
**Anexă la situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS pentru
exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012**

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. 1/2013 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
Standardele Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și
supravegheate de CNVM*

Bilanțul (RCR) / 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.
- 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, provizioanul pentru impozite aferent acțiunilor primite cu titlu gratuit nu este recunoscut (În conformitate cu RCR acesta este recunoscut).
- Recunoașterea impozitului amânat:
 - În conformitate cu IFRS datoriile privind impozitul amânat sau creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute (nu este aplicabil în cazul situațiilor financiare întocmite în conformitate cu 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 (RCR) / Situației Poziției Financiare (IFRS)**.

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

- Evaluarea imobilizărilor financiare/ instrumentelor de capitaluri proprii:
 - În conformitate cu RCR, ajustările 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 Contul de profit și pierdere (Situația rezultatului global).
 - 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).
- Recunoașterea impozitului amânat:
 - În conformitate cu IFRS cheltuielile/datoriile sau veniturile/activele privind impozitul amânat sunt recunoscute (nu este aplicabil în cazul situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RCR).
 - În conformitate cu IFRS cheltuielile/ provizionul pentru impozite aferente acțiunilor primite cu titlu gratuit nu sunt recunoscute (În conformitate cu RCR acestea 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 (RCR) / 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.

Grzegorz Maciej Konieczny
Reprezentant Legal

Mihaela Moleavin
Manager raportare financiară

ANEXA 1 Diferențe aferente Bilanțului (RCR) / Situației Poziției Financiare (IFRS)

Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești	Ajustarea 1	Ajustarea 2	Ajustarea 3	Ajustarea 4	Situații financiare IFRS individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Imobilizări necorporale				(323.413)	Imobilizări necorporale
Imobilizări corporale					Imobilizări corporale
Imobilizări financiare					Instrumente de capitaluri proprii
Active imobilizate - Total					
Creanțe				(3.119.551)	Dividende de încasat
Investiții financiare pe termen scurt					Certificate de trezorerie
			363.487.628		Creanțe privind impozitul amânat
				2.189.053	Alte active
Casa și conturi la bănci				(316.028.341)	Numerar și conturi curente
				317.309.452	Depozite bancare
Active circulante - Total					Total active
Cheltuieli în avans				(27.199)	
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an					Alte datorii
Total active minus datorii curente					
Provizioane					
Capitalul social					Capitalul social
Rezerve legale				158.151.475	
Rezerve din ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare					
Rezerve din imobilizări financiare primite cu titlu gratuit					
					Rezerva de valoare justă aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare
					Alte rezerve
Alte rezerve				(158.151.475)	Acțiuni proprii
Acțiuni proprii					Rezultatul reportat - Pierdere
Rezultatul reportat - Profit				103.310.601	
Rezultatul exercițiului - Profit				(74.962.330)	
Repartizarea profitului				(28.348.272)	
Capitaluri proprii					Total capitaluri proprii
					Total capitaluri proprii și datorii

Ajustări

1. Această ajustare reprezintă derecunoașterea acțiunilor primite cu titlu gratuit de la Nuclearelectrica în anul 2006 (200.779.530 Lei), Hidroelectrică în 2006 (88.257.700 Lei), Comcereal Cluj în 2009 (106.715 Lei), Administrația Porturilor Maritime în anul 2012 (12.819.880 Lei) și Banca Transilvania în anul 2012 (3.804.610 Lei) precum și derecunoașterea impozitului amânat aferent acțiunilor primite de la Hidroelectrică (14.121.232 Lei), Comcereal Cluj (17.074 Lei), Banca Transilvania (608.738 Lei) și Administrația Porturilor Maritime (2.051.181 Lei).

2. Această ajustare cumulează următoarele ajustări în legătură cu evaluarea imobilizărilor financiare: derecunoașterea ajustării pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare recunoscută în situațiile financiare întocmite în conformitate cu RCR (+2.746.304.913 Lei), recunoașterea ajustării privind pierderea de valoare a investițiilor în situațiile financiare IFRS (-5.237.961.506 Lei) și recunoașterea în situațiile financiare IFRS a modificărilor valorii juste a investițiilor evaluate la valoare justă (+2.969.427.907 Lei).

3. Această ajustare reprezintă recunoașterea impozitului amânat în conformitate cu IFRS.

4. Aceasta include o serie de ajustări de reclasificare, după cum urmează: prezentarea pe o linie separată în situațiile financiare IFRS a Depozitelor bancare (316.028.341 Lei), reclasificarea dobânzii de încasat la depozitele bancare din categoria Creanțe în categoria Depozite bancare în situațiile financiare IFRS (1.281.111 Lei), reclasificarea cheltuielilor în avans în categoria Alte active (27.199 Lei), reclasificarea creanțelor altele decât dividendele de încasat din categoria Creanțe în categoria Alte active (1.838.440 Lei), reclasificarea imobilizărilor corporale în categoria Alte active (323.413 Lei), prezentarea rezervelor legale în categoria Alte rezerve în situațiile financiare IFRS (158.151.475 Lei) și prezentarea Rezultatului reportat - Profit, Rezultatului exercițiului - Profit, net de Repartizarea profitului în categoria Rezultat reportat - Pierdere în situațiile financiare IFRS.

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

Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești		Ajustarea 1	Ajustarea 2	Ajustarea 3	Ajustarea 4	Ajustarea 5	Situații financiare IFRS individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	
	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei		Lei
Venituri din activitatea curentă, din care:	871.748.228							
Venituri din imobilizări financiare	618.971.283	4.687.167					Venituri brute din dividende	623.658.450
Venituri din dobânzi	34.922.880						Venituri din dobânzi	34.922.880
Venituri din reversarea ajustărilor pentru pierderi de valoare și provizioanelor	5.639.063		(368.470)	(767.565.664)	(10.069.308)		Pierderi din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii	(772.364.379)
					(46.209.651)		Pierderi din deprecierea dividendelor de încasat	(46.209.651)
					4.798.715		Reluări de ajustări pentru depreciere aferente instrumentelor de capitaluri proprii scoase din gestiune	4.798.715
					5.211.070		Reluări de ajustări pentru deprecierea creanțelor privind capitalul	5.211.070
					(878.300)		Pierderi din deprecierea altor creanțe	(878.300)
Venituri din investiții financiare cedate	208.134.752				(195.055.419)		Câștiguri din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii	13.079.333
Venituri din diferențe de curs valutar	130.402				(348.131)		Câștiguri/(Pierderi) nete din operațiuni de schimb valutar	(217.729)
Alte venituri din activitatea curentă	3.949.848						Alte venituri operaționale	3.949.848
							Pierdere netă din activitate operațională	(134.049.763)
Cheltuieli din activitatea curentă, din care:	(304.782.791)							
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	(195.055.419)				(658.639)		Cheltuieli cu personalul	(658.639)
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(348.131)				195.055.419			-
Alte cheltuieli din activitatea curentă *	(109.379.241)				348.131		Alte cheltuieli operaționale	(58.913.209)
					47.806.113	2.659.919	Cheltuieli operaționale	(59.571.848)
Rezultatul brut	566.965.437						Pierdere înainte de impozitare	(193.621.611)
Impozitul pe profit	23.214	(4.687.167)				123.323.234	Venit din impozitul pe profit	118.659.281
Rezultatul exercițiului - Profit	566.988.651	-	(368.470)	(767.565.664)	-	125.983.153	Pierderele perioadei	(74.962.330)

* 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 cu 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 (10.069.308 Lei) în următoarele categorii: Reluări de ajustări pentru depreciere aferente instrumentelor de capitaluri proprii scoase din gestiune (4.798.715 Lei), Reluări de ajustări pentru deprecierea creanțelor privind capitalul (5.211.070 Lei) și în Cheltuieli cu personalul (59.523 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 (47.806.113 Lei) în categoria Pierderi din deprecierea creanțelor privind capitalul (46.209.651 Lei), în categoria Pierderi din deprecierea altor creanțe (878.300 Lei) și în categoria Cheltuielilor cu personalul (718.162 Lei)

5. Această ajustare reprezintă derecunoașterea provizionului pentru impozite recunoscut în situațiile financiare întocmite în conformitate cu RCR (2.659.919 Lei) în legătura cu acțiunile gratuite primite de la Banca Transilvania și Administrația Porturilor Maritime și recunoașterea impozitului amânat calculat în conformitate cu IFRS de 123.323.234 Lei (impactul în Contul de profit și pierdere).