



FONDUL PROPRIETATEA

Administrator Fond: Franklin Templeton Investment Management Limited UK, Sucursala
București
Cod Administrator: PJM05SSAM/400001
Fond: Fondul Proprietatea SA
Cod Fond: PJR09SIIR/400006
Data de raportare: 30.09.2011

Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform Regulamentului nr 4 / 2010, modificat prin Dispunerea de Măsură Nr 17/ 25.11.2010

	Lei
1. Active imobilizate	9.396.114.181,47
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	9.396.114.181,47
1.3.1. Acțiuni cotate	14.127.900,17
1.3.2. Acțiuni necotate	9.381.985.789,89
1.3.3. Titluri de stat	0,00
1.3.4. Certificate de depozit	0,00
1.3.5. Depozite bancare	0,00
1.3.6. Obligațiuni municipale	0,00
1.3.7. Obligațiuni corporative	0,00
1.3.8. Valori mobiliare nou-emise	0,00
1.3.9. Titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) și/sau ale altor organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.)	0,00
1.3.10. Alte imobilizări financiare	491,41
2. Active circulante	5.288.816.670,55
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	210.053.823,02
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	2.458.751,20
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	4.720.913.444,58
2.4.1. Acțiuni cotate	4.720.913.444,58
2.4.2. Acțiuni necotate	0,00
2.4.3. Obligațiuni municipale	0,00
2.4.4. Obligațiuni corporative	0,00
2.4.5. Titluri de participare ale O.P.C.V.M. și/sau ale A.O.P.C.	0,00
2.5. Valori mobiliare nou-emise	0,00
2.6. Titluri de stat	48.648.994,03
2.7. Depozite bancare	306.741.657,72
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00
3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	73.654,50
5. Total activ	14.685.004.506,52

1

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar
Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România
Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005
Înregistrat la Registrul de Evidență a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668
Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.405.864.536 RON
Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro
Internet: www.fondulproprietatea.ro

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Bucharest Branch
11 - 13, Kiseleff Avenue
P.O. BOX 2 - 208
011342 Bucharest ; România





FONDUL PROPRIETATEA

6. Total datorii	54.585.883,94
6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0,00
6.2. Sume datorate instituțiilor de credit	0,00
6.3. Avansuri încasate în contul clienților	229.772,96
6.4. Datorii comerciale	27.873.462,98
6.5. Efecte de comerț de plătit	0,00
6.6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	0,00
6.7. Sume datorate privind interesele de participare	0,00
6.8. Alte datorii	26.482.648,00
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.197.829,40
8. Venituri înregistrate în avans, din care:	0,00
8.1. Subvenții pentru investiții	0,00
8.2. Venituri înregistrate în avans	0,00
9. Capital propriu, din care:	14.616.220.793,18
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.287.795.687,30
9.4. Rezerve	- 3.059.628.060,36
9.5. Rezultatul reportat	74.364.047,74
9.6. Rezultatul exercițiului	535.296.910,50
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	14.685.004.506,52
11. Activul net	14.616.220.793,18
12. Număr de acțiuni emise *	13.405.864.536
13. Valoarea unitară a activului net	1,0902
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	77
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	29
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	48

Notă:

* = reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat, întrucât conform prevederilor Legii 247/2005, Titlul VII, Art. 9² alineatul 5 "Acțiunile neplătite nu se iau în calcul la stabilirea valorii unitare a activului net al Fondului Proprietatea"

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Adrian Cighi
Reprezentant Legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București

Cristina Bulatã

Director Departament Decontări Operațiuni Persoane Fizice

Mihaela Savu

Economist

ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Bucharest Branch
11 - 13, Kiseleff Avenue
P.O. BOX 2 - 208
011442 BUCUREȘTI - ROMANIA

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar

Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România
Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005

Înregistrat la Registrul de Evidența a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668

Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.405.864.536 RON

Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro

Internet: www.fondulproprietatea.ro



FONDUL PROPRIETATEA

Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 30 septembrie 2011

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 30 septembrie 2011, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

1. Acțiuni listate tranzacționate în ultimele 30 de zile: Preț închidere;
2. Acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile: Capitaluri proprii / acțiuni, Valoarea justă / acțiune;
3. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiuni, Valoarea justă / acțiune;
4. Acțiuni ale companiilor în lichidare/dizolvare/faliment/ capital propriu negativ: Evaluate la valoarea zero;
5. Titluri de stat: Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
6. Depozite bancare: Valoare depozit bancar cumulată cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data constituirii.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Adrian Cighi

Reprezentant Legal

Marius Nechifor

Reprezentant Compartiment de Control Intern





Anexa – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 30 septembrie 2011

Pentru calculul valorii activului net la data de 30 septembrie 2011 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a decis să modifice metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) Alcom SA și Mecanoenergetica SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investițiile în acțiunile acestor companii la ultimele prețuri de tranzacționare disponibile (respectiv Alcom SA: 31 lei/acțiune și Mecanoenergetica SA: 0,07 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că ele reflectă valoarea justă a investițiilor mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv Alcom SA: 0,5459 lei/acțiune și Mecanoenergetica SA: 0,4406 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

2) IOR SA și Severnav SA

Pentru aceste companii, metoda de evaluare a fost modificată din Valoare justă/acțiune (respectiv ultimul preț de tranzacționare) în Preț de închidere, în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestor companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.

3) Palace SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Preț de închidere în Capitaluri proprii/acțiune în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.





FONDUL PROPRIETATEA

4) Comcereal Fundulea SA, Prestări Servicii SA și Telerom Proiect INPPT SA

Pentru aceste companii, metoda de evaluare a fost modificată din Capitaluri proprii/acțiune în Preț de închidere în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestor companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.

Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București, în calitate de administrator unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.

Adrian Cighi
Reprezentant legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern