

FONDUL PROPRIETATEA

Administrator Fond: Franklin Templeton Investment Management Limited UK,
Sucursala București
Cod Administrator: PJM05SSAM/400001
Fond: Fondul Proprietatea SA
Cod Fond: PJR09SIIR/400006
Data de raportare: 31.08.2015

Situația activelor și datoriilor Fondului Proprietatea SA pe baza calculului VAN conform Regulamentului nr 4 / 2010, cu modificările ulterioare

	Lei
1. Active imobilizate	6.475.119.030,12
1.1. Imobilizări necorporale	752.700,11
1.2. Imobilizări corporale	0,00
1.3. Imobilizări financiare	6.474.366.330,01
1.3.1. Acțiuni cotate	240.216,00
1.3.2. Acțiuni necotate	6.474.125.887,22
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	226,79
2. Active circulante	6.196.363.948,99
2.1. Stocuri	0,00
2.2. Creanțe, din care:	72.237.595,72
- efecte de comerț	0,00
2.3. Disponibilități	563.573,97
2.4. Investiții financiare pe termen scurt	5.735.075.898,89
2.4.1. Acțiuni cotate **	5.735.075.898,89
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	151.801.995,44
2.7. Depozite bancare	236.329.379,91
2.8. Certificate de depozit	0,00
2.9. Alte active circulante	355.505,06
3. Instrumente financiare derivate	0,00



FONDUL PROPRIETATEA

4. Cheltuieli înregistrate în avans	168.741,13
5. Total activ	12.671.651.720,24
6. Total datorii	507.274.380,60
6.1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0,00
6.2. Sume datorate instituțiilor de credit	450.183.750,00
6.3. Avansuri încasate în contul clienților	0,00
6.4. Datorii comerciale	24.553.476,66
6.5. Efecte de comerț de plătit	0,00
6.6. Sume datorate societăților din cadrul grupului	0,00
6.7. Sume datorate privind interesele de participare	0,00
6.8. Alte datorii	32.537.153,94
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	17.126.221,77
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:	12.147.251.117,87
9.1. Capital social	10.074.080.745,90
9.2. Prime legate de capital	0,00
9.3. Diferențe din reevaluare	3.411.053.250,70
9.4. Rezerve	-3.505.402.137,98
9.5. Rezultatul reportat	1.694.923.657,82
9.6. Rezultatul exercițiului	472.595.601,43
9.7. Repartizarea profitului	0,00
10. Total pasiv	12.671.651.720,24
11. Activul net	12.147.251.117,87
12. Număr de acțiuni emise *	10.602.038.451
13. Valoarea unitară a activului net	1,1457
14. Număr de societăți comerciale din portofoliu, din care:	49
14.1. Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată ***	9
14.2. Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare ****	6
14.3. Societăți neadmise la tranzacționare	34

Notă: În data de 19 mai 2015 a intrat în vigoare Instrucțiunea ASF nr. 1/ 2015, conform căreia a fost amânată adoptarea IFRS ca bază contabilă statutară (reglementări contabile oficiale) până la data de 1 ianuarie 2016. În consecință, începând cu raportarea valorii activului net pentru data de 29 mai 2015 evidențele contabile în conformitate cu Reglementările contabile românești (Regulamentul CNVM nr. 4/2011) sunt folosite pentru calculul VAN pentru elementele care nu fac parte din portofoliul de instrumente financiare (elementele non-portofoliu).

În perioada anterioară, începând cu 1 ianuarie 2015, a fost în vigoare Instrucțiune ASF nr. 2/2014 prin care IFRS a fost baza contabilă statutară, pentru raportările privind valoarea activului net pentru 30 ianuarie 2015, 27 februarie 2015, 31 martie 2015 și 30 aprilie 2015, evidențele contabile în conformitate cu IFRS fiind folosite pentru calculul VAN pentru elementele care nu fac parte din portofoliul de instrumente financiare (elementele non -portofoliu).



FONDUL PROPRIETATEA

Legendă:

* = Reprezintă numărul de acțiuni corespunzător capitalului social subscris și vărsat (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") excluzând acțiunile proprii răscumpărate de Fond (Acțiunile de trezorerie) conform prevederilor Regulamentului CNVM nr. 11/2012.

** = Include, de asemenea, valoarea participațiilor admise la tranzacționare pe piața Rasdaq și pe piața AeRo (sistem alternativ de tranzacționare)

*** = Include, de asemenea, numărul de companii admise la tranzacționare pe piața Rasdaq

**** = Include numărul de companii admise la tranzacționare pe piața AeRo (sistem alternativ de tranzacționare)

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

Oana Truța
Reprezentant legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

BRD Groupe Sociéte Generale

Victor Strâmbei
Șef serviciu depozitare

Claudia Ionescu
Director



Anexa – Metodele de evaluare utilizate pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. la data de 31 august 2015

Metodele de evaluare utilizate pentru calculul valorii activului net la data de 31 august 2015, pentru valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare deținute de Fondul Proprietatea S.A. sunt următoarele:

1. Acțiuni listate pe BVB, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț închidere;
2. Acțiuni listate pe piața *AeRo (sistem alternativ de tranzacționare)*, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Preț de referință - Preț mediu;
3. Acțiuni listate netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Capitaluri proprii / acțiuni (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
4. Acțiuni nelistate: Capitaluri proprii / acțiune (din situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești sau în conformitate cu IFRS), Valoarea justă / acțiune;
5. Acțiuni ale companiilor în insolvență sau reorganizare: Evaluate fie la valoarea zero, fie la Valoarea justă stabilită de un evaluator independent;
6. Acțiuni ale companiilor în lichidare / dizolvare / faliment: Evaluate la valoarea zero;
7. Acțiuni ale companiilor cu capital propriu negativ nelistate sau listate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare: Evaluate la valoarea zero;
8. Acțiuni ale companiilor pentru care situațiile financiare pentru exercițiul financiar anterior nu au fost disponibile 90 zile după termenul legal: Evaluate la valoarea zero;
9. Certificate de trezorerie: Preț achiziție cumulat cu valoarea dobânzii zilnice aferente perioadei scurse de la data achiziției;
10. Obligațiuni guvernamentale listate: Preț de închidere (Prețul incluzând dobânda cumulată);
11. 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 FONDULUI PROPRIETATEA S.A.

Oana Truța
Reprezentant Legal

Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern



Anexă – Modificarea metodelor de evaluare folosite pentru calculul valorii activului net al Fondului Proprietatea la 31 august 2015

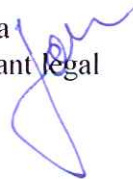
Pentru calculul valorii activului net la data de 31 august 2015 pentru Fondul Proprietatea S.A., Franklin Templeton Investment Management a modificat metodele de evaluare utilizate pentru investițiile în acțiunile companiilor prezentate mai jos:

Mecon SA

Franklin Templeton Investment Management a evaluat investiția în acțiunile acestei companii la ultimul preț de tranzacționare disponibil (respectiv 4 lei/acțiune), deoarece s-a considerat că reflectă valoarea justă a investiției mai bine decât capitalul propriu pe acțiune (respectiv 35,2082 lei/acțiune), chiar dacă acțiunile acestei companii nu au fost tranzacționate în ultimele 30 de zile. Această modificare a metodei de evaluare nu a avut niciun impact asupra valorii activului net al Fondului.

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

Oana Truța
Reprezentant legal



Marius Nechifor
Reprezentant Compartiment de Control Intern

