



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: 31.08.2011

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

	Lei
1. Active imobilizate	9.397.874.176,08
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	9.397.874.176,08
1.3.1. Acțiuni cotate	15.887.894,78
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	6.039.004.405,50
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	251.716.412,53
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	4.536.184,57
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	5.411.121.503,97
2.4.1. Acțiuni cotate	5.411.121.503,97
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	0,00
2.7. Depozite bancare	371.630.304,43
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	92.068,12
5. Total activ	15.436.970.649,70

1

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar
Cu sediul în Strada Buzestii 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





FONDUL PROPRIETATEA

6. Total datorii	72.448.026,43
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	25.439.724,82
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	46.778.528,65
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:	15.350.324.793,87
9.1. Capital social **	13.405.864.536,35
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	2.753.249.272,67
9.4. Rezerve	-1.432.028.945,39
9.5. Rezultatul reportat	74.364.047,74
9.6. Rezultatul exercițiului	548.875.882,50
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	15.436.970.649,70
11. Activul net	15.350.324.793,87
12. Număr de acțiuni emise ***	13.405.864.536
13. Valoarea unitară a activului net	1,1450
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:

* = nu include creanțele privind capitalul subscris și nevărsat în sumă de 372.527.672 lei

** = nu include suma de 372.527.672 lei reprezentând capital subscris și nevărsat

*** = 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.

Pentru Grzegorz Maciej Konieczny

Mihaela Moleavin
Manager departament raportări financiare și operațiuni



Împuternicită prin Decizia administratorului unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București nr. 39/31.08.2011



FONDUL
PROPRIETATEA

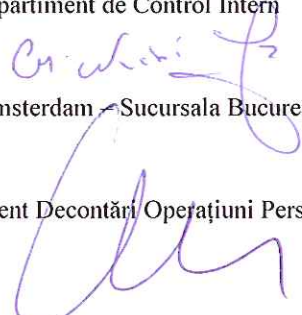
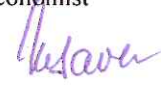
Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

ING Bank N.V. Amsterdam - Sucursala București

Cristina Bulata
Director Departament Decontări Operațiuni Persoane Juridice

Mihaela Savu
Economist





ING
ING Bank N.V. Amsterdam
Bucharest Branch
11 - 13, Kiseleff Avenue
P.O. BOX 2 - 208 ①
011342 BUCUREȘTI, ROMÂNIA



FONDUL PROPRIETATEA

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

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

Pentru Grzegorz Maciej Konieczny

Mihaela Moleavin
Manager department raportări financiare și operațiuni

Împuternicită prin Decizia administratorului unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București nr. 39/31.08.2011

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern





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

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 august 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) IOR SA și Severnav SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investițiile în acțiunile acestor companii la ultimele prețuri de tranzacționare disponibile (respectiv IOR SA: 0,57 lei/acțiune și Severnav SA: 2,5 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că ele reflectă valoarea justă a investițiilor mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv IOR SA: 0,1505 lei/acțiune și Severnav SA: 19,0174 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile.

2) Mecanoenergetica SA și Mecon 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) Prestări Servicii SA

Pentru această companie, metoda de evaluare a fost modificată din Preț de închidere în Preț zero în conformitate cu Dispunerea de măsuri 17/25.11.2010, deoarece acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile, iar capitalurile proprii la 31 decembrie 2010 sunt negative.





4) Palace SA

Pentru această companie, 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 acestei companii au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile.

5) Comcereal Harghita SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investiția în acțiunile acestei companii la prețul de vânzare a acțiunilor încasat de Fondul Proprietatea SA, ca urmare a delistării acestei companii de pe BVB (respectiv 5,92 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv 4,8649 lei/acțiune).

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

Pentru Grzegorz Maciej Konieczny

Mihaela Moleavin
Manager department raportări financiare și operațiuni

Împuternicită prin Decizia administratorului unic al S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., Franklin Templeton Investment Management Ltd United Kingdom Sucursala București nr. 39/31.08.2011

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

