



# 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: 31.03.2011

Situatia activelor si datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform  
Regulamentului nr 4 / 2010, modificat prin Dispunerea de Masuri Nr 17/ 25.11.2010

	Lei
<b>1. Active imobilizate</b>	<b>9.203.318.312,62</b>
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	9.203.318.312,62
1.3.1. Acțiuni cotate	58.340.777,73
1.3.2. Acțiuni necotate	9.144.977.043,48
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
<b>2. Active circulante</b>	<b>7.317.649.882,95</b>
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	15.057.889,63
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	8.312.691,74
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	6.412.641.265,92
2.4.1. Acțiuni cotate	6.412.641.265,92
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	283.567.461,61
2.7. Depozite bancare	598.070.574,05
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00
<b>3. Instrumente financiare derivate</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>184.136,22</b>
<b>5. Total activ</b>	<b>16.521.152.331,79</b>
<b>6. Total datorii</b>	<b>51.702.704,18</b>

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 Evidența a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668  
Capital social subscris și vărsat: 13.778.392.208 RON  
Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro  
Internet: www.fondulproprietatea.ro





# FONDUL PROPRIETATEA

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	0,00
6.4. Datorii comerciale	19.679.168,88
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	32.023.535,30
<b>7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli</b>	<b>14.260.928,40</b>
<b>8. Venituri înregistrate în avans, din care:</b>	<b>0,00</b>
8.1. Subvenții pentru investiții	0,00
8.2. Venituri înregistrate în avans	0,00
<b>9. Capital propriu, din care:</b>	<b>16.455.188.699,21</b>
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.273.010.706,97
9.4. Rezerve	-1.117.377.197,61
9.5. Rezultatul reportat	507.093.093,77
9.6. Rezultatul exercițiului	14.069.888,08
9.7. Repartizarea profitului	0,00
<b>10. Total pasiv</b>	<b>16.521.152.331,79</b>
<b>11. Activul net</b>	<b>16.455.188.699,21</b>
<b>12. Număr de acțiuni emise</b>	<b>13.778.392.208</b>
<b>13. Valoarea unitară a activului net</b>	<b>1,1942</b>
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	83
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	30
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	53

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

Grzegorz Konieczny  
Reprezentant Legal



Marius Nechifor  
Reprezentant Compartiment de Control Intern

Bancpost S.A.

Cecilia Vlăsceanu  
Director; Direcția Servicii Titluri



Ionuț Vlad  
Șef Serviciu

2



## FONDUL PROPRIETATEA

### Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 31 martie 2011

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 martie 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.

Grzegorz Maciej Konieczny

Reprezentant Legal



Marius Nechifor

Reprezentant Compartiment de Control Intern



**Anexa – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 31 martie 2011**

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 martie 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) Telerom Proiect Inppt SA și Primcom SA**

Pentru aceste companii, 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 acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.

**2) Mecanoenergetica SA și Severnav 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.

**3) Mecon SA, IOR SA și Alcom SA**

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investițiile în acțiunile acestor companii la ultimele prețuri de tranzacționare disponibile (respectiv Mecon SA: 9,7 lei/acțiune, IOR SA: 0,68 lei/acțiune, Alcom SA: 40 lei/acțiune) deoarece s-a considerat că ele reflectă valoarea justă a investițiilor mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv Mecon SA: 57,9439 lei/acțiune, IOR SA: 0,1505 lei/acțiune, Alcom SA: 5,4941 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

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

Grzegorz Maciej Konieczny

Reprezentant legal



Marius Nechifor

Reprezentant Compartiment de Control Intern