

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2009**

**Întocmite în conformitate cu**

**Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/2005 modificat și completat  
prin Ordinul CNVM nr.11/2009**

**CUPRINS****PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANȚ CONTABIL	4 – 6
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	9
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	10 – 41
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 37

Consiliului de Supraveghere și acționarilor  
S.C. Fondul Proprietatea S.A.

Str. Apolodor nr. 17, sector 5  
București, România

## Raportul Auditorului Independent

### Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare neconsolidate anexate ale S.C. Fondul Proprietatea S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2009, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 12.197.027 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 730.138 mii lei, profit

### *Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

- 2 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare neconsolidate în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 cu modificările ulterioare, și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare neconsolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea adecvata a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### *Opinia*

- 6 In opinia noastra situatiile financiare neconsolidate prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiară a S.C. Fondul Proprietatea S.A. la 31 decembrie 2009, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 cu modificarile ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

### *Evidențierea unor aspecte*

- 7 Asa cum este descris in Nota 1, Societatea a înregistrat ajustări de depreciere aferente investiției deținute la Nuclearelectrica in suma de 271.839.086 lei in conturile de rezerve.
- 8 Atragem atentia asupra faptului ca la data de 31 decembrie 2009 societatea are o creanța reprezentand valoare capitalului subscris si nevarsat de la data infiintarii 28 decembrie 2005, si al carei sold este de 497.419.500 lei, a carei recuperare depinde de decizia acționarului majoritar Ministerul Finanțelor Publice.
- 9 Urmare a deciziei Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 2492 din 3 decembrie 2007, Societatea ar fi trebuit sa intocmeasca incepand cu anul 2007 – suplimentar față de situațiile financiare individuale - și situații financiare consolidate, destinate altor utilizatori decât instituțiile statului român. In data de 17 iulie 2007, Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a emis Atestatul nr.238 prin care face referire la exceptiile prevazute la pct.20 din anexa la Ordinul CNVM nr.74/2005 si ia act de imposibilitatea intocmirii de situatii financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2007. Pana la aceasta data societatea nu a emis situatii financiare consolidate si nu sunt disponibile informatii suplimentare conform carora Societatea nu va putea emite situatiile financiare consolidate aferente exercitiului financiar 2009 in termenul stabilit de legislatia in vigoare.

- 10 Fără a exprima rezerve la opinia noastră, atragem atenția asupra faptului că, în timpul anului 2009, un număr de economii majore din lume s-a confruntat cu o puternică volatilitate a piețelor de capital și cu restricții severe ale piețelor de credit. Ca rezultat al tulburărilor recente de pe piețele de capital și de credit la nivel global și în România, indiferent de orice măsuri posibile de stabilizare pe care Statul român le poate implementa, incertitudinea economică este aceea care caracterizează disponibilitatea continuă și costul creditelor pentru partenerii Societății, dezvoltarea viitoare a piețelor și cererea aferentă de bunuri și servicii. Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue în viitorul apropiat și, prin urmare, posibilitatea ca activele Societății să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității și impactul corespunzător asupra profitabilității Societății nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport. La data de 31 decembrie 2009, societatea a determinat ajustările de valoare aferente depreciilor pentru investițiile financiare deținute în societățile nelistate pe baza participației deținute în capitalurile proprii ale acestor societăți de la data ultimelor situații financiare disponibile ale acestora – 30 iunie 2009, astfel ca valoarea ajustărilor pentru deprecierea investițiilor financiare poate fi diferită decât cea prezentată în aceste situații financiare dacă s-ar fi folosit situațiile financiare de la 31 decembrie 2009.

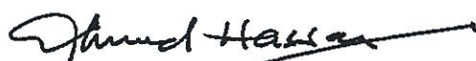
#### *Alte aspecte*

- 11 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 12 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România.

#### **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare**

În concordanță cu cerințele Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005, Secțiunea 9, articolul 9.1, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situațiile financiare neconsolidate. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare neconsolidate anexate.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



*Inregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul Nr. 1529/25.11.2003*

*In numele:*

#### **DELOITTE AUDIT SRL**

*Inregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul Nr. 25/25.06.2001*

București, România  
5 Februarie 2010

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**BILANȚ CONTABIL**  
**LA 31 DECEMBRIE 2009**

**FORMATUL SITUAȚIILOR FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2009 PENTRU ENTITĂȚILE AUTORIZATE, REGLEMENTATE ȘI SUPRAVEGHEATE DE C.N.V.M. PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

Tip situație financiară \_\_\_\_\_|\_|\_|

Județul: Municipiul București

Persoană juridică: S.C. Fondul Proprietatea S.A.

Adresa: localitatea București, sectorul 5,

str. Apolodor nr. 17

Telefon: 031/6209100, fax: 021/3104110

Număr din registrul comerțului: J40/21901/2005

Forma de proprietate: Mixtă

Activitatea preponderentă

(denumire grupă CAEN): 6499

Cod clasă CAEN: 6499

Cod unic de înregistrare: 18253260

- lei -

A	Nr. Rd.	Nota nr.	Sold	
			31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2009
B			1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>				
3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03		2.606	10.275
<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>		<b>2.606</b>	<b>10.275</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>				
1. terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07		103.791	-
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08		584.708	428.626
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09		75.084	67.175
<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>		<b>763.583</b>	<b>495.801</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca immobilizări (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16	11	9.410.553.924	9.552.005.551
6. alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17		132.859	132.859
<b>TOTAL: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>		<b>9.410.686.783</b>	<b>9.552.138.410</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b> (rd. 06 + 11 + 18)	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>9.411.452.972</b>	<b>9.552.644.486</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**BILANȚ CONTABIL**  
**LA 31 DECEMBRIE 2009**

- lei -

A	Nr. rd. B	Nota nr.	Sold	
			31 Decembrie 2008 1	31 Decembrie 2009 2
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>II. CREAŢE</b>				
1. creanțe comerciale (ct. 2675 + 2676 + 2678 + 2679 – 2966 – 2969 + 4092 + 411 + 413 + 418 – 491)	24		9.587	3.130
4. alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27		8.558.477	18.126.219
5. creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 – 4953)	28		561.265.676	497.419.500
<b>TOTAL: (rd. 24 la 28)</b>	<b>29</b>	<b>5</b>	<b>569.833.740</b>	<b>515.548.849</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
2. alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 – 595 – 596 – 597 – 598 + 5113 + 5114)	31		397.648.315	-
<b>TOTAL: (rd. 30 la 31)</b>	<b>32</b>	<b>15</b>	<b>397.648.315</b>	-
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	12	572.156.465	2.151.216.927
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34		1.539.638.520	2.666.765.774
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b> (ct. 471)	35		1.035.143	56.883
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>				
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39		1.919.151	108.140
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43		7.260.302	7.269.496
<b>TOTAL: (rd. 36 la 43)</b>	<b>44</b>	<b>5</b>	<b>9.179.453</b>	<b>7.377.636</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**BILANȚ CONTABIL**  
**LA 31 DECEMBRIE 2009**

		Sold	
		31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2009
Nr. rd.	Nota nr.	1	2
<b>A</b>			
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b> (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)			
45		1.531.494.210	2.659.445.021
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b> (rd. 19 + 45 - 60.1)			
46		10.942.947.182	12.212.089.507
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)			
57		14.121.232	14.121.232
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)			
58		1.964.000	941.286
<b>TOTAL PROVIZIOANE:</b> (rd. 56 +57 + 58)			
59	2	16.085.232	15.062.518
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b> (rd. 62 la 63) din care:			
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)			
61	7	14.240.540.675	14.240.540.675
- capital subscris vărsat (ct. 1012)			
62		561.265.676	497.419.500
63		13.679.274.999	13.743.121.175
<b>IV. REZERVE</b> (rd. 68 – 69 + 70 + 71 + 72 + 73 +74 - 75)			
67		(3.832.131.548)	(3.242.109.133)
1. rezerve legale (ct. 1061)			
68		29.159.238	79.154.937
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare (ct.1062)			
69	1	(3.981.590.342)	(3.441.563.626)
7. alte rezerve (ct.1068)			
74		120.299.556	120.299.556
<b>V. REZULTATUL REPORTAT</b> (ct. 117) Sold C			
76		74.136.468	504.964.040
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b> (ct. 121) Sold C			
78		467.701.426	730.138.327
Repartizarea profitului (ct. 129)			
80	3	23.385.071	36.506.916
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 + 76 - 77 + 78 – 79 - 80)			
81		10.926.861.950	12.197.026.990

**ADMINISTRATOR,**  
Numele și prenumele:  
Ionel Popescu  
Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității



**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele  
Cont Consulting & Services SRL  
Calitatea: Persoană juridică autorizată  
membră CECCAR  
Semnătura \_\_\_\_\_  
Nr. de înregistrare în organismul profesional  
4855/2003





**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

Denumirea indicatorului	Nr. Rd	Nota nr.	Exercițiul financiar	
			precedent	Curent
			1	2
<b>A</b>	<b>B</b>			
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL</b> (rd. 02 la 11)	<b>01</b>	<b>4</b>	<b>524.086.340</b>	<b>1.320.362.566</b>
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	14	384.750.573	118.165.267
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.758*+764)	05		-	980.237.872
6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori diverși (ct.754+781+786)	07		11.475.624	31.566.178
7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	08		43.355.391	47.727.476
8. Venituri din dobânzi (ct.766)	09		84.453.833	142.469.834
10. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 705+706+708+741+758**+767+768)	11		50.919	195.939
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL</b> (rd. 13 la 20)	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>43.088.134</b>	<b>486.170.050</b>
11. Pierderi aferente creanțelor legate de participații (ct.663)	13		64.600	-
12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658*+664)	14		-	428.742.731
13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	15		23.823.898	32.995.783
14. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	16		1.189	2
15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct.622)	17		103.484	311.821
16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	18		120.365	149.831
17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși (ct.654+681+686)	19		3.092.084	643.984
<b>18. Alte cheltuieli din activitatea curentă</b> (rd.21+22+23+26+27)	<b>20</b>		<b>15.882.514</b>	<b>23.325.898</b>
a. Cheltuieli cu materiale (ct.602+603+604)	21		146.726	144.163
b. Cheltuieli privind energia și apa (ct.605)	22		41.419	45.977
<b>c. Cheltuieli cu personalul, din care: (rd.24+25)</b>	<b>23</b>		<b>6.606.081</b>	<b>13.507.594</b>
c1. Salarii (ct.621+641+642)	24	8	5.252.928	10.693.022
c2. Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25		1.353.153	2.814.572
d. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+623+624+625+626+628+658**+667+668)	26		8.850.787	8.805.531
e. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27		237.501	822.633
<b>C. REZULTATUL CURENT:</b>	<b>28</b>		<b>480.998.206</b>	<b>834.192.516</b>
- Profit (rd. 01-12)	34		524.086.340	1.320.362.566
<b>19. TOTAL VENITURI (rd.01+30)</b>	<b>35</b>		<b>43.088.134</b>	<b>486.170.050</b>
<b>20. TOTAL CHELTUIELI (rd.12+31)</b>	<b>36</b>		<b>480.998.206</b>	<b>834.192.516</b>
<b>G. REZULTATUL BRUT:</b>	<b>38</b>		<b>13.296.780</b>	<b>104.054.192</b>
- Profit (rd.34-35)	40		467.701.426	730.138.324
<b>21. IMPOZITUL PE PROFIT</b> - cheltuieli cu impozitul pe profit (ct.691)		10		
<b>H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b> - Profit (rd.36-38-39)				

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele:  
Ionel Popescu  
Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele  
Cont Consulting & Services SRL  
Calitatea: Persoană juridică autorizată membră  
CECCAR  
Semnătura \_\_\_\_\_  
Nr. de înregistrare în organismul profesional 4855/2003



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

	<u>2008</u>	<u>-lei-</u> <u>2009</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
Plăți către furnizori și asimilate	(8.770.999)	(11.096.398)
Plăți către angajați, administratori și asimilate, inclusiv contribuții la bugete	(6.426.525)	(11.534.189)
Alte încasări	32.346	179.939
Dobânzi plătite	(1.189)	(2)
Impozit pe profit plătit	(12.991.496)	(104.971.445)
<b>Trezorerie netă din activități de exploatare</b>	<b><u>(28.157.863)</u></b>	<b><u>(127.422.095)</u></b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</b>		
Dividende încasate	395.898.837	118.644.463
Dobânzi încasate	71.256.895	139.629.788
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și Necorporale	(392.081)	(23.563)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	18.573	16.000
Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	-	980.237.872
Achiziții/Încasări titluri de stat	(390.456.918)	390.456.918
Achiziții depozite cu maturitate mai mare de 3 luni		(1.308.649.962)
Plăți pentru majorări/constituiri de capital social al participațiilor	(49.845.442)	-
<b>Trezorerie netă din activități de investiție</b>	<b><u>26.479.864</u></b>	<b><u>320.311.516</u></b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Încasări pentru majorarea capitalului social vărsat	50.065.688	63.846.176
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	(24.465)	-
Dividende plătite	(87.912.831)	(1.056.789)
<b>Trezorerie netă din activități de finanțare</b>	<b><u>(37.871.608)</u></b>	<b><u>62.789.387</u></b>
<b>Creșterea/Scăderea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</b>	<b><u>(39.549.607)</u></b>	<b><u>255.678.808</u></b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>	<b><u>592.174.579</u></b>	<b><u>572.156.465</u></b>
Diferențe de curs valutar aferente disponibilităților în valută	19.531.493	14.731.693
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b><u>572.156.465</u></b>	<b><u>842.566.966</u></b>

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele:  
Ionel Popescu

Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele  
Cont Consulting & Services SRL  
Calitatea: Persoană juridică autorizată membră  
CECCAR  
Semnătura \_\_\_\_\_  
Nr.de înregistrare în organismul profesional  
4855/2003



Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

Element al capitalului propriu	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2009
	din care, prin transfer:		din care, prin transfer:		
	Total		Total		
Sold la 31 decembrie 2008					
Capital subscris vărsat	63.846.176	63.846.176	-	-	13.743.121.175
Capital subscris nevărsat	-	-	63.846.176	63.846.176	497.419.500
Rezerve legale	49.995.699	49.995.699	-	-	79.154.937
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare	(355.590.718)	-	(895.617.434)	-	(3.441.563.626)
Alte rezerve	-	-	-	-	120.299.556
Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile – Sold creditor	-	-	-	-	74.136.468
Rezultatul reportat reprezentand profit nerepartizat – Sold creditor	444.316.354	444.316.354	13.488.782	13.488.782	430.827.572
Rezultatul exercițiului financiar (profit)- Sold creditor	730.138.327	-	467.701.426	467.701.426	730.138.324
Repartizarea profitului	(36.506.916)	(36.506.916)	(23.385.071)	(23.385.071)	(36.506.916)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>896.198.919</b>	<b>521.651.313</b>	<b>(373.966.121)</b>	<b>521.651.313</b>	<b>12.197.026.990</b>

Din profitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009 a fost alocata suma de 36.516.916 lei la rezerva legala. In cursul anului 2009, Adunarea Generala a Acționarilor a aprobat alocarea unei sume suplimentare de 13.488.782 RON din profitul anului 2008 la rezervele legale.

**ADMINISTRATOR,**

Numele și prenumele:

Ionel Popescu

Semnătura

Ștampila unității

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele

Cont Consulting & Services SRL

Calitatea: Persoană juridică autorizată membră SECCSAR

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional 4855/2003



**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE**

**a) Imobilizări necorporale**

	- lei -
	<u>Licențe informatice</u>
<b>Valoare brută (cost achiziție)</b>	
Sold la 1 ianuarie 2009	29.372
Creșteri prin achiziții	12.811
Ieșiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>42.183</u></b>
<b>Amortizare cumulată</b>	
Sold la 1 ianuarie 2009	(26.766)
Amortizare în perioadă	(5.142)
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>(31.908)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009</b>	<b><u>2.606</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>10.275</u></b>

**b) Imobilizări corporale**

				- lei -
	<u>Amenajar e sediu</u>	<u>Echipamente și mijloace de transport</u>	<u>Mobilier și birotică</u>	<u>Total</u>
<b>Valoare brută (cost achiziție)</b>				
Sold la 1 ianuarie 2009	445.869	771.628	83.048	1.300.545
Creșteri prin achiziții	-	10.752	-	10.752
Ieșiri	-	(33.245)	-	(33.245)
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>445.869</u></b>	<b><u>749.135</u></b>	<b><u>83.048</u></b>	<b><u>1.278.052</u></b>
<b>Amortizare cumulată</b>				
Sold la 1 ianuarie 2009	(342.078)	(186.920)	(7.964)	(536.962)
Amortizare în perioadă	(103.791)	(133.581)	(7.909)	(245.289)
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>(445.869)</u></b>	<b><u>(320.509)</u></b>	<b><u>(15.873)</u></b>	<b><u>(782.251)</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009</b>	<b><u>103.791</u></b>	<b><u>584.708</u></b>	<b><u>75.084</u></b>	<b><u>763.583</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>428.626</u></b>	<b><u>67.175</u></b>	<b><u>495.801</u></b>

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

Imobilizările corporale constau în:

- poziția „Amenajare sediu” reprezintă cheltuieli capitalizate de amenajare a sediului închiriat de Fondul Proprietatea situat în Bucharest Financial Plaza, și care au fost amortizate integral până la data de 31 decembrie 2009.
- poziția „Echipamente și mijloace de transport” este compusă din autoturisme utilizate și alte echipamente;
- poziția „Mobilier și birotică” are ca și componente principale mobilier și aparatură birotică.

**c) Imobilizări financiare**

Portofoliul de titluri deținute ca imobilizări financiare a înregistrat următoarea evoluție:

- lei -

	<b>Titluri de participare deținute ca imobilizări</b>	<b>Alte creanțe imobilizate</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare brută (cost achiziție/evaluare)</b>			
Sold la 1 ianuarie 2009	13.647.428.370	132.859	13.647.561.229
Anulare acțiuni gratuite (nota 1, 13)	-	-	-
leșuri –participații vândute	(428.742.731)	-	(428.742.731)
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>13.218.685.639</b>	<b>132.859</b>	<b>13.218.818.498</b>
<b>Ajustări pentru pierdere de valoare</b>			
Sold la 1 ianuarie 2009	(4.236.874.446)	-	(4.236.874.446)
Ajustări pentru pierdere de valoare constituite prin rezerve (ct.1062)	(355.590.718)	-	(355.590.718)
Ajustări pentru pierdere de valoare reluate prin rezerve (ct.1062)	895.617.434	-	895.617.434
Ajustări pentru pierdere de valoare reluate la venituri	30.167.642	-	30.167.642
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>(3.666.680.088)</b>	<b>-</b>	<b>(3.666.680.088)</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009</b>	<b>9.410.553.924</b>	<b>132.859</b>	<b>9.410.686.783</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009</b>	<b>9.552.005.551</b>	<b>132.859</b>	<b>9.552.138.410</b>

Societatea a recunoscut în anul 2007 pe baza Ordonanței de Urgență nr.69/4 iunie 2008 privind actualizarea participației la capitalul social deținute de Fondul Proprietatea la Societatea Nuclearelectrică SA, valoarea acțiunilor gratuite ce i se cuveneau în urma majorărilor de capital social prin incorporarea de rezerve și diminuările de capital social efectuate în cursul anului 2006 de către Nuclearelectrică, la valoarea nominală în suma de 200.779.530 lei. Această Ordonanță de Urgență a fost abrogată în luna mai a anului 2009. Ca urmare Fondul Proprietatea a înregistrat o ajustare pentru pierderi de valoare a participației deținute la Nuclearelectrică pe baza participației deținute la 31 decembrie 2009 de 9.73% din capitalul social al Nuclearelectrică, în suma de 271.839.086 lei.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

In cursul anului 2009, Fondul Proprietatea a vandut participatiile detinute la societatile Centrofarm S.A.(17.34%), CEZ Distributie S.A. (30%), CEZ Vanzare S.A. (30%), CEZ Servicii S.A. (12%) si Petrom Aviation (3%). Valoarea contabila a acestor participatii a fost de 428.742.731 lei, din care valoarea contabila a CEZ Distributie S.A. a fost de 424.594.334 lei. Veniturile incasate in urma vanzarii acestor participatii au fost de 980.222.464 lei.

Evolutia ajustarilor pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare este prezentata mai jos:

Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare, din care:	Sold la 1 ianuarie 2009	Ajustari pentru pierderea de valoare constituite in cursul anului	Ajustari pentru pierderea de valoare reluate la venituri	Sold la 31 decembrie 2009
Petrom SA	3.652.402.697	-	774.596.852	2.877.805.845
Hidroelectrică SA	323.396.972	-	37.504.154	285.892.818
Transelectrica SA	153.767.081	-	24.738.030	129.029.051
Nuclearelectrică	-	271.839.086	-	271.839.086
Romaero SA	12.624.764	19.019.520	-	31.644.284
Electromecanica Ploiesti SA		21.436.245		21.436.245
Uzina Mecanica Bucuresti SA		20.024.890		20.024.890
Romplumb	-	13.437.482	-	13.437.482
Simtex SA - in insolventa	3.059.858	-	-	3.059.858
Plafar SA		2.825.589		2.825.589
Petrotel - Lukoil SA		2.787.316		2.787.316
Severnav SA		2.280.995		2.280.995
Oil Terminal SA	6.132.991	-	4.659.442	1.473.549
Carbid Fox - in insolventa	927.357	-	-	927.357
Alro SA	79.576.343	-	79.576.343	-
Azomures SA	4.381.140	-	4.381.140	-
Alte participatii	605.243	1.939.596	329.115	2.215.724
<b>TOTAL</b>	<b>4.236.874.446</b>	<b>355.590.718</b>	<b>925.785.076</b>	<b>3.666.680.088</b>

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

Lista imobilizărilor financiare la 31 Decembrie 2009 este următoarea:

Societatea	% din capitalul social deținut la 31.12.2009	Cost la 31.12.2009	Ajustare pentru pierdere de valoare la 31.12.2009
Petrom SA	20.11%	5.714.197.261	2.877.805.845
Hidroelectrică SA	19.94%	3.098.162.856	285.892.818
Nuclearelectrică SA	9.73%	967.926.936	271.839.086
Romgaz SA	14.99%	416.301.444	-
Complexul Energetic Turceni SA	24.79%	282.299.927	-
Transelectrica SA	13.50%	262.614.413	129.029.051
Complexul Energetic Craiova SA	24.36%	250.169.153	-
Alro SA	9.93%	168.858.817	-
Electrică Distribuție Muntenia Nord SA	22.00%	171.634.031	-
ENEL Distribuție Banat SA	24.13%	156.203.772	-
E.ON Moldova Distribuție SA	22.00%	150.738.991	-
Complexul Energetic Rovinari SA	23.60%	137.615.732	-
Transgaz SA	14.99%	177.353.514	-
Compania Națională „Aeroporturi București” S.A.	20.00%	131.168.263	-
ENEL Distribuție Dobrogea SA	24.09%	126.260.018	-
Electrică Distribuție Transilvania Sud SA	22.00%	132.147.006	-
Electrică Distribuție Transilvania Nord SA	22.00%	118.478.309	-
Enel Distribuție Muntenia SA	12.00%	110.111.032	-
Posta Română SA	25.00%	84.384.880	-
Societatea Națională a Sării SA	49.00%	76.347.715	716.490
E.ON Gaz Distribuție SA	12.00%	63.569.622	-
GDF Suez Energy SA	12.00%	59.982.622	-
Romaero SA	21.00%	58.533.949	31.644.284
CN Administrația Porturilor Maritime SA	20.00%	52.621.414	-
Conpet SA	20.06%	40.829.884	-
Zirom SA	100.00%	36.030.702	302.924
Electromecanică Ploiești SA	0.00%	21.436.245	21.436.245
Primcom SA	78.97%	20.489.158	-
Uzina Mecanică București SA	0.00%	20.024.890	20.024.890
Romplumb SA	51.00%	19.249.219	13.437.482
Oil Terminal SA	10.00%	15.451.875	1.473.549
CN Administrația Canalelor Navigabile SA	20.00%	15.194.209	-
Severnav SA	39.11%	14.014.409	2.494.442
Azomures SA	7.69%	10.652.373	-
Delfincom SA	65.51%	6.225.070	-
Forsev SA	28.14%	3.780.366	-
Simtex SA - în insolvență	30.00%	3.059.858	3.059.858

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

<b>Societatea</b>	<b>% din capitalul social deținut la 31.12.2009</b>	<b>Cost la 31.12.2009</b>	<b>Ajustare pentru pierdere de valoare la 31.12.2009</b>
Plafar SA	49.00%	2.825.589	2.825.589
Petrotel - Lukoil SA	2.18%	2.787.316	2.787.316
Aeroportul Intl' Timisoara - Traian Vuia SA	20.00%	2.652.588	-
Palace SA	15.43%	1.860.419	-
Laromet SA	6.52%	1.547.497	-
Aeroportul Intl' Mihail Kogalniceanu SA	20.00%	1.490.898	-
CN Administratia Porturilor Dunarii Maritime SA	20.00%	1.351.671	-
Carom - Broker Asigurare SA	70.00%	1.161.986	-
Prestari Servicii SA	70.56%	1.035.339	798.875
Carbid Fox SA - in insolventa	7.97%	927.357	927.357
Comcereal Cluj SA	11.36%	807.041	-
CN Administratia Porturilor Dunarii Fluviale SA	20.00%	675.810	-
Bat Service SA	33.00%	656.686	-
Alcom SA	71.90%	471.052	-
IOR SA	2.82%	348.756	-
Gerovital Cosmetics SA	9.77%	340.996	-
Zamur Targu Mures SA	7.07%	319.724	-
Electroconstructia Elco Cluj SA	7.62%	319.656	-
Mecanoenergetica SA	10.08%	256.275	-
Celuloza si Otel SA (absorbție a Remat Timis SA)	8.63%	230.675	-
Salubriserv SA	17.49%	207.601	-
Commetex SA	16.00%	193.500	-
Transilvania Com SA	40.00%	177.010	-
Comcereal Fundulea SA	5.35%	170.530	12.270
Telerom Proiect SA	68.63%	236.083	-
Vitacom SA	46.91%	148.075	25.035
Comsig SA	69.95%	132.633	-
Resib SA	2.88%	126.217	86.016
Cetatea SA	20.44%	118.840	-
Mecon SA	12.51%	484.544	-
Comcereal Miercurea Ciuc SA	10.03%	64.817	-
Retizoh SA	7.38%	64.560	18.133
World Trade Center Bucuresti SA	19.90%	42.459	42.459
Ciocarla SA	1.69%	37.125	-
Marlin SA	5.89%	34.014	-
Familial Restaurant SA	2.76%	2.454	-
E.ON Gaz Romania SA	12.00%	-	-



**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)**

<b>Societatea</b>	<b>% din capitalul social deținut la 31.12.2009</b>	<b>Cost la 31.12.2009</b>	<b>Ajustare pentru pierdere de valoare la 31.12.2009</b>
E.ON Moldova Furnizare SA Electrica Furnizare Muntenia Nord SA	22.00%	-	-
Electrica Furnizare Transilvania Nord SA	22.00%	-	-
Electrica Furnizare Transilvania Sud SA	22.00%	-	-
ENEL Energie SA	12.00%	-	-
FECNE SA - in insolventa	12.12%	-	-
Turdapan SA	44.07%	240.000	-
World Trade Hotel SA	19.90%	17.912	75
Enel Energie Muntenia SA	12.00%	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>13.218.685.640</b>	<b>3.666.680.089</b>

In cursul anului 2009 au avut loc următoarele fuziuni între companiile din portofoliul Fondului Proprietatea:

- CN Aeroportul Internațional Henri Coandă S.A si SN. Aeroportul Internațional Bucuresti Baneasa Aurel Vlaicu S.A. au fuzionat prin contopire in luna septembrie 2009, capitalul social al noii companii rezultate fiind de 143.772.150 lei, reprezentând 14.377.215 acțiuni. Capitalul social al noii companii Compania Națională Aeroporturi București cuprinde capitalurile sociale individuale ale celor doua companii înainte de fuziune cumulate, astfel ca Fondul Proprietatea si-a pastrat participatia de 20% in detinuta anterior fuziunii in doua companii, in compania noua rezultata in urma fuziunii.
- S.C. Complexul Energetic Craiova S.A, in calitate de societate absorbantă a fuzionat prin absorbție cu S.C.R.S. Termoserv Craiova S.A., în calitate de societate absorbită. In urma fuziunii, capitalul social al S.C. Complexul Energetic Craiova SA. s-a majorat cu 5.618.220 lei (respectiv 561.822 acțiuni deținute de S.C.R.S. Termoserv Craiova S.A, reprezentând 2,17%), capitalul social al societății în urma fuziunii este de 258.712.030, fiind împărțit în 25.871.203 acțiuni. Fondul Proprietatea detine o participatie de 24,3578% din compania rezultata in urma fuziunii, fata de participatia initiala detinuta la S.C. Complexul Energetic Craiova S.A inainte de fuziune de 24.98%.
- S.C. Complexul Energetic Rovinari S.A, in calitate de societate absorbantă a fuzionat prin absorbție cu S.C.R.S. Termoserv Rovinari S.A., în calitate de societate absorbită. După aprobarea fuziunii, capitalul social al societății absorbante s-a majorat cu 1.286.914,70 lei – reprezentând 128.691 acțiuni, respectiv la 234.082.478 lei (23.408.247 acțiuni). In urma fuziunii, cota de participare a Fondului Proprietatea s-a diluat la 23,60%, fata de participatia initiala detinuta la S.C. Complexul Energetic Rovinari S.A de 23,73%.
- S.C. Complexul Energetic Turceni S.A, in calitate de societate absorbantă a fuzionat prin absorbție cu S.C.R.S. Termoserv Turceni S.A., în calitate de societate absorbită. După aprobarea fuziunii, capitalul social al societății absorbante s-a majorat cu 2.659.896,30 lei – reprezentând 266.790 acțiuni, respectiv 458.031.141,89 lei (45.940.937 acțiuni). In urma fuziunii, cota de participare a Fondului Proprietatea s-a diluat la 24,79%, fata de participatia initiala detinuta la S.C. Complexul Energetic Turceni S.A. de 24.93%.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**2. PROVIZIOANE**

La 31 decembrie 2009, Fondul are constituite provizioane după cum urmează:

Provizioane	31 decembrie 2008	Transferuri		31 decembrie 2009
		în cont	Din cont	
Provizioane pentru impozite	14.121.232	-	-	14.121.232
Provizioane pentru restructurare	1.964.000	375.822	1.398.536	941.286
<b>TOTAL</b>	<b>16.085.232</b>	<b>375.822</b>	<b>1.398.536</b>	<b>15.062.518</b>

Provizioanele pentru impozite sunt aferente impozitului aferent Rezervelor constituite din valoarea titlurilor primite cu titlu gratuit.

Provizioanele pentru restructurare se referă la salariile compensatorii și taxele aferente acestora, Fondul trebuie să le suporte în cazul modificărilor în governanța corporatistă.

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Destinația	31 decembrie 2008	-lei- 31 decembrie 2009
<b>Profit net de repartizat, din care:</b>	<b>467.701.426</b>	<b>730.138.324</b>
- rezerva legală	23.385.071	36.506.916
<b>Profit nerepartizat la data AGA</b>	<b>444.316.355</b>	<b>693.631.408</b>

Societatea a repartizat cu aprobarea AGA o suma suplimentara la rezerva legala din profitul anului 2008 in suma de 13.488.782 lei.

In conformitate cu prevederile art. 69 din legea societatilor comerciale (legea 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, "Daca se constata o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reintregit sau redus inainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit". La data de 31 decembrie 2009, activul net al SC Fondul Proprietatea SA ("FP") este mai mic decat capitalul social, prin urmare prevederile art.69 din legea 31/1990 (r2) sunt aplicabile FP.

Astfel, desi rezultatul exercitiului financiar 2009 este pozitiv, inregistrandu-se un profit net de repartizat in cuantum de 693.631.408 lei, acesta nu poate fi distribuit pe alte destinatii decat cele legale, decat dupa reducerea capitalului social sau reintregirea acestuia.

La 31 decembrie 2009 se înregistrează profit nerepartizat in cuantum de 693.631.408 lei.

Societatea nu a distribuit dividende pentru anul 2008 si nu a propus acordarea de dividende pentru anul 2009 pana la data aprobarii acestor situatii financiare.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

Indicatorul	2008	-lei- 2009
Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	384.750.573	118.165.267
Venituri din vânzarea imobilizărilor financiare (ct.764)	-	980.237.872
Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	43.355.391	47.727.476
Venituri din dobânzi (ct.766)	84.453.833	142.469.835
Venituri din provizioane (ct.786):	11.475.624	31.566.178
- din ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare (ct.7863)	1.592.199	30.167.642
- din ajustari pentru deprecierea creanțelor (ct.7812)	9.883.425	1.398.536
Alte venituri din activitatea curentă (ct.706+708+758)	50.919	195.939
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>	<b>524.086.340</b>	<b>1.320.362.566</b>
Pierderi aferente creanțelor legate de participații (ct.663)	(64.600)	-
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	-	(428.742.731)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	(23.823.898)	(32.995.783)
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	(1.189)	(2)
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	(120.365)	(149.831)
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct.622)	(103.484)	(311.821)
Cheltuieli cu provizioanele și amortizări (ct.681+686):	(3.092.084)	(643.984)
- cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale (ct.6811)	(322.000)	(268.162)
- cu provizioanele (ct.6812)	(1.964.000)	(375.822)
- cu ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare (ct.6863)	-	-
- cu ajustari pentru deprecierea creanțelor (ct.6812)	(806.084)	-
Alte cheltuieli din activitatea curentă:	(15.882.514)	(23.325.896)
- cu materialele (ct.602+603+604)	(146.726)	(144.163)
- cu energia și apa (ct.605)	(41.419)	(45.977)
- cu personalul, administratorii și asimilate din care:	(6.606.081)	(13.507.594)
- salarii și indemnizații (ct.641+642)	(5.252.928)	(10.693.022)
- asigurări și protecția socială (ct.645)	(1.353.153)	(2.814.572)

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)**

Indicatorul	2008	-lei- 2009
- cu prestațiile externe, din care:	(8.850.787)	(8.805.529)
- servicii executate de terți (ct.628)	(7.316.979)	(7.335.515)
- protocol, reclamă, publicitate (ct.623)	(389.291)	(164.420)
- chirii (ct.612)	(472.523)	(552.286)
- transport, deplasări, detașări (ct.624+625)	(239.160)	(150.603)
- primele de asigurare (ct.613)	(130.845)	(353.230)
- poștă și telecomunicații (ct.626)	(150.298)	(110.102)
- alte prestații externe (ct.611+658)	(151.691)	(139.373)
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	(237.501)	(822.633)
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>	<b>(43.088.134)</b>	<b>(486.170.050)</b>
<b>REZULTAT BRUT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>	<b>480.998.206</b>	<b>834.192.516</b>

**5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR**

Creanțe	- lei -			
	31 decembrie 2008	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
Col.1=2+3+4	2	3	4	
Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	561.265.676	561.265.676	-	-
Creanțe privind dividende de încasat	498.321	498.321	-	-
Dobânzi de încasat la depozite bancare	8.059.751	8.059.751	-	-
Creanțe comerciale	9.587	9.587	-	-
Alte creanțe	405	405	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>569.833.740</b>	<b>569.833.740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

- lei -

**Creanțe**

	<b>31 decembrie 2009</b>	<b>Termen de lichiditate</b>		
		<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>	<b>Peste 5 ani</b>
		<b>Col.1=2+3+4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	497.419.500	497.419.500	-	-
Creanțe privind dividende de încasat	19.125	19.125	-	-
Dobânzi de încasat la depozite bancare	18.091.193	18.091.193	-	-
Creanțe comerciale	3.130	3.130	-	-
Alte creanțe	15.899	15.899	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>515.548.847</b>	<b>515.548.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Creanțele privind capitalul subscris și nevărsat reprezintă suma pe care acționarul majoritar al S.C. „Fondul Proprietatea” S.A. (Ministerul Finanțelor Publice) trebuie să acopere în scopul vărsării integrale a capitalului social subscris. Dobânzile de încasat sunt creanțe aferente veniturilor din dobânzi pentru anul 2009 și încasate în anul 2010. În categoria “Creanțe privind dividende de încasat” sunt incluse cele aferente anilor 2005-2007 pentru societățile din portofoliu, neîncasate la 31.12.2009; valoarea brută a acestor creanțe la 31.12.2009 este 29.449.854 lei (din care: 18.510.456 lei dividende 2005 Romgaz și 9.634.993 lei dividende 2005 Transgaz) fiind constituit un provizion pentru acestea în cuantum de 28.951.533 lei.

- lei -

**Datorii**

	<b>31 decembrie 2008</b>	<b>Termen de lichiditate</b>		
		<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>	<b>Peste 5 ani</b>
		<b>Col.1=2+3+4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Datorii comerciale - furnizori	1.919.151	1.919.151	-	-
Datorii față de personal	26.896	26.896	-	-
Impozite și taxe aferente salarii și indemnizații	333.925	333.925	-	-
Creditori diverși	45.985	45.985	-	-
Impozit pe profit	4.158.587	4.158.587	-	-
Dividende de plată	2.694.909	2.694.909	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>9.179.453</b>	<b>9.179.453</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR (continuare)**

- lei -

**Datorii**

	31 decembrie 2009 Col.1=2+3+4	Termen de lichiditate		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
		2	3	4
Datorii comerciale - furnizori	108.140	108.140	-	-
Datorii față de personal	267.000	267.000	-	-
Impozite și taxe aferente salarii și indemnizații	2.084.577	2.084.577	-	-
Creditori diverși	38.464	38.464	-	-
Impozit pe profit	3.241.334	3.241.334	-	-
Dividende de plată	1.638.121	1.638.121	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>7.377.636</b>	<b>7.377.636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

**a. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare**

Aceste situații financiare sunt în responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 (Ordinul 75/2005). Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul 75/2005 (cu modificările și completările ulterioare prin Ordinul CNVM nr.11/2009) se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată).

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric. Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale a fost diminuată prin amortizarea înregistrată conform reglementărilor românești de contabilitate. Valoarea imobilizărilor financiare a fost diminuată cu ajustările pentru pierdere de valoare.

Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 privind aprobarea „Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare”) prevede întocmirea situațiilor financiare pe baza costului istoric.

**b. Bazele întocmirii situațiilor financiare**

Situațiile financiare sunt întocmite în lei și exprimate în lei, rotunjite la cea mai apropiată unitate. Situațiile financiare au fost întocmite pe baza înregistrărilor contabile efectuate de Societate, în conformitate cu reglementările românești privitoare la contabilitatea aplicabilă instituțiilor reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Aceste situații financiare nu au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

Situațiile financiare prezentate sunt întocmite cu respectarea principiilor contabile conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente:

- **Principiul continuității activității** – presupune că Fondul își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – presupune aplicarea aceluiași reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare;
- **Principiul prudenței** – se înregistrează toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior;
- **Principiul independenței exercițiului** – presupune că toate veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar sunt înregistrate, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** – presupune evaluarea separată a elementelor de activ sau de datorii;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent;
- **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu se compensează cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Ordinul 75/2005;
- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, și nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

### **c. Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul 75/2005 cere conducerii Fondului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Fondului pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

### **d. Conversia tranzacțiilor în moneda străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb BNR de la data tranzacției. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României (BNR) și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (continuare)**

Disponibilitățile bănești denumite în monedă străină (în special cele provenite din depozite la termen ajunse la scadență) sunt convertite în lei la data extrasului de cont, la cursul de schimb BNR de la data extrasului. Prin urmare, în funcție de fluctuația cursului de schimb în cursul anului, pot interveni atât diferențe de curs favorabile (venituri) cât și diferențe de curs nefavorabile (cheltuieli) în cadrul aceluiași exercițiu financiar.

Cursul de schimb al principalelor monede străine la data închiderii exercițiului financiar a fost:

	<u>31 decembrie</u> <u>2008</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>
1 Dolar (USD)	2.8342 Lei	2.9361 Lei
1 Euro (EUR)	3.9852 Lei	4.2282 Lei

**e) Continuitatea activității**

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Fondul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea crede că Fondul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

**f. Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și pierderile de valoare. Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate reprezintă programe informatice (licențe software). Acestea sunt amortizate pe o perioadă de cel mult 3 ani.

**g. Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<b>Activ</b>	<u><b>Ani</b></u>
Construcții (amenajare sediu)	3
Instalații tehnice și mașini	3
Mijloace de transport	5
Alte instalații, utilaje și mobilier	10

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează în contul de profit și pierdere atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.



## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

### **h. Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare**

Valoarea contabilă a activelor Societății este revizuită la fiecare dată a întocmirii bilanțului contabil, pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. În situația în care astfel de indicatori există, este estimată valoarea recuperabilă a activelor Societății. O ajustare pentru pierderea de valoare este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Ajustarea pentru pierderea de valoare a fost recunoscută în contul de profit și pierdere în exercițiul financiar 2007 și respectiv în contul 1062 – Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare (în exercițiul financiar 2008 și respectiv 2009), având în vedere modificările Ordinului 75/2005 (prin Ordinul CNVM 11/2009).

Ajustarea pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru pierderea de valoare poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul ajustarea. Reluarea ajustărilor pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare se realizează după cum urmează:

- prin venituri, în cazul în care ajustările au fost recunoscute inițial prin contul de profit și pierderi;
- prin modificarea contului de rezerve – 1062, în situația în care au fost recunoscute inițial direct în acest cont.

### **i. Imobilizări financiare**

#### *(i) Recunoaștere*

Fondul recunoaște activele financiare la data la care au fost transferate Societății și sunt înregistrate la cost de achiziție sau la valoarea determinată în baza documentelor de transfer. Valoarea contabilă inițială reprezintă valoarea titlurilor de participare primite de Fond ca aport la capitalul social și a fost calculată, conform legislației specifice pentru Fondul Proprietatea, prin metoda capitalurilor proprii la data de referință 31 decembrie 2004 în cazul societăților nelistate, conform art.9 din Legea 247/2005 modificată și completată prin OUG 81/2007:

„Evaluarea activelor care formează capitalul social inițial al Fondului Proprietatea se realizează, în cazul societăților comerciale, societăților naționale și companiilor naționale neadmise la tranzacționare, prin metoda capitalurilor proprii înregistrate la data de 31 decembrie 2004, iar în cazul celor admise la tranzacționare, pe baza prețului mediu ponderat aferent ultimelor 90 de ședințe de tranzacționare, cu obligația ca ziua de împlinire a termenului de 90 de ședințe de tranzacționare să fie cu cel mult 60 de ședințe de tranzacționare anterioară datei de adoptare a hotărârii Guvernului privind înființarea Fondului Proprietatea, prin hotărârea Guvernului privind înființarea Fondului Proprietatea urmând să se determine data de împlinire a termenului de 90 de ședințe de tranzacționare.

În cazul societăților comerciale, societăților naționale și companiilor naționale admise la tranzacționare pentru care, în perioada de referință menționată mai sus, nu s-au înregistrat tranzacții cu acțiuni care să reprezinte cumulativ mai mult de 0.3% din totalul capitalului social al emitentului respectiv înregistrat în registrul acționarilor la data de împlinire a termenului de 90 de ședințe de tranzacționare, se utilizează metoda de evaluare aplicabilă societăților comerciale, societăților naționale și companiilor naționale neadmise la tranzacționare. În cazul societăților care nu au depus situațiile financiare aferente anului 2004 la unitățile teritoriale ale Ministerului Economiei și Finanțelor, se vor lua în considerare ultimele situații financiare anuale înregistrate la unitățile teritoriale ale Ministerului Economiei și Finanțelor.

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

După înmatricularea Fondului Proprietatea, dar anterior înregistrării la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare potrivit art. 7 alin. (2), Fondul Proprietatea contractează servicii de evaluare cu societăți înregistrate la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare care, pe baza termenelor de referință și metodelor de evaluare stabilite potrivit alin. (1) și, dacă este cazul, a hotărârii Guvernului pentru înființarea Fondului Proprietatea, analizează corelația între valoarea activelor care formează capitalul social al Fondului Proprietatea și valoarea capitalului social al Fondului Proprietatea stabilită prin hotărârea Guvernului privind înființarea Fondului Proprietatea. Dacă prin raportul de evaluare se constată că valoarea activelor aportate nu coincide cu valoarea capitalului social inițial stabilită prin hotărârea Guvernului privind înființarea Fondului Proprietatea, se procedează astfel:

- a) în cazul în care valoarea activelor este mai mare - capitalul social al Fondului "Proprietatea" se majorează în mod corespunzător, acțiunile revenind integral statului român. Operațiunea de majorare se realizează de drept, operațiunea fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului în baza hotărârii Consiliului de Supraveghere al Fondului Proprietatea, adoptată în temeiul raportului de evaluare;
- b) în cazul în care valoarea activelor este mai mică, acțiunile corespunzătoare valorii lipsă se consideră neplătite și aparțin în întregime statului român;

### *(ii) Evaluare*

- **la data intrării** în entitate activele financiare imobilizate se evaluează la costul de achiziție
- **la data ieșirii** din entitate se evaluează la valoarea de intrare
- **la închiderea exercițiului financiar** se compară valoarea de intrare cu valoarea justă. Diferențele constatate în minus între valoarea de intrare și valoarea justă se înregistrează pe seama ajustărilor pentru pierdere de valoare în contul de Capitaluri proprii (cont 1062 – Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare) în timp ce plusurile de valoare nu se înregistrează.

Pentru titlurile de participare valoarea justă se determină după cum urmează:

- în cazul titlurilor cotate, cu o lichiditate adecvată, valoarea justă este calculată pe baza prețului de închidere al cotației bursiere pentru ultima zi de tranzacționare din an. Fondul consideră că un titlu cotate are lichiditate adecvată, atunci când în cursul ultimului an calendaristic au fost tranzacționate acțiuni ale aceluși emitent reprezentând cel puțin 0.3% din numărul total de acțiuni emise de societatea respectivă;
- în cazul titlurilor necotate sau al titlurilor cotate fără o lichiditate adecvată, valoarea justă se estimează utilizând capitalurile proprii contabile la cea mai recentă dată disponibilă, extrase din raportările financiare periodice ale emitenților sau comunicate de societate la o dată cât mai apropiată de închiderea exercițiului financiar (ex. situații financiare semestriale), ponderat în funcție de procentul de deținere la închiderea exercițiului.

Câștigurile sau pierderile din tranzacționarea activelor financiare imobilizate sunt recunoscute direct în Contul de profit și pierdere la momentul tranzacționării.

În momentul în care un activ financiar disponibil pentru vânzare este considerat ca fiind depreciat, pierderea de valoare va fi inclusă în contul de profit și pierdere al perioadei în care deprecierea a fost constatată.

## **6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

Dobânda câștigată din deținerea acestor titluri este înregistrată ca venit din dobânzi, iar dividendele de primit devin venituri din dividende.

În cazul societăților cotate, toate achizițiile și vânzările de titluri care implică decontarea într-o anumită perioadă, stabilită conform reglementărilor sau convenției de piață sunt recunoscute la data înregistrării tranzacției la Bursa de Valori.

În cazul societăților necotate achizițiile de titluri sunt recunoscute la data înregistrării la Registrul Comerțului, în Registrul Acționarilor ținut de societate sau în Registrul ținut de Depozitarul Central, iar vânzările la data decontării tranzacției.

Conducerea Societății hotărăște modul în care se va face clasificarea imobilizărilor financiare la momentul achiziției.

### *(iii) Derecunoașterea*

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când Fondul pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Fondul pierde acest control în cazul în care acesta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, drepturile expiră, sau Fondul renunță la aceste drepturi.

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data decontării sau la data transferului proprietății.

### **j. Alte creanțe**

Alte creanțe sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin ajustarea pentru deprecierea valorii acestor active.

### **k. Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi curente la bănci și investiții financiare pe termen scurt constând în obligațiuni, plasamente în depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni și titluri achiziționate prin operațiuni REPO.

### **l. Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile plătite.

### **m. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Fondul are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

### **n. Beneficiile angajaților**

În cursul normal al activității, Fondul face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare în vigoare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

Fondul nu operează niciun alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are niciun alt fel de obligații referitoare la pensii.

**o. Impozitare**

Fondul înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante. Cota de impozit pe profit pentru anul 2009 este de 16%, cota existentă și în anul 2008.

Impozitul pe profit amanat este calculat prin aplicarea cotei de impozit pe profit asupra rezervelor rezultate din primirea acțiunilor cu titlu gratuit.

**p. Recunoașterea veniturilor**

*(i) Venituri din participații*

Acestea sunt recunoscute în exercițiul financiar în care adunarea generală a acționarilor din societatea la care se dețin participațiile a hotărât distribuirea de dividende și/sau acțiuni cu titlu gratuit rezultate din majorări de capital social efectuate de către emitenți prin utilizarea profitului sau a rezervelor constituite din profit, acesta fiind momentul când pentru Societate se naște dreptul de a primi dividende și/sau acțiuni proporțional cu participația deținută în respectiva societate.

Înregistrarea ca venituri din participații a contravalorii acțiunilor primite gratuit, potrivit alineatului precedent, se efectuează la valoarea nominală la data intrării efective în portofoliu a respectivelor acțiuni, dată confirmată prin extrasul de cont eliberat de emitent în cazul societăților închise sau de către societatea de registru și/sau depozitar în cazul societăților ale căror acțiuni sunt cotate pe piața de capital.

*(ii) Veniturile din dobânzi*

Acestea sunt recunoscute conform principiului independenței exercițiilor, luând în considerare dobânda cuvenită potrivit clauzelor contractuale pe perioada exercițiului financiar, în măsura în care există certitudinea că la scadență aceasta va putea fi colectată sau încasată efectiv.

*(iii) Veniturile rezultate din vânzarea titlurilor de valoare*

Veniturile aferente titlurilor de valoare (ex: acțiuni) vândute vor fi recunoscute la momentul când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător.

**q. Acțiuni gratuite**

Acțiunile gratuite primite de la societățile din portofoliu în urma aplicării prevederilor Legii 247/2005 (titlul VII, articolul 9<sup>1</sup> alin (6)) modificată și completată prin OUG 81/2007 sunt recunoscute la valoarea nominală sub forma veniturilor din participații, pe baza majorărilor de capital social efectuate de aceste societăți prin incorporarea de rezerve.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**

**r. Taxa pe valoarea adăugată**

Fondul nu este persoană juridică impozabilă în sensul prevederilor Codului Fiscal; prin urmare, taxa pe valoarea adăugată este recunoscută în cheltuieli pentru achizițiile de servicii iar pentru achizițiile de bunuri (stocuri sau imobilizări) în valoarea de intrare a bunului respectiv.

**s. Provizioane pentru impozite**

Acestea se constituie pentru sumele viitoare de plătit drept impozit pe profit, în cazul în care aceste sume nu sunt reflectate ca și datorie la data bilanțului.. Astfel, acestea sunt calculate la cota de impozit pe profit de 16% aplicabilă în prezent.

**7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

**ACȚIUNI**

Capitalul social subscris este de 14.240.540.675 lei reprezentând 14.240.540.675 acțiuni cu o valoare nominală de 1 leu/ acțiune.

La data de 31 decembrie 2009, valoarea capitalului social subscris și neversat de către acționarul majoritar – Ministerul Finanțelor Publice este în suma de 497.419.500 lei.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2009 este prezentată astfel:

<b>Nr. crt</b>	<b>Categorie acționar</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni deținute</b>	<b>% din capitalul social</b>
1	Ministerul Finanțelor Publice	1	8.585.210.100	60,2871%
2	Persoane Juridice (dețineri sub 1%)	64	548.824.634	3,8540%
3	Persoane Juridice (dețineri peste 1%)	4	839.383.575	5,8943%
	<b>Subtotal - Persoane Juridice</b>	<b>69</b>	<b>9.973.418.309</b>	<b>70,0353%</b>
4	Persoane fizice (dețineri sub 1%)	3.034	3.031.836.491	21,2901%
5	Persoane fizice (dețineri peste 1%)	3	1.235.285.875	8,6744%
6	<b>Subtotal - Persoane Fizice</b>	<b>3.037</b>	<b>4.276.122.366</b>	<b>29,9646%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>3.106</b>	<b>14.240.540.675</b>	<b>100,00%</b>

Acțiunile dau dreptul la vot în mod diferențiat, funcție de deținător și de procentul de participare, conform prevederilor OUG 81/2007, Art. 12<sup>1</sup>. - (1).

La data de 31 Decembrie 2009, capitalul social subscris și nevărsat era în cuantum de 497.419.500 lei corespunzător unui număr de acțiuni neplătite aparținând acționarului majoritar – Statul Român reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice (MFP). Aceste acțiuni nu dau dreptul la vot și nici dreptul de a primi dividende. Astfel, în cursul anului 2009 MFP a plătit un număr 63.846.176 acțiuni având în vedere că la 31 Decembrie 2008 capitalul social subscris și nevărsat era în cuantum de 561.265.676 lei.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**

Sursele de aport pentru suma de 63.846.176 lei reprezentând capital social subscris și vărsat în cursul anului 2009 sunt după cum urmează:

	- lei - Suma
<b>Capital subscris și vărsat prin aporturi aduse de MFP in 2009</b>	
<b>Sume rezultate din recuperarea creanțelor României în relație cu:</b>	<b>63.231.156</b>
- Siria	29.426.253
- Rusia (incl. Electrocentrale Deva)	13.770.253
- Congo	490
- Albania	1.851.394
- Mongolia	281.865
- Iraq	16.953.656
- Mozambic	947.245
Sume rezultate din recuperarea parțială a creanței Fondului Proprietatea asupra SC World Trade Center Bucuresti SA	<b>615.020</b>
Sume rezultate din acțiuni primite cu titlu gratuit la societăți din portofoliu în baza OUG 81/2007	-
<b>TOTAL</b>	<b>63.846.176</b>

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

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

	2008	- lei - 2009
Indemnizații brute - Membrii Consiliului de Supraveghere	2.504.418	3.168.031
Indemnizații brute - Membrii Directoratului	904.593	5.468.040
Indemnizații brute - Membrii Comisiei de Selecție a Administratorului de Fond	765.900	650.690
Salarii brute - Personal Angajat	1.078.017	1.406.261
<b>Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile brute</b>	<b>5.252.928</b>	<b>10.693.022</b>

*\*) cheltuielile reprezentând contribuția societății la bugetele asigurărilor sociale. de sănătate. șomaj și protecție socială nu sunt incluse în sumele de mai sus. Toate sumele prezentate mai sus sunt brute și includ impozitele și contribuțiile datorate de salariați/administratori sau asimilați conform prevederilor legale.*

Fondul Proprietatea este administrat în sistem dualist de către un Consiliu de Supraveghere format din 7 membri și de un Directorat format din 3 membri; aceste persoane au calitatea de administratori în baza unor contracte de mandat. Sumele reprezentând indemnizațiile brute acordate membrilor Consiliului de Supraveghere includ atât indemnizațiile de membru în Consiliul de Supraveghere cât și indemnizațiile pentru calitatea de membru în Comitetele Consultative ale Fondului.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (continuare)**

Sumele reprezentând indemnizațiile brute acordate membrilor Directoratului sunt acordate doar pentru calitatea de membri ai Directoratului, incluzând indemnizațiile lunare și alte beneficii variabile acordate în baza contractelor de mandat.

Indemnizațiile acordate membrilor Comisiei de Selecție a Administratorului de Fond sunt cheltuieli de natura cvasi-salarială având în vedere că se supun aceluiași obligații de natură fiscală ca și cheltuielile salariale. Mandatul Comisiei de Selecție a Administratorului de Fond a început în luna Aprilie 2008 iar Comisia este formată din 5 membri (incluzând Președintele Comisiei).

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

**1. Indicatori de lichiditate**

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
<b>a) Indicatorul lichidității curente</b> (număr de ori)		
<u>Active curente</u> =		
Datorii curente	167.73	361.47
<b>b) Indicatorul lichidității imediate</b> (număr de ori)		
<u>Active curente – Stocuri</u> =		
Datorii curente	167.73	361.47

**2. Indicatori de risc**

Nu este cazul. La data de 31 Decembrie 2009, Fondul Proprietatea nu are „Capital Împrumutat”.

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

**a) Viteza de rotație a debitelor – clienți**

(număr de zile)	Nu este cazul	Nu este cazul
<u>Sold mediu clienți</u> × 365 =		
Cifra de afaceri		

**b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor**

(număr de zile)	42	38
<u>Sold mediu furnizori</u> × 365 =		
Achiziții de bunuri și servicii		

**c) Viteza de rotație a activelor imobilizate**

(număr de ori)		
<u>Cifra de afaceri</u> =		
Active imobilizate	0.056	0.138

**d) Viteza de rotație a activelor totale** (număr de ori)

<u>Cifra de afaceri</u> =		
Total active	0.048	0.108

**4. Indicatori de profitabilitate**

**a) Rentabilitatea capitalului angajat** (în procente)

Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit/Capitalul angajat*)	4.40	6.84%
--	------	-------

\*) Capitalul angajat include capitalurile proprii

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**10. ALTE INFORMAȚII**

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

S.C. Fondul Proprietatea S.A. („Fondul”) a fost înființat ca societate de investiții financiare în România. în baza Legii nr. 247/2005 și a fost înregistrat în București. în 28 decembrie 2005. Prin Ordonanța de Urgență nr.81/2007 sunt aduse o serie de modificări și completări ale Legii nr.247/2005.

Adresa sediului oficial al Fondului este: Str. Apolodor nr. 17. Sector 5. București. România. Fondul Proprietatea are punct de lucru înregistrat în Calea Victoriei nr. 15. Sector 5. București. România.

Conform Actului Constitutiv. Fondul Proprietatea are ca obiect principal de activitate administrarea și gestionarea portofoliului. Domeniul principal de activitate este Cod CAEN 6499 – alte intermediari financiare iar activitatea principală este efectuarea de investiții financiare. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de S.C. Depozitarul Central SA București.

**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 Nota13.

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

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
		- lei -
Profit brut/ Pierdere brută	480.998.206	834.192.517
Deducere fiscală aferentă alocării profitului la rezerva legală	(4.387.483)	(34.249.437)
Cheltuieli cu provizioane și ajustări pentru pierdere de valoare nedeductibile fiscal	2.770.084	375.822
Cheltuieli nedeductibile - active cedate & pierderi participații	64.600	
Venituri din provizioane. neimpozabile	(11.475.624)	(31.566.178)
Venituri din dividende. neimpozabile	(384.750.573)	(118.165.267)
Alte cheltuieli nedeductibile	142.966	151.850
<b>Profit impozabil/ Pierdere fiscală pentru anul curent</b>	<b>83.362.176</b>	<b>650.739.307</b>
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți	-	-
<b>Profit impozabil/ Pierdere fiscală de recuperat în anii următori</b>	<b>83.362.176</b>	<b>650.739.307</b>
Impozit pe profitul curent	(13.337.948)	(104.118.289)
- deduceri din impozit pe profit datorat cf. art 21 Cod fiscal alin 4.lit p	41.168	64.097
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>(13.296.780)</b>	<b>(104.054.192)</b>
Impozit pe profit declarat pentru anul curent prin declarații de plată	(10.768.326)	(100.812.858)
Diferență de impozit pe profit datorat	(2.528.454)	(3.241.334)



**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**

**d) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curentă. Ponderea cea mai importantă în totalul veniturilor o dețin veniturile din vânzarea participațiilor, dividende și cele din dobânzi.

**e) Onorariile plătite auditorilor**

Auditorul financiar al Fondul Proprietatea pentru anul 2009 este Deloitte Audit SRL. Onorariul de audit pentru auditarea situațiilor financiare ale anului 2009 (audit statutar) este de 22.000 EUR (fără TVA).

**11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI**

Numele societatii	% din capitalul social detinut la 31.12.2009	Cost la 31.12.2009	-lei- Valoare de piata
<b>Societati listate</b>			
Alcom SA	71.90%	471.052	477.418
Alro SA	9.93%	168.858.817	170.061.854
Azomures SA	7.69%	10.652.373	11.369.138
Bat Service SA	33.00%	656.686	858.656
Comcereal Cluj SA	11.36%	807.041	1.154.809
Comcereal Fundulea SA	5.35%	170.530	158.260
Comcereal Miercurea Ciuc SA	10.03%	64.817	210.420
Conpet SA	20.06%	40.829.884	52.092.600
Delfincom SA	65.51%	6.225.070	9.339.575
Forsev SA	28.14%	3.780.366	5.454.975
IOR SA	2.82%	348.756	397.669
Mecanoenergetica SA	10.08%	256.275	307.985
Mecon SA	12.51%	484.544	600.540
Oil Terminal SA	10.00%	15.451.875	13.978.326
Palace SA	15.43%	1.860.419	2.332.993
Petrom SA	20.11%	5.714.197.261	2.836.391.416
Prestari Servicii SA	70.56%	1.035.339	236.464
Primcom SA	78.97%	20.489.158	34.244.935
Resib SA	2.88%	126.217	40.201
Romaero SA	21.00%	58.533.949	26.889.666
Severnav SA	39.11%	14.014.409	11.519.967
Telerom Proiect SA	68.63%	236.083	5.997.372
Transelectrica SA	13.50%	262.614.413	133.585.362
Transgaz SA	14.99%	177.353.514	277.045.340
Transilvania Com SA	40.00%	177.010	1.094.394
Turdapan SA	44.07%	240.000	389.638
Vitacom SA	46.91%	148.075	123.040
		<b>6.500.083.933</b>	<b>3.596.353.014</b>

**Subtotal - Societati listate**

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**11. SITUATIA PORTOFOLIULUI (continuare)**

Numele societatii	% din capitalul social detinut la 31.12.2009	Cost la 31.12.2009	Valoare de piata
Societati nelistate si suspendate de la tranzactionare			
CN Administratia Porturilor Maritime SA	20.00%	52.621.414	57.625.920
CN Administratia Canalelor Navigabile SA	20.00%	15.194.209	15.744.442
CN Administratia Porturilor Dunarii Fluviale SA	20.00%	675.810	2.470.804
CN Administratia Porturilor Dunarii Maritime SA	20.00%	1.351.671	1.416.057
CN "Aeroporturi Bucuresti"SA	20.00%	131.168.263	1.000.980.365
Aeroportul Intl' Mihail Kogalniceanu SA	20.00%	1.490.898	2.525.845
Aeroportul Intl' Timisoara - Traian Vuia SA	20.00%	2.652.588	4.579.046
Carbid Fox SA - in insolventa	7.97%	927.357	-
Carom - Broker Asigurare SA	70.00%	1.161.986	1.167.636
Cetatea SA	20.44%	118.840	462.654
Ciocarlia SA	1.69%	37.125	649.752
Commetex SA	16.00%	193.500	213.694
Complexul Energetic Craiova SA	24.36%	250.169.153	267.728.042
Complexul Energetic Rovinari SA	23.60%	137.615.732	202.201.686
Complexul Energetic Turceni SA	24.79%	282.299.927	523.367.380
Comsig SA	69.95%	132.633	154.879
GDF Suez Energy SA	12.00%	59.982.622	280.980.354
E.ON Gaz Distributie SA	12.00%	63.569.622	108.871.768
E.ON Gaz Romania SA	12.00%	-	95.664.900
E.ON Moldova Distributie SA	22.00%	150.738.991	175.042.319
E.ON Moldova Furnizare SA	22.00%	-	30.314.467
Electrica Distributie Muntenia Nord SA	22.00%	171.634.031	236.659.768
Electrica Furnizare Muntenia Nord SA	22.00%	-	12.923.181
Enel Distributie Muntenia SA	12.00%	110.111.032	307.349.558
Electrica Distributie Transilvania Nord SA	22.00%	118.478.309	172.432.159
Electrica Furnizare Transilvania Nord SA	22.00%	-	10.128.799
Electrica Distributie Transilvania Sud SA	22.00%	132.147.006	181.220.804
Electrica Furnizare Transilvania Sud SA	22.00%	-	16.612.075
Elcond SA - radiata	0.00%	-	-
Electroconstructia Elco Cluj SA	7.62%	319.656	515.097
Electromecanica Ploiesti SA	0.00%	21.436.245	-
ENEL Distributie Banat SA	24.13%	156.203.772	262.949.071
ENEL Distributie Dobrogea SA	24.09%	126.260.018	183.409.107
ENEL Energie SA	12.00%	-	28.981.215
Familial Restaurant SA	2.76%	2.454	2.905
FECNE SA - in insolventa	12.12%	-	-
Gerovital Cosmetics SA	9.77%	340.996	465.212
Hidroelectrica SA	19.94%	3.098.162.856	2.812.270.038
Laromet SA	6.52%	1.547.497	9.961.908
Marlin SA	5.89%	34.014	43.100
Nuclearelectrica SA	9.73%	967.926.936	696.087.850
Petrotel - Lukoil SA	2.18%	2.787.316	-
Plafar SA - in insolventa	49.00%	2.825.589	7.437.069
Posta Romana SA	25.00%	84.384.880	203.223.817
Celuloza si Otel SA (absorbție a Remat Timis SA)	8.63%	230.675	451.485

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)**

Numele societatii	% din capitalul social detinut la 31.12.2009	Cost la 31.12.2009	Valoare de piata
Retizoh SA	7.38%	64.560	46.427
Romgaz SA	14.99%	416.301.444	1.200.340.469
Romplumb SA	51.00%	19.249.219	5.811.737
Societatea Nationala a Sarii SA	49.00%	76.347.715	75.631.225
Salubriserv SA	17.49%	207.601	7.438.355
Simtex SA - in insolventa	30.00%	3.059.858	988.168
<b>Uzina Mecanica Bucuresti SA</b>	0.00%	20.024.890	-
<b>World Trade Center Bucuresti SA</b>	19.90%	42.459	-
Zamur Targu Mures SA	7.07%	319.724	2.800.318
Zirom SA	100.00%	36.030.702	35.727.778
World Trade Hotel SA	19.90%	17.912	17.837
Enel Energie Muntenia SA	12.00%	-	34.534.906
<b>Subtotal - Societati nelistate</b>		<b>6.718.601.707</b>	<b>9.278.623.450</b>
<b>Total</b>		<b>13.218.685.640</b>	<b>12.874.976.463</b>

Valoarea de piata a fost calculata astfel :

\* pentru acțiunile cotate - ultimul preț de inchidere din anul 2009.

\* pentru acțiunile necotate - s-a luat in considerare valoarea participatiei detinute de Fondul Proprietatea in capitalurile proprii ale societatilor, calculate pe baza ultimelor situatii financiare publicate de acestea, aceasta fiind metoda adoptata de catre Fond pentru evaluarea participatiilor necotate.

**12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE**

	31decembrie 2008	-lei- 31decembrie 2009
<b>Casa și conturi la bănci</b>		
Depozite la bănci în lei	409.327.239	963.678.536
Depozite la bănci în valuta	161.329.233	1.186.055.130
<b>Subtotal depozite</b>	<b>570.656.472</b>	<b>2.149.733.666</b>
Conturi curente la bănci în lei	3.143	687.142
Conturi curente la bănci în lei – plată dividende	1.419.503	773.403
Conturi curente la bănci în valută	64.967	21.075
Casa	12.380	1.641
<b>Subtotal conturi curente, casa și avansuri</b>	<b>1.499.993</b>	<b>1.483.261</b>
<b>Total</b>	<b>572.156.465</b>	<b>2.151.216.927</b>

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

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

<b>Banca</b>	<b>Depozite în LEI (LEI)</b>	<b>Depozite în EUR (EUR)</b>	<b>TOTAL - echivalent în LEI</b>
Banca Comerciala Romana (BCR)	390.536.000	-	390.536.000
Banca Romana pentru Dezvoltare (BRD)	29.721.000	52.438.700	251.442.312
Raiffeisen Bank	-	58.250.000	246.292.650
CEC Bank	-	46.867.700	198.166.009
Banca Românească	78.090.100	23.050.000	175.550.111
Alpha Bank	54.659.100	11.920.000	105.059.244
Millenium	10.281.300	10.000.000	52.563.300
Piraeus	113.306.300	23.070.000	210.850.874
Volksbank	146.365.000	10.668.250	191.472.495
Unicredit	-	21.246.000	89.832.337
Romexterra	29.695.242	-	29.695.242
Bancpost	111.024.494	23.000.000	29.695.242
<b>TOTAL</b>	<b>963.678.536</b>	<b>280.510.650</b>	<b>2.149.733.666</b>

Din totalul de 2.151.216.927 lei suma de 1.308.649.961 lei reprezintă depozite a căror maturitate este mai mare de 3 luni și care nu sunt incluse în echivalentele de numerar prezentate în situația fluxurilor de trezorerie.

**13. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

Tranzacțiile cu părțile afiliate au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Fondului. Astfel, în această categorie de tranzacții, menționăm dividendele primite de Fondul Proprietatea de la societățile comerciale în care Fondul Proprietatea și/sau Fondul Proprietatea împreună cu Statul Român, prin diverse instituții implicate, deține mai mult de 25% din drepturile de vot.

În cursul anului 2009, Fondul a beneficiat de venituri din dividende de la părțile afiliate în cuantum total de 118.165.267 lei, în timp ce în 2008 acestea au fost în cuantum de 384.750.573 lei. Acestea sunt prezentate pe fiecare societate în cadrul Notei 14.

La data de 31 Decembrie 2009, presedintele Fondului Proprietatea, Ionel Popescu, deține un numar de actiuni de 16.632.186 reprezentand 0.1167% din capitalul social al SC „Fondul Proprietatea” SA.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**14. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

<b>Nr.crt</b>	<b>Societatea</b>	<b><u>Venituri din dividende</u></b>
1	ROMGAZ	40.912.828
2	TRANSGAZ	18.475.571
3	ALRO	17.004.361
4	DISTRIGAZ SUD	14.496.020
5	CN AIHCB Bucuresti	10.127.189
6	CONPET	7.116.275
7	TRANSELECTRICA	2.968.564
8	COMPLEXUL ENERGETIC TURCENI	2.331.100
9	PRIMCOM	1.524.281
10	Electrica Furnizare Transilvania Sud	895.721
11	SN AI Traian Vuia Timisoara	474.502
12	COMPLEXUL ENERGETIC CRAIOVA	464.389
13	CN APDF Giurgiu	463.384
14	SN A SARII	269.771
15	CN ACN CONSTANTA	216.938
16	CAROM	183.070
17	MECON	100.089
18	Electrica Furnizare Transilvania Nord	62.375
19	OIL TERMINAL	54.147
20	ALCOM	12.237
21	CN POSTA ROMANA	4.099
22	COMPLEXUL ENERGETIC ROVINARI	3.752
23	COMMETEX	1.810
24	CN APDM Galati	1.360
25	IOR SA	1.344
	<b>TOTAL</b>	<b><u>118.165.267</u></b>

## **15. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

Prin natura activității efectuate, Fondul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit și riscul aferent mediului economic. În măsura în care sunt stabilite prin obiectivele strategice, managementul urmărește reducerea efectelor potențial adverse asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Fondului.

### ***i) Riscul de piață***

Riscul de piață cuprinde riscul valutar, riscul de dobândă și riscul de preț.

#### Riscul valutar

Fondul poate realiza investiții în instrumente financiare sau să intre în tranzacții denominate în valută. În consecință, Fondul este expus riscului ca fluctuațiile cursului de schimb valutar să aibă un efect advers asupra valorii activelor nete ale Fondului denominate în valută.

Fondul are disponibilități bănești denominate în lei și valută (preponderent euro). Nu se au în vedere obiective de protejare a valorii acestor disponibilități bănești într-o valută anume (leu sau euro). Fondul consideră că moneda sa funcțională este moneda națională.

#### Riscul de dobândă

Majoritatea activelor financiare ale Fondului nu sunt purtătoare de dobândă. Activele financiare purtătoare de dobândă (depozitele) au scadență sau suferă o schimbare a ratei dobânzii într-o perioadă de până la trei luni. Prin urmare, Fondul are o expunere limitată la variațiile ratei dobânzilor. Fondul nu deține împrumuturi sau alte datorii semnificative purtătoare de dobândă.

#### Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca valoarea titlurilor de valoare să fluctueze ca urmare a modificărilor intervenite pe piața de capital și determinate de factori specifici unui emitent sau de factori ce influențează piața de capital în ansamblu. Acest risc s-a materializat în special în ultima parte a anului 2008 și în cursul anului 2009, având în vedere scăderile masive ale cotațiilor bursiere pentru unele titluri existente și în portofoliul Fondului. Deși Fondul nu a realizat tranzacții cu astfel titluri, a fost necesar ca în anumite cazuri să constituie ajustări pentru pierderea de valoare a acestora, care au influențat în mod negativ capitalurile proprii raportate.

### ***ii) Riscul de credit***

Fondul este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare și plasamentelor bancare, adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor contractuale.

În cazul expunerilor pe bănci, riscul este dispersat prin alocarea disponibilităților bănești în mai multe bănci și prin stabilirea unor limite de contrapartidă pe fiecare bancă.

### ***iii) Riscul de lichiditate***

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile. Datorită naturii activității, Fondul urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de depozite și conturi curente la bănci disponibile pentru finanțarea activităților curente, a unor investiții viitoare și a unei lichidități adecvate.

**15. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

*iv) Riscul aferent mediului economic*

Deși România este țară membră a Uniunii Europene, economia națională prezintă în continuare caracteristicile unei piețe emergente cum ar fi: deficit de cont curent relativ ridicat, existența unei diferențe de competitivitate între România și alte state membre ale Uniunii Europene, o piață financiară relativ nesofisticată, infrastructură slabă, fluctuații ale cursurilor de schimb valutar și o piață de capital slab dezvoltată.

Nu în ultimul rând, criza economică și financiară internațională își face simțite efectele și în România iar acest lucru are efecte negative asupra majorității sectoarelor economice. Modul în care aceasta criză afectează Fondul este complex, având în vedere că performanța economică a Fondului este în primul rând influențată de cea a companiilor din portofoliu.

**16. ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE**

La data de 31 decembrie 2009 Fondul este implicat într-o serie de tranzacții și litigii pentru care nu a înregistrat activele rezultând din drepturile Fondului enumerate mai jos, datorită caracterului incert al realizării acestor active:

- 1) Fondul Proprietatea este în prezent parte într-o serie de litigii în curs, dintre care, cele cu impact patrimonial sunt cele determinate de solicitarea de penalități (dobânda legală) de la societățile care au plătit cu întârziere dividendele cuvenite Fondului.

Pretențiile formulate de Fondul Proprietatea sunt în conformitate și pe baza prevederilor Legii 31/1990, cu modificările și completările ulterioare și ar trebui prin urmare ca toate aceste sume să fie considerate a fi cuvenite și plătite Fondului. Aceste sume se vor înregistra în venituri numai în măsura primirii lor, după finalizarea litigiilor în curs.

- 2) Situația sumei de încasat din privatizarea către un investitor strategic a Băncii Comerciale Române SA.

În data de 27.12.2006 a fost virată către Fond suma de 88.394.758.44 EUR, care reprezintă 4% din valoarea încasată de Statul român din vânzarea pachetului deținut la Banca Comercială Română S.A. Conform exprimării din textul legislativ, Fondul ar fi trebuit să încaseze o valoare reprezentând „4% din acțiunile S.C. B.C.R. S.A.”, adică 242.495.438.5 EUR (4% din total acțiuni Banca Comercială Română, la prețul plătit de Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG : 7.65 Euro/acțiune).

La data aprobării acestor situații financiare nu există încă o soluție favorabilă Fondului în această privință, conducerea Fondului continuând demersuri în susținerea acestei solicitări, în instanță, fiind deschis un proces având acest obiect. În cazul unei soluții favorabile, Fondul ar urma să primească diferența de 154.100.680.06 EUR iar aceasta sumă ar urma să acopere capitalul social subscris și nevărsat de către acționarul majoritar și/sau să fie majorat capitalul social în funcție de data încasării și diferența între suma încasată și nivelul capitalului social subscris și nevărsat la acea dată.

În scopul recuperării acestei sume, Fondul Proprietatea a depus în data de 01.10.2008 cerere de chemare în judecată pe rolul Tribunalului București – Secția Comercială având ca pârâți Ministerul Economiei și Finanțelor și AVAS. În prezent litigiul este în derulare.

**16. ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

- 3) Sumele care urmează să fie virate la Fondul Proprietatea pe măsura încasării, după cum urmează:
- a. „3% din sumele încasate de către instituțiile implicate în procesul de privatizare din fiecare vânzare a acțiunilor deținute la S.C. Romtelecom S.A. până la vânzarea întregii participații”.
  - b. „20% din sumele provenite din privatizarea S.C. Romtelecom S.A.”
  - c. „9.9% din sumele provenite din privatizarea Casei de Economii și Consemnațiuni C.E.C. – S.A.”

Aceste sume urmează să se înregistreze în contabilitate, ca și aport la capitalul social aferent acționarului majoritar, numai în măsura primirii lor.

- 4) Sumele rezultate din recuperarea creanțelor României provenite din activitatea de comerț exterior și cooperare economică internațională derulată înainte de 31 decembrie 1989, sumele rezultate din recuperarea drepturilor care decurg din acordurile comerciale și de plăți guvernamentale și aranjamentele tehnice bancare corespunzătoare după deducerea unui procent de 3%, nu sunt determinabile ca valoare totală certă.

În contabilitatea Fondului au fost înregistrate valori din aceste categorii în momentul încasării acestora, însă conducerea Fondului nu poate estima totalul de încasat.

Pe măsura încasării acestor sume, ele vor fi folosite în primul rând în scopul acoperirii capitalului subscris și nevărsat de către acționarul majoritar. Sumele încasate în cursul anului 2009 sunt prezentate în nota 7.

- 5) Sumele rezultate din recuperarea creanței deținută de Fond împotriva S.C. World Trade Center București S.A.: Prevederile art. 4 din Titlul II Alte măsuri pentru accelerarea procedurii de acordare a despăgubirilor aferente imobilelor preluate în mod abuziv din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 81/2007 pentru accelerarea procedurii de acordare a despăgubirilor aferente imobilelor preluate în mod abuziv” (publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 426 din 29.06.2007), stabilesc transferul de drept și fără contraprestație a creanței împotriva S.C. World Trade Center București S.A. de la Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului la Fondul Proprietatea, începând cu data intrării în vigoare a O.U.G. nr.81/2007, respectiv 29.06.2007, împreună cu toate accesoriile aferente acumulate până la data transferului.

La data de 01.10.2007 a fost încheiat între AVAS și Fondul Proprietatea Protocolul de Predare-Primire nr. 633 în baza caruia au fost preluate toate documentele referitoare la creanța deținută asupra S.C. World Trade Center București S.A.. Fondul Proprietatea a transmis Notificarea nr. 643/04.10.2007 debitorului cedat, S.C. World Trade Center București S.A. cu privire la cesiunea de creanță intervenită conform art. 4 din Titlul II al O.U.G. nr. 81/2007. A fost obținut totodată avizul de înscriere a cesiunii la Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare a creanței cesionată de drept și fără contraprestație de la AVAS către Fondul Proprietatea.

Soldul consolidat al creanței este 68.814.198.35 USD la data transferului. La data aprobării acestor situații financiare nu există încă o soluție certă de realizare a creanței. În cursul anului 2008, debitorul cedat a achitat către Fondul Proprietatea suma de 200.000 USD iar în cursul anului 2009 suma de 200.000 USD. Sumele încasate în 2008 și 2009 au fost utilizate pentru acoperirea parțială a capitalului social subscris și nevărsat de către acționarul majoritar, Ministerul Finanțelor Publice.



**16. ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

Având în vedere cuantumul creanței în discuție comparativ cu valoarea de piață a afacerii S.C. World Trade Center București S.A., precum și calitatea de acționar a Fondului Proprietatea la această societate s-a încercat identificarea unor soluții viabile de recuperare integrală a creanței. În acest sens, Fondul a contractat servicii de consultanță având ca obiect găsirea celor mai eficiente metode de recuperare a creanței. În prezent, în baza deciziei Consiliului de Supraveghere al Fondului, s-a demarat strategia de recuperare a creanței conform metodei recomandate de consultant.

Având în vedere aceste considerente, înregistrarea sumelor în contabilitate se va face numai pe măsura încasării lor, pe destinațiile pentru care ele vor fi primite, la data de 31 decembrie 2009 ele fiind însă înscrise în conturile în afara bilanțului.

- 6) La data de 31 decembrie 2009 Fondul Proprietatea se afla în litigiu cu societatea Romarm SA, de la care nu au fost transferate participațiile S.C. Uzina Mecanica Bucuresti S.A. (filiala Compania Nationala Romarm) și S.C. Electromecanica S.A. Ploiesti (filiala Compania Nationala Romarm) în conformitate cu Ordonanța 81/2007. Participațiile nu au fost preluate de la Romarm SA, acționarul ce trebuie să ceseze cota de capital stabilită prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 81/2007 refuzând realizarea acestei operațiuni invocând o eroare materială în lege. Prevederile art.1 alin.2 Titlul II din Ordonanța de Urgență nr.81/2007 stabilesc că „Transferul dreptului de proprietate asupra activelor prevăzute la alin. (1) se realizează de drept de la data intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență administratorii societăților comerciale societăților naționale și companiilor naționale emitente ale acțiunilor transferate având obligația de a actualiza din oficiu registrele acționarilor și acțiunilor. În cazul în care registrele acționarilor societăților comerciale societăților naționale și companiilor naționale respective sunt ținute de depozitarul central sau de societăți de registru, actualizarea registrelor se realizează de depozitarul central sau de societatea de registru după caz, pe baza cererii Fondului Proprietatea.”

Totodată art. 1 alin.1. punctul 2.23 stabilește că de la Autoritatea pentru Valorificarea Activelor se vor transfera către Fondul Proprietatea un număr de 1.002.301 acțiuni S.C. Electromecanica Ploiești S.A. și art. 1 alin.1. punctul 2.24 stabilește că se vor transfera către Fondul Proprietatea un număr de 2.951.053 acțiuni Companiei Naționale Romarm filiala Uzina Mecanică București S.A.

Electromecanica și Uzina Mecanica Bucuresti sunt filiale ale Romarm, companie deținută 100% de AVAS la data intrării în vigoare a OUG 81/2007 și de către Ministerul Economiei în prezent. Având în vedere faptul că în textul ordonanței se menționează faptul că aceste pachete de acțiuni se transferă de la AVAS și nu de la Romarm, societățile au refuzat înregistrarea Fondului Proprietatea ca și acționar deși au existat mai multe solicitări în acest sens. Totodată, Fondul Proprietatea a solicitat AVAS în calitate de acționar unic al Romarm, să întreprindă toate demersurile necesare pentru a dispune reprezentanților acestei societăți comerciale ca în cadrul adunării generale a acționarilor la Compania Națională Romarm filiala Uzina Mecanică București S.A. și Electromecanica Ploiești să mandateze consiliile de administrație ale acestora să înregistreze Fondul Proprietatea atât în registrul acționarilor cât și la Oficiul Național al Registrului Comerțului, transferul dreptului de proprietate operându-se cu data intrării în vigoare a Ordonanței de Urgență nr.81/2007 (data publicării actului normativ în Monitorul Oficial).

## **16. ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

În prezent pe rolul Tribunalului București se află Dosarul nr. 34527/3/2009 prin care SC Fondul Proprietatea SA solicită obligarea UM Bucuresti sa inregistreze in registrul actionarilor dreptul de proprietate al FP asupra unui numar de 2.951.053 de actiuni dobandite in temeiul Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 81/2007, având următorul termen în 05.02.2010. De asemenea, pe rolul Tribunalului Prahova se află Dosarul nr. 4512/105/2009 prin care SC Fondul Proprietatea SA solicită obligarea Electromecanica Ploiești sa înregistreze in registrul acționarilor dreptul de proprietate al FP asupra unui număr de 1.002.301 de acțiuni dobândite in temeiul OUG 81/2007, având următorul termen de judecată în 15.02.2010.

La data de 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat un provizion de depreciere asupra valorii integrale aferente participatiilor celor doua societati, avand in vedere ca transferul dreptului de proprietate nu s-a facut pana in prezent.

- 7) În prezent pe rolul instanțelor există 2 litigii ale SC Fondul Proprietatea SA cu SN Nuclearelectrica SA:

În primul dosar SC Fondul „Proprietatea” SA a chemat în judecată SN Nuclearelectrica SA și Ministerul Economiei și Comerțului (în prezent Ministerul Economiei Comerțului și Mediului de Afaceri) și a solicitat instanței să înregistreze în registrul acționarilor SN Nuclearelectrica SA transferul unui număr de 20.077.653 acțiuni din portofoliul Ministerului Economiei și Comerțului în portofoliul SC Fondul „Proprietatea” SA. realizat in urma actualizării participației Fondului Proprietatea S.A. la capitalul social al S.N. Nuclearelectrica S.A. începând cu data de 1 februarie 2006 și până la data de 13 noiembrie 2007, pentru actualizarea participației inițiale primite la Nuclearelectrica de catre Fondul Proprietatea.

În al doilea dosar, prin cererea de chemare în judecată SC Fondul „Proprietatea” SA a solicitat instanței anularea parțiala a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.14 din 26.09.2006 a SN Nuclearelectrica SA. prin care a fost majorat capitalului social al societății cu suma de 363.368.250 lei. reprezentând contravaloarea cantității de apa grea de 315 tone, care a fost transferata din rezerva de stat fără plata la S.N. Nuclearelectrica S.A și alocarea unui număr suplimentar de 7.267.365 de acțiuni nou emise de către S.N. Nuclearelectrica S.A. in urma acestei majorări de capital social.

La 31 decembrie 2009. Fondul Proprietatea detine o participatie de 9.73% din capitalul social al societatii Nuclearelectrica inregistrata la Registrul Comertului.

## **17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

1) In cursul lunii ianuarie 2010 a fost aprobata semnarea contractului de administrare cu Franklin Templeton.

2) Consiliul de Supraveghere a aprobat in cursul lunii Ianuarie 2010 participarea S.C. „Fondul Proprietatea” S.A. la majorarea capitalului social al S.C. Laromet S.A. prin achiziționarea unui număr de 10.713.950 acțiuni la prețul de 0.1 lei/acțiune și contribuția cu suma de 1.071.395 lei pentru menținerea cotei de participare nediluată. respectiv de 6.5198%.

**S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A.  
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (continuare)**

3) În cursul anului 2009 a fost aprobat proiectul de fuziune în ședința consiliului de administrație EON Moldova Furnizare SA și EON Gaz România SA în data de 26 iunie 2009 și a fost publicat în Monitorul Oficial. Partea a IV-a nr. 4481/26.08.2009. În proiectul de fuziune, data de 31 decembrie 2009 figura ca data de la care fuziunea urma să își producă efectele. Având în vedere faptul că până în 31 decembrie 2009 adunările generale ale celor două societăți nu au aprobat fuziunea, s-a decis ca operațiunea de fuziune a celor 2 societăți să fie amânată pentru anul 2010, cu parcurgerea etapelor prevăzute de Legea nr. 31/1990.

4) În cursul anului 2009 au fost demarate cele două proiecte de înființare a două mari societăți în domeniul energiei. Electra și Energetica, ce urmează a fi finalizate în cursul anului 2010.

Componenta celor două entități energetice este următoarea:

- Electra SA va fi alcătuită prin fuziunea dintre CE Turceni, CE Rovinari, CE Craiova, SN Nuclearelectrica, SNLO, Hidroserv Valcea filiala Hidroelectrică, SH Ramnicu Valcea filiala Hidroelectrică, SH Tg. Jiu filiala Hidroelectrică.

- Energetica SA va fi alcătuită prin fuziunea dintre SC Electrocentrale Deva filiala Termoelectrică, SC Electrocentrale București filiala Termoelectrică, SC Electrocentrale Paroseni filiala Termoelectrică, care se divizează, SC Hidroserv Bistrita filiala Hidroelectrică, SC Hidroserv Slatina filiala Hidroelectrică, SC Hidroserv Portile de Fier filiala Hidroelectrică, SC Hidroserv Curtea de Argeș filiala Hidroelectrică, SC Hidroserv Sebes filiala Hidroelectrică, SC Hidroserv Hateg filiala Hidroelectrică, SC Hidroserv Cluj filiala Hidroelectrică, SH Slatina filiala Hidroelectrică, SH Bistrita filiala Hidroelectrică, SH Buzău filiala Hidroelectrică, SH Cluj filiala Hidroelectrică, SH Curtea de Argeș filiala Hidroelectrică, SH Hateg filiala Hidroelectrică, SH Portile de Fier filiala Hidroelectrică, SH Oradea filiala Hidroelectrică, SH Sebes filiala Hidroelectrică, CN a Huilei Petrosani, care se divizează.

La sediile sociale ale fiecărei societăți din componenta celor două entități energetice au avut loc în 24.10.2009 în baza Ordinului Ministerului Economiei și Comerțului nr. 1910/23.10.2009 AGEA prin care s-au aprobat de principiu participarea fiecărei societăți la entitatea energetică stabilită prin Ordinul Ministerului Economiei.

5) Structura acționariatului la 18 ianuarie 2010 este prezentată astfel:

<b>Tip acționar</b>	<b>Număr acționari</b>	<b>Număr acțiuni deținute</b>	<b>% din capitalul social</b>
Ministerul Finanțelor Publice	1	8.520.603.620	59.83%
Persoane Juridice (detineri sub 1%)	71	565.765.977	3.97%
Persoane Juridice (detineri peste 1%)	4	839.383.575	5.90%
Subtotal - Persoane Juridice	76	9.925.753.172	69.70%
Persoane fizice (detineri sub 1%)	3.120	3.079.501.628	21.63%
Persoane fizice (detineri peste 1%)	3	1.235.285.875	8.67%
Subtotal - Persoane Fizice	3.123	4.314.787.503	30.30%
<b>TOTAL</b>	<b>3.199</b>	<b>14.240.540.675</b>	<b>100.00%</b>

Până la data aprobării acestor situații financiare, Ministerul Finanțelor Publice acționarul majoritar al SC „Fondul Proprietatea” nu a luat o decizie cu privire la capitalul subscris și nevarsat.

Societate : FONDUL PROPRIETATEA 09  
 Adresa : Bucuresti, str. Apolodor, nr. 17  
 Cod fiscal : 18253260

## BALANTA ANALITICA

Tiparit la : 05/02/2010

Perioada de la 01.01.09 la 31.12.09 - Lei -

Cu documente temporare

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Sume		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
1011	CAPITAL SUBSCRIS	0.00	561,265,676.00	63,846,176.13	0.13	63,846,176.13	561,265,676.13	0.00	497,419,500.00
1012	CAPITAL SUBSCRIS	0.00	13,679,274,999.00	0.00	63,846,176.00	0.00	13,743,121,175.00	0.00	13,743,121,175.00
1061	REZERVA LEGALE	0.00	29,159,238.69	0.00	49,995,698.24	0.00	79,154,936.93	0.00	79,154,936.93
1062	REZERVA DEPREC.	3,981,590,342.00	0.00	355,590,718.00	895,617,434.00	4,337,181,060.00	895,617,434.00	3,441,563,626.00	0.00
1068*	ALTE REZERVA	0.00	120,299,556.29	0.00	0.00	0.00	120,299,556.29	0.00	120,299,556.29
1171	REZ REP-PROF NEREP	0.00	0.00	13,488,782.00	444,316,354.26	13,488,782.00	444,316,354.26	0.00	430,827,572.26
1174	REZ REP DIN CORECT	0.00	74,136,468.00	0.00	0.00	0.00	74,136,468.00	0.00	74,136,468.00
121	PROFIT SAU	0.00	467,701,425.53	590,224,241.68	852,661,140.60	590,224,241.68	1,320,362,566.13	0.00	730,138,324.45
129	REPARTIZAREA	23,385,071.27	0.00	13,121,844.97	0.00	36,506,916.24	0.00	36,506,916.24	0.00
1514	PROV PT	0.00	1,964,000.00	1,398,536.00	375,822.00	1,398,536.00	2,339,822.00	0.00	941,286.00
1516	PROV PT IMPOZITE	0.00	14,121,232.00	0.00	0.00	0.00	14,121,232.00	0.00	14,121,232.00
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>4,004,975,413.27</b>	<b>14,947,922,595.51</b>	<b>1,037,670,298.78</b>	<b>2,306,812,625.23</b>	<b>5,042,645,712.05</b>	<b>17,254,735,220.74</b>	<b>3,478,070,542.24</b>	<b>15,690,160,050.93</b>
205	CONCESIUNI,BREVETE	29,371.65	0.00	12,810.98	0.00	42,182.63	0.00	42,182.63	0.00
212*	CONSTRUCTII	445,868.78	0.00	0.00	0.00	445,868.78	0.00	445,868.78	0.00
2131	ECHIPAMENTE	191,165.82	0.00	10,751.87	0.00	201,917.69	0.00	201,917.69	0.00
2133*	MULOACE DE	580,461.75	0.00	0.00	33,244.70	580,461.75	33,244.70	547,217.05	0.00
214	MOBILIER, AP	83,048.13	0.00	0.00	0.00	83,048.13	0.00	83,048.13	0.00
262*	TITLURI IMOB. DE	13,647,428,370.15	0.00	0.00	428,742,731.00	13,647,428,370.15	428,742,731.00	13,218,685,639.15	0.00
267*	CREANTE	132,859.44	0.00	0.00	0.00	132,859.44	0.00	132,859.44	0.00
2805	AMTZ CONGESIUNI,	0.00	26,765.70	0.00	5,141.81	0.00	31,907.51	0.00	31,907.51

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
2812	AMTZ CONSTRUCTII	0.00	342,078.00	0.00	103,790.78	0.00	445,868.78	0.00	445,868.78
2813	AMORT INSTAL, MIJ DE	0.00	87,229.69	0.00	41,876.78	0.00	129,106.47	0.00	129,106.47
2813	AMORTIZARI AUTO	0.00	99,689.92	17,730.56	109,443.36	17,730.56	209,133.28	0.00	191,402.72
2814	AMORT ALTOR IMOB	0.00	7,963.83	0.00	7,908.84	0.00	15,872.67	0.00	15,872.67
2962	AJ PT PIERD VAL	0.00	4,236,874,446.00	925,785,076.00	355,590,718.00	925,785,076.00	4,592,465,164.00	0.00	3,666,680,088.00
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>13,648,891,145.72</b>	<b>4,237,438,173.14</b>	<b>925,826,369.41</b>	<b>784,634,855.27</b>	<b>14,574,717,515.13</b>	<b>5,022,073,028.41</b>	<b>13,220,138,732.87</b>	<b>3,667,494,246.15</b>
3028	ALTE MATERIALE	0.00	0.00	55,934.24	55,934.24	55,934.24	55,934.24	0.00	0.00
303	MATERIALE DE NAT	0.00	0.00	25,553.75	25,553.75	25,553.75	25,553.75	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>81,487.99</b>	<b>81,487.99</b>	<b>81,487.99</b>	<b>81,487.99</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
401*	FURNIZORI	0.00	1,538,765.55	10,084,353.85	8,653,727.90	10,084,353.85	10,192,493.45	0.00	108,139.60
408	FURNIZORI FACTURI	0.00	380,385.50	405,873.50	25,488.00	405,873.50	405,873.50	0.00	0.00
409	FURNIZORI DEBITORI	9,587.27	0.00	352,199.71	358,657.16	361,786.98	358,657.16	3,129.82	0.00
411*	CLIENTI	0.00	0.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	0.00	0.00
421*	PERSONAL SALARII	0.00	19,696.00	10,430,660.00	10,668,907.00	10,430,660.00	10,688,603.00	0.00	257,943.00
423	PERSONAL AJUTOARE	0.00	0.00	29,495.00	31,352.00	29,495.00	31,352.00	0.00	1,857.00
425*	AVANSURI PERSONAL	405.00	0.00	4,420,680.00	4,420,680.00	4,421,085.00	4,420,680.00	405.00	0.00
426	DREPTURI PERSONAL	0.00	7,200.00	0.00	0.00	0.00	7,200.00	0.00	7,200.00
4282	ALTE CREANTE CU	0.00	0.00	4,047.99	4,047.99	4,047.99	4,047.99	0.00	0.00
4311*	CONTRIB UNIT LA	0.00	116,713.00	1,556,114.00	2,224,051.00	1,556,114.00	2,340,764.00	0.00	784,650.00
4312*	CONTRIB SAL LA ASIG	0.00	60,155.00	782,343.00	1,115,449.00	782,343.00	1,175,604.00	0.00	393,261.00
4313*	CONTRIBUTIA	0.00	33,495.00	437,555.00	583,349.00	437,555.00	616,844.00	0.00	179,289.00
4314*	CONTRIB SALAR PT	0.00	34,998.00	415,791.00	586,772.00	415,791.00	621,770.00	0.00	205,979.00
4371*	CONTRIB UNIT FOND	0.00	1,179.00	10,108.00	10,350.00	10,108.00	11,529.00	0.00	1,421.00
4372*	CONTRIB PERS FOND	0.00	786.00	6,730.00	6,888.00	6,730.00	7,674.00	0.00	944.00
4411	IMPOZITUL PE PROFIT	0.00	4,158,588.14	104,971,447.00	104,054,193.24	104,971,447.00	108,212,781.38	0.00	3,241,334.38
444*	IMPOZITUL PE SALARII	0.00	86,599.00	1,017,366.00	1,434,306.00	1,017,366.00	1,520,905.00	0.00	503,539.00
446*	ALTE IMPOZITE SI	0.00	0.00	109,162,924.00	109,162,924.00	109,162,924.00	109,162,924.00	0.00	0.00

*Cristina A.*

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
456*	DECONT CU	561,265,676.00	0.00	15,845,063.92	79,691,239.84	577,110,739.92	79,691,239.84	497,419,500.08	0.00
457*	DIVIDENDE DE PLATIT	0.00	2,694,908.57	1,056,788.18	0.00	1,056,788.18	2,694,908.57	0.00	1,638,120.39
461*	DEBITORI DIVERSI	29,449,854.29	0.00	110,604,961.03	111,084,157.37	140,054,815.32	111,084,157.37	28,970,657.95	0.00
462*	CREDITORI DIVERSI	0.00	45,985.38	21,431.25	13,909.70	21,431.25	59,895.08	0.00	38,463.83
471*	CHELT INREGISTRATE	1,035,143.58	0.00	-205,933.09	772,327.96	829,210.49	772,327.96	56,882.53	0.00
473*	DEC DIN OP IN CURS	0.00	0.00	6,552.13	6,552.13	6,552.13	6,552.13	0.00	0.00
496	AJUST DEPR	0.00	28,951,533.29	0.00	0.00	0.00	28,951,533.29	0.00	28,951,533.29
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>591,760,666.14</b>	<b>38,130,987.43</b>	<b>371,432,551.47</b>	<b>434,925,329.29</b>	<b>963,193,217.61</b>	<b>473,056,316.72</b>	<b>526,450,575.38</b>	<b>36,313,674.49</b>
5072*		390,456,917.68	0.00	0.00	390,456,917.68	390,456,917.68	390,456,917.68	0.00	0.00
508*	ALTE INVEST TERMEN	7,191,397.00	0.00	16,519,428.60	23,710,825.60	23,710,825.60	23,710,825.60	0.00	0.00
5121*	CONTURI LA BANCII IN	410,749,885.16	0.00	13,236,239,035.85	12,681,849,839.99	13,646,988,921.01	12,681,849,839.99	965,139,081.02	0.00
5124*	CONTURI LA BANCII IN	161,394,200.28	0.00	5,488,263,729.72	4,463,581,724.34	5,649,657,930.00	4,463,581,724.34	1,186,076,205.66	0.00
5187	DOBINZI DE INCASAT	8,059,750.82	0.00	18,164,312.28	8,132,869.78	26,224,063.10	8,132,869.78	18,091,193.32	0.00
5311*	CASA IN LEI	12,266.99	0.00	346,005.34	356,637.59	358,272.33	356,637.59	1,634.74	0.00
5314*	CASA IN VALUTA	113.02	0.00	23,216.66	23,323.34	23,329.68	23,323.34	6.34	0.00
5328*	ALTE VALORI	0.00	0.00	24,115.36	24,115.36	24,115.36	24,115.36	0.00	0.00
542*	AVANSURI DE	0.00	0.00	215,799.33	215,799.33	215,799.33	215,799.33	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	17,330,717,874.75	17,330,717,874.75	17,330,717,874.75	17,330,717,874.75	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>977,864,530.95</b>	<b>0.00</b>	<b>36,090,513,517.89</b>	<b>34,899,069,927.76</b>	<b>37,068,378,048.84</b>	<b>34,899,069,927.76</b>	<b>2,169,308,121.08</b>	<b>0.00</b>
6022*	CHELT PRIVIND	0.00	0.00	50,676.22	50,676.22	50,676.22	50,676.22	0.00	0.00
6028	CHELT CU ALTE	0.00	0.00	55,934.24	55,934.24	55,934.24	55,934.24	0.00	0.00
603*	CHELT CU OBIECTE	0.00	0.00	25,553.75	25,553.75	25,553.75	25,553.75	0.00	0.00
604*	CHELT CU MAT	0.00	0.00	11,998.55	11,998.55	11,998.55	11,998.55	0.00	0.00
605	CHELT CU ENERGIA SI	0.00	0.00	45,976.51	45,976.51	45,976.51	45,976.51	0.00	0.00
611*	CHELT CU	0.00	0.00	41,620.84	41,620.84	41,620.84	41,620.84	0.00	0.00
612*	CHELT CU	0.00	0.00	552,285.93	552,285.93	552,285.93	552,285.93	0.00	0.00
613	CHELT CU PRIME DE	0.00	0.00	353,230.29	353,230.29	353,230.29	353,230.29	0.00	0.00

*Cristina N.*

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Suma		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
622*	CHELT CU	0.00	0.00	311,820.85	311,820.85	311,820.85	311,820.85	0.00	0.00
623.PROT	CHELTUIELI DE	0.00	0.00	164,420.24	164,420.24	164,420.24	164,420.24	0.00	0.00
624	CHELT CU	0.00	0.00	77,066.31	77,066.31	77,066.31	77,066.31	0.00	0.00
625*	CHELT CU	0.00	0.00	73,537.11	73,537.11	73,537.11	73,537.11	0.00	0.00
626*	CHELT POSTALE SI	0.00	0.00	110,102.22	110,102.22	110,102.22	110,102.22	0.00	0.00
627	CHELT CU SERV	0.00	0.00	149,831.48	149,831.48	149,831.48	149,831.48	0.00	0.00
628*	ALTE CHELT CU SERV	0.00	0.00	7,335,515.10	7,335,515.10	7,335,515.10	7,335,515.10	0.00	0.00
635*	CHELT CU ALTE	0.00	0.00	822,632.87	822,632.87	822,632.87	822,632.87	0.00	0.00
641*	CHELT CU SALARII	0.00	0.00	10,668,907.00	10,668,907.00	10,668,907.00	10,668,907.00	0.00	0.00
642	CHELT TICHETE MASA	0.00	0.00	24,115.36	24,115.36	24,115.36	24,115.36	0.00	0.00
6451*	CONTRIB UNIT LA	0.00	0.00	2,224,051.00	2,224,051.00	2,224,051.00	2,224,051.00	0.00	0.00
6452*	CONTRIB UNIT LA AJ	0.00	0.00	10,350.00	10,350.00	10,350.00	10,350.00	0.00	0.00
6453*	CONTRIB ANGAJATOR	0.00	0.00	576,980.00	576,980.00	576,980.00	576,980.00	0.00	0.00
6458	ALTE CHELT ASIG SI	0.00	0.00	3,191.00	3,191.00	3,191.00	3,191.00	0.00	0.00
6582	DONATII SI SUBV	0.00	0.00	64,097.00	64,097.00	64,097.00	64,097.00	0.00	0.00
6583	CHELT PV ACTIVELE	0.00	0.00	15,514.14	15,514.14	15,514.14	15,514.14	0.00	0.00
6588	ALTE CHELT DE	0.00	0.00	18,141.82	18,141.82	18,141.82	18,141.82	0.00	0.00
6641	CHELT PRIVIND IMOB	0.00	0.00	428,742,731.00	428,742,731.00	428,742,731.00	428,742,731.00	0.00	0.00
665	CHELT DIN DIF DE	0.00	0.00	32,995,782.84	32,995,782.84	32,995,782.84	32,995,782.84	0.00	0.00
666	CHELT PRIVIND	0.00	0.00	2.23	2.23	2.23	2.23	0.00	0.00
6811	CHELT DE EXPL CU	0.00	0.00	268,161.57	268,161.57	268,161.57	268,161.57	0.00	0.00
6812	CHELT DE EXPL PV	0.00	0.00	375,822.00	375,822.00	375,822.00	375,822.00	0.00	0.00
691	CHELT CU IMPOZITUL	0.00	0.00	104,054,192.21	104,054,192.21	104,054,192.21	104,054,192.21	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>590,224,241.68</b>	<b>590,224,241.68</b>	<b>590,224,241.68</b>	<b>590,224,241.68</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
7581	V DESPAG,AMENZI,	0.00	0.00	163,431.00	163,431.00	163,431.00	163,431.00	0.00	0.00
7583	V VZ ACTIVELOR ALTE	0.00	0.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	16,000.00	0.00	0.00

*Cristina M.*

Cont	Titlu Cont	Sold Initial		Rulaj Curent		Total Sume		Sold Final	
		Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor	Debitor	Creditor
7588	ALTE V DIN	0.00	0.00	16,508.12	16,508.12	16,508.12	16,508.12	0.00	0.00
7613*	V DIN INTERESE DE	0.00	0.00	118,165,266.51	118,165,266.51	118,165,266.51	118,165,266.51	0.00	0.00
7641	V DIN IMOB	0.00	0.00	980,237,871.62	980,237,871.62	980,237,871.62	980,237,871.62	0.00	0.00
765	V DIN DIFERENTE	0.00	0.00	47,727,476.38	47,727,476.38	47,727,476.38	47,727,476.38	0.00	0.00
766*	VENITURI DIN DOBINZI	0.00	0.00	142,469,834.50	142,469,834.50	142,469,834.50	142,469,834.50	0.00	0.00
7812	V DIN PROVIZIOANE	0.00	0.00	1,398,536.00	1,398,536.00	1,398,536.00	1,398,536.00	0.00	0.00
7863	V FIN AJUST DEPREC	0.00	0.00	30,167,642.00	30,167,642.00	30,167,642.00	30,167,642.00	0.00	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,320,362,566.13</b>	<b>1,320,362,566.13</b>	<b>1,320,362,566.13</b>	<b>1,320,362,566.13</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL BALANTA</b>		<b>19,223,491,756.08</b>	<b>19,223,491,756.08</b>	<b>40,336,111,033.35</b>	<b>40,336,111,033.35</b>	<b>59,559,602,789.43</b>	<b>59,559,602,789.43</b>	<b>19,393,967,971.57</b>	<b>19,393,967,971.57</b>

Intocmit,

*Cristina M.*

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

*[Signature]*

