



FONDUL PROPRIETATEA

Administrator Fond: Franklin Templeton Investment Management Limited UK, Sucursala București
Cod Administrator: PJM05SSAM/400001
Fond: Fondul Proprietatea SA
Cod Fond: PJR09SIIR/400006
Data de raportare: 31.12.2011

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

	Lei
1. Active imobilizate	9.169.362.090,40
1.1. Imobilizări necorporale	0,00
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	9.169.362.090,40
1.3.1. Acțiuni cotate	18.775.569,47
1.3.2. Acțiuni necotate	9.150.586.029,52
1.3.3. Titluri de stat	0,00
1.3.4. Certificate de depozit	0,00
1.3.5. Depozite bancare	0,00
1.3.6. Obligațiuni municipale	0,00
1.3.7. Obligațiuni corporative	0,00
1.3.8. Valori mobiliare nou-emise	0,00
1.3.9. Titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) și/sau ale altor organisme de plasament colectiv (A.O.P.C.)	0,00
1.3.10. Alte imobilizări financiare	491,41
2. Active circulante	5.352.393.389,47
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	55.009.039,11
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	1.912.807,55
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	4.803.195.069,59
2.4.1. Acțiuni cotate	4.803.195.069,59
2.4.2. Acțiuni necotate	0,00
2.4.3. Obligațiuni municipale	0,00
2.4.4. Obligațiuni corporative	0,00
2.4.5. Titluri de participare ale O.P.C.V.M. și/sau ale A.O.P.C.	0,00
2.5. Valori mobiliare nou-emise	0,00
2.6. Titluri de stat	195.919.672,51
2.7. Depozite bancare	296.356.800,71
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	0,00
3. Instrumente financiare derivate	0,00
4. Cheltuieli înregistrate în avans	28.412,31
5. Total activ	14.521.783.892,18

1

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar
Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România
Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005
Înregistrat la Registrul de Evidență a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668
Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.407.569.096 RON
Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro
Internet: www.fondulproprietatea.ro

ING 
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala Bucuresti
Bancu de Hunedoara nr 48
06045 Bucuresti, Romania (24)





FONDUL PROPRIETATEA

6. Total datorii	42.206.770,50
6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0,00
6.2. Sume datorate instituțiilor de credit	0,00
6.3. Avansuri încasate în contul clienților	0,00
6.4. Datorii comerciale	27.540.482,03
6.5. Efecte de comerț de plătit	0,00
6.6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	0,00
6.7. Sume datorate privind interesele de participare	0,00
6.8. Alte datorii	14.666.288,47
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	14.197.829,40
8. Venituri înregistrate în avans, din care:	0,00
8.1. Subvenții pentru investiții	0,00
8.2. Venituri înregistrate în avans	0,00
9. Capital propriu, din care:	14.465.379.292,28
9.1. Capital social	13.778.392.208,00
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.344.678.589,46
9.4. Rezerve	-3.248.601.875,29
9.5. Rezultatul reportat	74.364.047,74
9.6. Rezultatul exercițiului	543.825.216,44
9.7. Repartizarea profitului	-27.278.894,07
10. Total pasiv	14.521.783.892,18
11. Activul net	14.465.379.292,28
12. Număr de acțiuni emise *	13.407.569.096
13. Valoarea unitară a activului net	1,0788
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	75
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	29
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	0
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	46

Notă:

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

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

Adrian Cighi
Reprezentant Legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București

Cristina Bulată
Director Departament Decontări Operațiuni Persoane Juridice
ING Bank N.V. Amsterdam
Sucursala București
Bd. Iancu de Hunedoara nr 48
011745 București, România (24)

Mihaela Savu
Economist



S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar
Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România
Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005
Înregistrat la Registrul de Evidența a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668
Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.407.569.096 RON
Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro
Internet: www.fondulproprietatea.ro



FONDUL PROPRIETATEA

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

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 decembrie 2011, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

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

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

Adrian Cighi
Reprezentant Legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern





FONDUL PROPRIETATEA

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

Pentru calculul valorii activului net la data de 31 decembrie 2011 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a decis să modifice metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

1) Comcereal Fundulea SA

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

2) Delfincom SA și Severnav SA

Franklin Templeton Investment Management a decis să evalueze investițiile în acțiunile acestor companii la ultimele prețuri de tranzacționare disponibile (respectiv Delfincom SA: 6 lei/acțiune și Severnav SA: 1,05 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că ele reflectă valoarea justă a investițiilor mai bine decât capitalurile proprii pe acțiune (respectiv Delfincom SA: 14,4260 lei/acțiune și Severnav SA: 19,0174 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestor companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 zile

3) Prestari Servicii SA

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

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

Adrian Cighi

Reprezentant legal



Marius Nechifor

Reprezentant Compartiment de Control Intern

S.C. FONDUL PROPRIETATEA S.A., societate administrată în sistem unitar
Cu sediul în Strada Buzesti nr. 78-80, etajul 7, sector 1, București, cod poștal 011017, România
Cod de Identificare Fiscală (CIF): 18253260, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21901/2005
Înregistrat la Registrul de Evidența a Operatorilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 18668
Capital social subscris: 13.778.392.208 RON, Capital social vărsat: 13.407.569.096 RON
Tel.: + 40 21 200 9600; Fax: +40 21 200 9631; Email: office@fondulproprietatea.ro
Internet: www.fondulproprietatea.ro