

Anexă la situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

Diferențele dintre tratamentele contabile conform Standardelor Românești de Contabilitate ("RCR") (Regulamentul CNVM nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE, aprobate prin Ordinul CNVM nr.13/2011 și Instrucțiunea CNVM nr. 2/2012 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM) și Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS")

Conform cerințelor CNVM în conformitate cu Instrucțiunea nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM

Bilanțul / Situația poziției financiare (IFRS)

Principalele diferențe dintre RCR și IFRS sunt legate de:

- Evaluarea imobilizărilor financiare/ instrumentelor de capitaluri proprii:
 - În conformitate cu RCR toate imobilizările financiare sunt evaluate la cost minus ajustările pentru pierderea de valoare. Ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare sunt înregistrate direct prin capitalurile proprii (începând cu anul 2008) într-un cont separat de rezerve (negativ), și pot fi reversate.
 - În conformitate cu IFRS, investițiile listate, lichide (pentru care o valoare justă poate fi determinată în mod credibil) sunt evaluate la valoarea justă, în timp ce investițiile nelistate/ nelichide (pentru care valoarea justă nu poate fi determinată în mod credibil) sunt evaluate la cost minus ajustarea pentru depreciere. Ajustările pentru depreciere sunt înregistrate în Situația rezultatului global / Contul de profit și pierdere și nu pot fi reversate. Ajustările privind modificarea valorii juste sunt înregistrate într-un cont de rezerve separat.
- În conformitate cu IFRS, investițiile în entități asociate sunt contabilizate prin metoda punerii în echivalență.
- Recunoașterea acțiunilor primite cu titlu gratuit de la companiile din portofoliu ce și-au majorat capitalul social prin incorporarea de rezerve și recunoașterea datoriei privind impozitul amânat aferent:
 - În conformitate cu IFRS, acțiunile primite cu titlu gratuit de la companiile din portofoliu ce și-au majorat capitalul social prin incorporarea de rezerve nu sunt recunoscute (În conformitate cu RCR sunt recunoscute la valoarea nominală).
 - În conformitate cu IFRS, datoria privind impozitul amânat aferent acțiunilor primite cu titlu gratuit nu este recunoscută (În conformitate cu RCR aceasta este recunoscută).
- Recunoașterea impozitului amânat:
 - În conformitate cu IFRS datoria privind impozitul amânat aferentă modificărilor valorii juste pentru instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă, precum și creanța privind impozitul amânat aferentă ajustărilor pentru pierderea de valoare aferentă instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute (nu este aplicabil în cazul situațiilor financiare RCR).
- Clasificarea/prezentarea în mod diferit a elementelor de activ, datorii și capitaluri proprii:

- În conformitate cu RCR și IFRS anumite elemente de activ, datorii și capitaluri proprii sunt clasificate/prezentate în mod diferit, astfel, pentru a realiza o reconciliere între situațiile financiare RCR și IFRS, reclasificarea anumitor elemente este necesară.

Pentru detalii privind aceste diferențe, a se vedea **Anexa 1 Diferențe aferente Bilanțului / Situația poziției financiare (IFRS)**.

Contul de Profit și Pierdere / Situația rezultatului global (IFRS)

- Evaluarea imobilizărilor financiare/ instrumentelor de capitaluri proprii:
 - În conformitate cu IFRS, ajutărilor pentru pierderea de valoare a instrumentelor de capitaluri proprii / imobilizărilor financiare nu pot fi reversate (în timp ce în conformitate cu RCR acestea pot fi reversate). În conformitate cu RCR, ajutărilor pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare înregistrate inițial prin Contul de profit și pierdere (în anii 2006 și 2007) sunt de asemenea reversate prin Contul de profit și pierdere, în timp ce cele înregistrate prin contul de rezerve (începând din anul 2008) sunt reversate prin același cont de rezerve.
 - În conformitate cu IFRS, provizioanele de depreciere pentru instrumentele de capitaluri proprii sunt înregistrate în Situația rezultatului global / Contul de profit și pierdere.
- În conformitate cu IFRS se recunoaște cota din profitul entităților asociate, în timp ce veniturile din dividendele primite de la entitățile asociate sunt eliminate.
- Recunoașterea impozitului amânat:
 - În conformitate cu IFRS cheltuielile/datoriile privind impozitul amânat aferent acțiunilor primite cu titlu gratuit nu sunt recunoscute (În conformitate cu RCR acestea sunt recunoscute).
 - În conformitate cu IFRS veniturile/activele privind impozitul amânat aferente pierderilor de valoare ale investițiilor sunt recunoscute.
- Recunoașterea veniturilor din dividende:
 - În conformitate cu RCR veniturile din dividende (prezentate în categoria “Venituri din imobilizări financiare”) sunt prezentate net de impozitul reținut la sursă.
 - În conformitate cu IFRS veniturile din dividende sunt prezentate brut de impozitul reținut la sursă, impozitul reținut la sursă fiind prezentat în cadrul categoriei “Cheltuieli cu impozitul pe profit”.
- Clasificarea/prezentarea în mod diferit a elementelor de venit și cheltuieli:
 - În conformitate cu RCR și IFRS anumite elemente de venit și cheltuieli sunt clasificate/prezentate în mod diferit, astfel, pentru a realiza o reconciliere între situațiile financiare RCR și IFRS, reclasificarea anumitor elemente este necesară.

Pentru detalii privind aceste diferențe, a se vedea **Anexa 2 Diferențe aferente Contului de profit și pierdere / Situației rezultatului global (IFRS)**

Franklin Templeton Investment Management Limited United Kingdom, Sucursala București
în calitate de administrator unic al S.C. Fondul Proprietatea S.A.

Oana Truța
Reprezentant Legal

Mihaela Moleavin
Manager raportare financiară

ANEXA 2 Diferențe aferente Contului de profit și pierdere / Situația rezultatului global (IFRS)

Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești	Ajustarea 1	Ajustarea 2	Ajustarea 3	Ajustarea 4	Ajustarea 5	Ajustarea 6	Situații financiare IFRS consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011		
Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei		
Venituri din activitatea curentă, din care:	617.888.992								
Venituri din imobilizări financiare	519.065.354	3.367.831				(201.623.004)	Venituri brute din dividende	320.810.181	
Venituri din dobânzi	41.129.291						Venituri din dobânzi	41.129.291	
Venituri din reversarea ajustărilor pentru pierderi de valoare și provizioanelor	30.514.774		(260.268)	(30.145.934)	(51.800.377)		Pierderi din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii	(51.691.805)	
					28.323.677		Reluări de ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat	28.323.677	
					21.545.871		Reluări de ajustări pentru depreciere aferente instrumentelor de capitaluri proprii scoase din gestiune	21.545.871	
				(10.001.304)			Pierderi din deprecierea creanțelor privind capitalul	(10.001.304)	
Venituri din investiții financiare cedate	13.375.649				(4.575.871)		Câștiguri din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii	8.799.778	
						755.858.482	Partea din profitul entităților asociate (nete de impozitul pe profit)	755.858.482	
Venituri din diferențe de curs valutar	1.616.566				(915.724)		Câștiguri/(Pierderi) nete din operațiuni de schimb valutar	700.842	
Alte venituri din activitatea curentă	12.187.358						Alte venituri operaționale	12.187.358	
Cheltuieli din activitatea curentă, din care:	(72.311.111)						Câștig net din activitatea operațională	1.127.662.371	
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	(4.575.871)				(644.081)		Cheltuieli cu personalul	(644.081)	
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(915.724)				4.575.871			-	
Alte cheltuieli din activitatea curentă *	(66.819.516)				915.724		Alte cheltuieli operaționale	(54.243.301)	
					12.576.215		Cheltuieli operaționale	(54.887.382)	
Rezultatul brut	545.577.881						Profit înainte de impozitare	1.072.774.989	
Impozitul pe profit	(1.752.665)	(3.367.831)				4.648.276	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(472.220)	
Rezultatul exercițiului financiar	543.825.216	-	(260.268)	(30.145.934)	0	4.648.276	554.235.478	Profitul perioadei	1.072.302.769

* Alte cheltuieli din activitatea curentă includ: cheltuieli privind comisioanele și onorariile, cheltuielile cu serviciile bancare și asimilate, cheltuielile cu amortizări și provizioanele, cheltuielile privind dobânzile, cheltuielile cu materiale, energie și apă, cheltuielile cu personalul, serviciile executate de terți, precum și alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate.

Ajustări

1. Această ajustare se referă la prezentarea veniturilor din dividende brut de impozitul de reținere la sursă.

2. Această ajustare reprezintă derecunoașterea în situațiile financiare IFRS a impactului în Contul de profit și pierdere a reversării ajustării pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare recunoscută în situațiile financiare întocmite în conformitate cu RCR.

3. Această ajustare reprezintă recunoașterea impactului în Contul de profit și pierdere a ajustării privind pierderea de valoare a investițiilor în situațiile financiare IFRS

4. Aceasta include o serie de ajustări de reclasificare, după cum urmează:

- reclasificarea reversării provizioanelor (51.800.377 Lei) în următoarele categorii: Reluări de ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat (28.323.677 Lei), Reluări de ajustări pentru depreciere aferente instrumentelor de capitaluri proprii scoase din gestiune (21.545.871 Lei), Pierderi din deprecierea creanțelor privind capitalul (1.704.560 Lei) și în Cheltuieli cu personalul (226.269 Lei)

- prezentarea Veniturilor din investiții financiare cedate nete de Cheltuielile privind investițiile financiare cedate

- prezentarea Veniturilor din diferențe de curs valutar nete de Cheltuielile din diferențe de curs valutar

- reclasificarea Altor cheltuieli operaționale (12.576.215 Lei) în categoria Pierderi din deprecierea creanțelor privind capitalul (11.705.864 Lei) și în categoria Cheltuielilor cu personalul (870.371 Lei)

5. Această ajustare reprezintă recunoașterea impozitului amânat în conformitate cu IFRS (impactul în Contul de profit și pierdere)

6. Această ajustare reprezintă recunoașterea părții din profitul entităților asociate - OMV Petrom (755.858.482 Lei) și eliminarea veniturilor din dividende de la entități asociate în sumă de 201.623.004 Lei.