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012</b>
Profit brut	83.167.367	175.698.794
Elemente similare veniturilor	-	98.458.455
Elemente similare cheltuielilor	-	
Deduceri	-	
Venituri neimpozabile	(51.777.881)	(46.600.800)
Cheltuieli nedeductibile	80.799.281	75.736.655
<b>Profit impozabil</b>	<b>112.188.767</b>	<b>303.293.104</b>
<b>Impozit pe profit calculat, din care:</b>	<b>17.950.203</b>	<b>48.526.897</b>
Sume reprezentând sponsorizare în limite legale	(119.186)	(91.728)
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>17.831.017</b>	<b>48.435.169</b>

**d) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curentă. Ponderea cea mai importantă în totalul veniturilor o dețin veniturile din investiții financiare cedate și veniturile din dividende încasate.

**e) Onorariile plătite auditorilor**

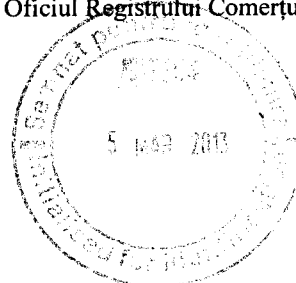
Societatea a plătit în anul 2012 onorarii aferente situațiilor financiare statutare la 31 decembrie 2011 în valoare de 68.249,40 lei , iar în anul 2011 onorarii aferente situațiilor financiare statutare la 31 decembrie 2010 în valoare de 64.744,29 lei.

**f) Evenimente ulterioare**

În data de 13 februarie 2013 în dosarul nr.35451/3/2012 având ca obiect recursurile formulate de Andrici Adrian în nume personal și în numele SIF Muntenia S.A., în calitate de membru C.R.A., și de către alți șase intervenienți în favoarea SIF Muntenia S.A., împotriva sentinței civile nr. 13317/02.10.2012 s-a admis excepția lipsei calității de reprezentant al SIF Muntenia S.A. și s-a anulat recursul declarat de Andrici Adrian în numele SIF Muntenia S.A.. S-au respins celelalte recursuri ca inadmisibile. S-a respins excepția lipsei calității de reprezentant a SAI Muntenia Invest S.A. pentru SIF Muntenia S.A. ca neîntemeiată. S-a respins cererea de suspendare, hotărârea fiind irevocabilă.

În data de 15 februarie 2013 SIF Banat Crișana S.A. a notificat către Comisia Națională de Valori Mobiliare intenția sa de dobândire a poziției de control la SAI Muntenia Invest S.A.

În data de 20 februarie 2013 Instanța de judecată a soluționat definitiv, în favoarea SIF Muntenia S.A. cauza din dosarul nr.15555/3/2012, având ca obiect opoziția formulată de Gioga Ștefan Dragoș și de Andrici Adrian, referitoare la înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului a hotărârilor AGOA SIF Muntenia din data de 12 aprilie 2012. Ca urmare, aceste hotărâri vor fi înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului.





**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI**

**Situația portofoliului la 31 decembrie 2011**

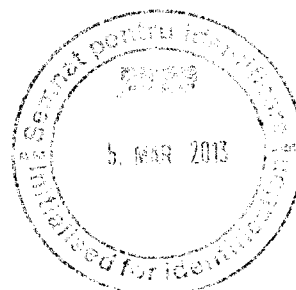
				lei	
	Denumire	Număr emitenți	Valoare contabilă de achiziție	Valoare justă	Diferențe
<b>A</b>	<b>Acțiuni cotate pe o piață reglementată din România, din care:</b>	<b>91</b>	<b>341.391.828</b>	<b>641.241.359</b>	<b>299.849.531</b>
	tranzacționate BVB	18	128.405.307	381.817.602	253.412.295
	tranzacționate BVB-BER	48	195.421.238	241.370.137	45.948.899
	cotate și netranzacționate în ultimele 90 zile	24	17.549.680	18.047.662	497.982
	cotate și netranzacționate niciodată	1	15.603	5.958	(9.645)
<b>B</b>	<b>Acțiuni necotate pe o piață reglementată din România, din care:</b>	<b>114</b>	<b>290.369.534</b>	<b>292.634.608</b>	<b>2.265.074</b>
	închise	111	286.535.796	289.743.594	3.207.798
	necotate, dar tranzacționate BVB	3	3.833.738	2.891.014	(942.724)
<b>C</b>	<b>Acțiuni cotate pe o piață reglementată din UE</b>	<b>1</b>	<b>230.072.005</b>	<b>158.262.241</b>	<b>(71.809.764)</b>
<b>A+B+C</b>	<b>Acțiuni (Nota 1c (i)+ Nota 18 (i))</b>	<b>206</b>	<b>861.833.367</b>	<b>1.092.138.208</b>	<b>230.304.841</b>
<b>D</b>	<b>Obligațiuni municipale, din care:</b>	<b>2</b>	<b>444.800</b>	<b>444.800</b>	<b>-</b>
	cotate pe o piață reglementată din România	1	344.800	344.800	-
	necotate pe o piață reglementată din România	1	100.000	100.000	-
<b>E</b>	<b>Obligațiuni corporative, din care:</b>	<b>3</b>	<b>24.218.950</b>	<b>24.218.950</b>	<b>-</b>
	cotate pe o piață reglementată din România	-	-	-	-
	necotate pe o piață reglementată din România	3	24.218.950	24.536.884	317.934
<b>D+E</b>	<b>Obligațiuni (*)</b>	<b>5</b>	<b>24.663.750</b>	<b>24.981.684</b>	<b>317.934</b>
<b>F</b>	<b>Titluri de participare OPCVM</b>	<b>11</b>	<b>26.577.567</b>	<b>21.692.192</b>	<b>(4.885.375)</b>
<b>G</b>	<b>Produse Societe Generale, Barclays și Erste Bank</b>	<b>1</b>	<b>11.707.875</b>	<b>11.707.875</b>	<b>-</b>
<b>H</b>	<b>Alte active sau instrumente financiare</b>		-	-	-
	<b>Total (**)</b>		<b>924.782.559</b>	<b>1.150.519.959</b>	<b>225.737.400</b>

(\*) Pentru obligațiunile SC Muntenia Medical Competences SA (fost Ortho Vita Med) cursul utilizat este de 1EUR=4,3197 lei;

(\*\*) Situația portofoliului este egală cu titlurile deținute ca imobilizări financiare, Nota 1c), plus investiții financiare pe termen scurt, Nota 18 Diferența de 7.022.365 lei dintre valoarea contabilă a portofoliului și valoarea poziției "acțiuni" din activul net conform Reg.CNVM nr. 15/2004 este determinată de:

- înregistrarea unei ajustări suplimentare pentru societatea Vulturul SA Comarnic în suma de 1.396.107 lei;
- înregistrarea unei ajustări suplimentare pentru societatea Romsuintest SA Peris în suma de 5.000.000 lei;
- înregistrarea portofoliului de acțiuni deținut ca investiție financiară pe termen scurt conform Notei 6, rezultând o diferență în plus de 626.258lei.

Diferența de 223.263 lei dintre valoarea contabilă a portofoliului și valoarea poziției "obligațiuni" din activ net este determinată de înregistrarea unei ajustări suplimentare pentru dobândă convenită la 31 decembrie 2011, aferentă obligațiunilor emise de Muntenia Medical Competences SA.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (CONTINUARE)**

**Situația portofoliului la 31 decembrie 2012**

				lei
	Număr emitenți	Valoare contabilă de achiziție	Valoare de piață sau de rambursare	Diferențe
<b>A</b>	<b>Acțiuni cotate pe o piață reglementată din România, din care:</b>			
	91	368.554.891	570.329.742	201.774.851
	tranzacționate BVB + SIBEX			
	20	146.362.891	302.146.553	155.783.662
	tranzacționate BVB-BER			
	36	163.997.605	183.140.798	19.143.193
	cotate și netranzacționate în ultimele 90 zile			
	33	58.174.988	85.036.877	26.861.889
	cotate și netranzacționate niciodată			
	2	19.408	5.515	(13.893)
<b>B</b>	109	294.341.408	181.490.508	(112.850.901)
	<b>Acțiuni necotate pe o piață reglementată din România, din care:</b>			
	închise			
	107	294.288.851	181.375.310	(112.913.541)
	necotate, dar tranzacționate BVB			
	2	52.557	115.198	62.641
<b>C</b>	1	173.136.407	186.379.967	13.243.559
	<b>Acțiuni cotate pe o piață reglementată din UE</b>			
<b>A+B+C</b>	201	836.032.707	938.200.217	102.167.510
<b>A+B+C Acțiuni (Nota 1c) (i) + Nota 18 (ii)</b>				
<b>D</b>	1	220.000	220.716	716
	<b>Obligațiuni municipale, din care:</b>			
	cotate pe o piață reglementată din România			
	1	220.000	220.716	716
<b>E</b>	1	12.178.925	12.358.773	179.848
	<b>Obligațiuni corporative, din care:</b>			
	necotate pe o piață reglementată din România*			
	1	12.178.925	12.358.773	179.848
<b>D+E</b>	2	12.398.925	12.579.489	180.564
<b>F</b>	16	38.213.868	40.237.333	2.023.464
	<b>Titluri de participare OPCVM</b>			
<b>Total (**)</b>		886.645.500	991.017.038	104.371.538

(\*) Pentru obligațiunile SC Muntenia Medical Competences SA cursul utilizat este de 1EUR= 4,4287 lei.

(\*\*) Situația portofoliului este egală cu titlurile deținute ca imobilizări financiare, sumă ce nu conține provizionul de 176.903.190 lei (din Nota 1c), plus investiții financiare pe termen scurt, sumă ce nu conține provizionul de 179.848 lei (din Nota 18).



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

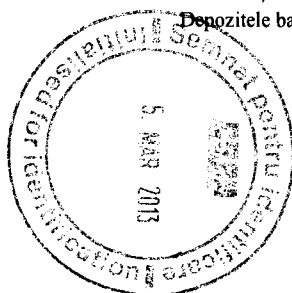
**12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE**

Situația depozitelor bancare la data de 31 decembrie 2011 este prezentată în tabelul de mai jos:

lei									
DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			DOBÂNDA		PONDERE ÎN TOTAL (%)	DOBÂNDĂ ATAȘATĂ LA 31 decembrie 2011	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT	SCADENȚA (*) < 60 ZILE	SCADENȚA (*) > 60 ZILE	COTA	DOBÂNDĂ LA SCADENȚĂ			CONSTITUIRII	SCADENȚEI
BCR - Dividende	5081.0611	222.627	-	3,03%	19	0,00	19	31.12.2011	01.01.2012
Banca Carpatica	5081.0411	11.000.000	-	6,25%	58.390	2,24	37.671	12.12.2011	12.01.2012
Banca Transilvania	5081.0811	-	25.000.000	6,75%	454.688	17,46	445.313	28.09.2011	03.01.2012
Banca Transilvania	5081.0811	-	11.710.000	6,95%	207.983	7,99	103.991	16.11.2011	16.02.2012
Banca Transilvania	5081.0811	-	10.000.000	7,15%	180.736	6,94	53.625	05.12.2011	05.03.2012
Garanti Bank	5081.1811	-	15.000.000	7,30%	276.000	10,60	123.000	21.11.2011	21.02.2012
Garanti Bank	5081.1811	-	25.000.000	7,40%	461.233	17,71	136.849	05.12.2011	05.03.2012
Unicredit Ţiriac Bank	5081.1011	-	10.000.000	7,50%	186.986	7,18	53.425	06.12.2011	06.03.2012
Volksbank	5081.1211	-	6.035.000	7,30%	113.458	4,36	53.108	18.11.2011	20.02.2012
Volksbank	5081.1211	-	6.000.000	7,30%	122.000	4,68	74.000	25.11.2011	25.01.2012
Volksbank	5081.1211	-	10.000.000	7,30%	73.200	2,81	44.400	25.11.2011	25.01.2012
Volksbank	5081.1211	-	25.000.000	7,30%	455.000	17,47	135.000	05.12.2011	05.03.2012
Volksbank	5081.1211	2.230.000	-	7,15%	14.416	0,55	10.921	07.12.2011	09.01.2012
<b>Total depozite</b>		<b>13.452.627</b>	<b>143.745.000</b>		<b>2.604.108</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.271.322</b>		

(\*) Scadența este termenul dintre data constituirii și data maturității depozitelor.

Depozitele bancare deținute se află la libera dispoziție a Societății și nu sunt grevate de sarcini.



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

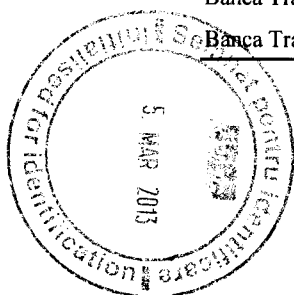
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (CONTINUARE)**

Situația depozitelor bancare la data de 31 decembrie 2012 este prezentată în tabelul de mai jos:

DENUMIRE	SIMBOL CONT	VALOAREA DEPOZITULUI		%	DOBÂNDĂ DOBÂNDĂ LA SCADENȚĂ	PONDERE ÎN TOTAL (%)	DOBÂNDĂ ATAȘATĂ LA 31.12.2012	lei	
		SCADENȚA(*) < 60 ZILE	SCADENȚA(*) > 60 ZILE					DATA CONSTITUIRII	SCADENȚEI
BCR - Dividende	5081.0611	245.627	-	4,80%	33	0,00%	33	31.12.2012	01.01.2013
Banca Transilvania	5081.0811	25.500.000	-	6,00%	140.250	15,06%	55.250	19.12.2012	21.01.2013
Volksbank	5081.1211	9.049.500	-	6,50%	53.181	5,71%	43.512	05.12.2012	07.01.2012
Volksbank	5081.1211	5.000.000	-	6,50%	27.603	2,96%	13.356	17.12.2012	17.01.2013
<b>Total depozite constituite în lei</b>		<b>39.795.127</b>	<b>-</b>		<b>221.067</b>	<b>23,74%</b>	<b>112.151</b>		
BRD	5081.0221	-	11.537.206	2,70%	52.783	5,67%	33.746	23.11.2012	23.01.2013
BRD	5081.0221	-	4.437.557	2,70%	20.967	2,25%	9.652	03.12.2012	04.02.2013
BRD	5081.0221	-	6.062.890	2,70%	28.647	3,08%	13.187	03.12.2012	04.02.2013
BRD	5081.0221	-	3.742.252	2,70%	17.682	1,90%	8.139	03.12.2012	04.02.2013
BRD	5081.0221	-	4.024.360	2,70%	18.713	2,01%	7.848	06.12.2012	06.02.2013
BRD	5081.0221	-	10.757.312	2,70%	50.022	5,37%	14.522	14.12.2012	14.02.2013
BRD	5081.0221	-	6.855.572	2,70%	31.878	3,42%	5.656	21.12.2012	21.02.2013
Banca Transilvania	5081.0821	-	6.008.860	3,00%	30.545	3,28%	16.524	29.11.2012	29.01.2013
Banca Transilvania	5081.0821	1.727.193	-	2,75%	4.354	0,47%	3.562	05.12.2012	07.01.2013
Banca Transilvania	5081.0821	4.862.713	-	2,75%	11.515	1,24%	9.286	07.12.2012	07.01.2013
Banca Transilvania	5081.0821	-	11.824.629	2,95%	60.076	6,45%	20.348	11.12.2012	11.02.2013



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

**12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (CONTINUARE)**

DENUMIRE	SIMBOL CONT	VALOAREA DEPOZITULUI		DOBÂNDA		PONDERE ÎN TOTAL (%)	DOBÂNDĂ ATAȘATĂ LA 31.12.2012	lei	
		SCADENȚA(*) < 60 ZILE	SCADENȚA(*) > 60 ZILE	%	DOBÂNDĂ LA SCADENȚĂ			DATA CONSTITUIRII	DATA SCADENȚEI
Banca Transilvania	5081.0821	3.488.930	-	2,75%	8.795	0,94%	5.330	12.12.2012	14.01.2013
Garanti Bank	5081.1821	-	4.986.716	3,10%	26.609	2,86%	15.205	26.11.2012	28.01.2013
Garanti Bank	5081.1821	-	4.888.621	3,10%	26.086	2,80%	14.906	26.11.2012	28.01.2013
Garanti Bank	5081.1821	5.425.158	-	2,85%	13.941	1,50%	8.449	12.12.2012	14.01.2013
Garanti Bank	5081.1821	8.587.249	-	2,85%	22.066	2,37%	13.374	12.12.2012	14.01.2013
Garanti Bank	5081.1821	-	7.285.212	2,95%	36.406	3,91%	11.157	13.12.2012	13.02.2013
Garanti Bank	5081.1821	-	6.740.039	2,90%	33.111	3,56%	6.943	19.12.2012	19.02.2013
Garanti Bank	5081.1821	-	10.717.454	2,95%	53.558	5,75%	10.366	20.12.2012	20.02.2013
Unicredit Bank	5081.1021	-	6.631.978	2,40%	26.970	2,90%	17.685	22.11.2012	22.01.2013
Unicredit Bank	5081.1021	10.407.445	-	2,90%	25.990	2,79%	12.576	17.12.2012	17.01.2013
Unicredit Bank	5081.1021	6.554.476	-	2,90%	17.952	1,93%	7.392	18.12.2012	21.01.2013
Unicredit Bank	5081.1021	15.411.876	-	2,90%	40.970	4,40%	16.140	19.12.2012	21.01.2013
Unicredit Bank	5081.1021	4.472.987	-	2,90%	11.170	1,20%	3.964	21.12.2012	21.01.2013
Raiffeisen Bank	5081.0121	-	5.384.856	2,46%	23.182	2,49%	13.247	26.11.2012	28.01.2013
Marfin Bank	5081.1921	4.428.700	-	4,25%	16.208	1,74%	5.751	21.12.2012	21.01.2013
<b>Total depozite constituite în euro</b>		<b>65.366.726</b>	<b>111.885.514</b>		<b>710.197</b>	<b>76,26%</b>	<b>304.955</b>		
<b>Total depozite constituite</b>		<b>105.161.853</b>	<b>111.885.514</b>		<b>931.263</b>	<b>100,00%</b>	<b>417.106</b>		

\*Scadența este termenul dintre data constituirii și data maturității depozitelor. Depozitele bancare deținute se află la libera dispoziție a Societății și nu sunt grevate de sarcini.

