

Anexă la situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013

Diferențele dintre tratamentele contabile conform Reglementările Contabile Românești (“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. 2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM), cu modificările ulterioare și Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”)

Conform cerințelor Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) în conformitate cu Instrucțiunea nr. 1/2013 privind aplicarea Standardele Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF (fosta 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 și nelistate (pentru care o valoare justă poate fi determinată în mod credibil) sunt evaluate la valoarea justă, în timp ce investițiile nelistate 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, 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 sunt recunoscute, iar creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute dacă se consideră probabilă generarea de profituri impozabile viitoare suficiente pentru a compensa acest credit fiscal (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, ajustările 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 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 sau veniturile/activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în urma analizei prezentate mai sus (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 Fondului 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 2013 întocmite în conformitate cu Reglementările contabile românești	Ajustarea 1	Ajustarea 2	Ajustarea 3	Ajustarea 4	Ajustarea 5	Situații financiare IFRS consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	
Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	
Imobilizări necorporale	760.113				(760.113)	Imobilizări necorporale	-
Imobilizări corporale	-					Imobilizări corporale	-
Imobilizări financiare	10.490.629.476	(314.668.139)	(4.940.956.116)	4.018.611.944		Instrumente de capitaluri proprii	9.253.617.165
Active imobilizate - Total	10.491.389.589		5.059.270.088			Investiții în entități asociate	5.059.270.088
Creanțe	2.909.101				(2.909.101)	Dividende de încasat	-
Investiții financiare pe termen scurt	213.635.521				(83.748.146)	Certificate de trezorerie	129.887.375
					83.748.146	Obligațiuni guvernamentale	83.748.146
				342.189		Creanțe privind impozitul amânat	342.189
					3.624.221	Alte active	3.624.221
Casa și conturi la bănci	237.573.615				(232.021.138)	Numerar și conturi curente	5.552.477
					232.110.013	Depozite la bănci	232.110.013
Active circulante - Total	454.118.237					Total active	14.768.151.674
Cheltuieli în avans	43.882				(43.882)		-
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	(31.164.171)				(11.104.065)	Alte datorii	(42.268.236)
Total active minus datorii curente	10.914.387.537						
Provizioane	(29.326.245)	18.222.178			11.104.067	Total datorii curente	(42.268.236)
Capitalul social	(13.778.392.208)					Capitalul social	(13.778.392.208)
Rezerve legale	(192.259.194)				192.259.194		-
Rezerve din ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	2.869.929.030	(2.869.929.030)					-
Rezerve din imobilizări financiare primite cu titlu gratuit	(25.630.909)	25.630.909					-
			(4.050.644.769)	7.860.769		Rezerva de valoare justă aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare	(4.042.784.000)
Alte rezerve	(120.299.556)				(192.259.195)	Alte rezerve	(312.558.751)
Acțiuni proprii	1.095.093.250					Acțiuni proprii	1.095.093.250
Rezultatul reportat - Profit	(85.455.026)	272.239.005	1.915.335.590	(168.172.328)	633.022.690	Rezultatul reportat - Pierdere	2.312.758.270
Rezultatul exercițiului - Profit	(682.154.399)	(1.423.953)	836.279.468	200.205.152	(598.914.971)		-
Repartizarea profitului	34.107.720			246.008.703	(34.107.720)		-
Capitaluri proprii	(10.885.061.292)					Total capitaluri proprii	(14.725.883.439)
						Total capitaluri proprii și datorii	(14.768.151.675)

Ajustări

- Această ajustare reprezintă derecunoașterea acțiunilor primite cu titlu gratuit de la Nuclearelectrica în anul 2006 (200.779.530 Lei), Hidroelectrica în 2006 (88.257.700 Lei), Comcereal Cluj în 2009 (106.715 Lei), Administrația Porturilor Maritime în anul 2012 (12.819.880 Lei), Banca Transilvania în anul 2012 (3.804.610 Lei) și Banca Transilvania în anul 2013 (8.899.704 Lei) precum și derecunoașterea impozitului amânat aferent acțiunilor primite de la Hidroelectrică (14.121.232 Lei), Comcereal Cluj (17.074 Lei), Administrația Porturilor Maritime (2.051.181 Lei) și Banca Transilvania (2.032.690 Lei).
- 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 (+2.876.927.395 Lei), recunoașterea ajustării privind pierderea de valoare a investițiilor în situațiile financiare IFRS (-2.420.961.784 Lei), reclassificarea investiției în OMV Petrom din Imobilizări financiare în Investiții în entități asociate (- 5.059.270.088 Lei) și ajustările aferente pentru a contabiliza investiția în entități asociate conform metodei punerii în echivalență (-337.651.639 Lei).
- Această ajustare reprezintă recunoașterea în situațiile financiare IFRS a modificărilor valorii juste a investițiilor evaluate la valoare justă (+4.218.817.096 Lei), nete de impactul reversării rezervei de valoare justă cumulată (-200.205.152 Lei) aferentă vânzării parțiale a participației în Raiffeisen Bank AG și vânzării întregii participații în Transgaz.
- Această ajustare reprezintă recunoașterea în conformitate cu IFRS, a creanței privind impozitul amânat în legătură cu pierderea fiscală și reversarea impozitului amânat recunoscut în legătură cu instrumentele de capitaluri proprii recunoscut în anii anteriori, ca urmare a modificărilor din legislația fiscală din România privind impozitarea vânzărilor de titluri de participare.
- Aceasta include o serie de ajustări de reclassificare, după cum urmează: prezentarea pe o linie separată în situațiile financiare IFRS a Depozitelor bancare (232.021.138 Lei), reclassificarea dobânzii de încasat aferentă depozitelor bancare din categoria Creanțe în categoria Depozite bancare în situațiile financiare IFRS (88.875 Lei), reclassificarea cheltuielilor în avans în categoria Alte active (43.882 Lei), reclassificarea creanțelor altele decât dividendele de încasat din categoria Creanțe în categoria Alte active (2.820.226 Lei), reclassificarea imobilizărilor corporale în categoria Alte active (760.113 Lei), prezentarea rezervelor legale în categoria Alte rezerve în situațiile financiare IFRS (192.259.194 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 2013 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 2013
Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei	Lei
Venituri din activitatea curentă, din care:	1.311.202.217						
Venituri din imobilizări financiare	649.701.517	2.678.656				(318.951.645)	Venituri brute din dividende 333.428.528
Venituri din dobânzi	36.143.817						Venituri din dobânzi 36.143.817
Venituri din reversarea ajustărilor pentru pierderi de valoare și provizioanelor	48.323.844		(876.493)	(835.402.975)	(47.816.758)		Pierderi din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii (835.772.382)
					46.907.126		Reluări de / (Pierderi din) ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat, net 46.907.126
					(9.038.221)		Reluări de / (Pierderi din) ajustări pentru deprecierea creanțelor privind capitalul, net (9.038.221)
					(194.535)		Pierderi din deprecierea altor active (194.535)
Venituri din investiții financiare cedate	573.117.053				(528.091.058)		Câștiguri din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii 117.924.426
						72.898.431	Partea din profitul entităților asociate (nete de impozitul pe profit) 916.085.196
						916.085.196	Câștiguri / (pierderi) nete din diferențe de curs valutar 34.102
Venituri din diferențe de curs valutar	275.376				(241.274)		Alte venituri operaționale, net 3.130.519
Alte venituri din activitatea curentă	3.640.610				(510.091)		Câștig net din activitatea operațională 608.648.576
Cheltuieli din activitatea curentă, din care:	(629.047.818)						Cheltuieli cu personalul (947.635)
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	(528.672.074)				(947.635)		
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(241.275)						Alte cheltuieli operaționale (87.691.418)
Alte cheltuieli din activitatea curentă *	(100.134.469)				11.019.097	1.423.954	Cheltuieli operaționale (88.639.053)
Rezultatul brut	682.154.399						Profit înainte de impozitare 520.009.523
Impozitul pe profit	-	(2.678.656)				(278.041.528)	Venit / (cheltuielă) cu impozitul pe profit (280.720.184)
Rezultatul exercițiului - Profit	682.154.399	-	(876.493)	(835.402.975)	-	(276.617.574)	Profitul anului 239.289.339

* 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 (47.816.758 Lei) în următoarele categorii: Reluări de ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat (47.089.931 Lei), Câștiguri din vânzarea instrumentelor de capitaluri proprii (581.016 Lei) și în Alte cheltuieli operaționale (145.811 Lei)
 - prezentarea Veniturilor din investiții financiare cedate nete de Cheltuielile privind investițiile financiare cedate (528.672.074 Lei)
 - prezentarea Veniturilor din diferențe de curs valutar nete de Cheltuielile din diferențe de curs valutar (241.274 Lei)
 - reclasificarea unei părți din Cheltuielile privind investițiile financiare cedate (211.610 Lei) în categoria Alte cheltuieli operaționale
 - reclasificarea Altor cheltuieli din activitatea curentă (11.230.707 Lei) în următoarele categorii: Pierderi din deprecierea altor creanțe (194.535 Lei), Cheltuieli cu personalul (947.635 Lei), Pierderi din deprecierea creanțelor privind capitalul (9.395.641 Lei), Pierderi din ajustări pentru deprecierea dividendelor de încasat (182.805 Lei) și în categoria Alte venituri operaționale (510.091 Lei)
5. Această ajustare reprezintă derecunoașterea provizionului pentru impozite recunoscut în situațiile financiare întocmite în conformitate cu RCR (1.423.954 Lei) în legătură cu acțiunile gratuite primite de la Banca Transilvania și reversarea ajustării privind impozitul amânat recunoscut în situațiile financiare IFRS în anii anteriori, în sumă de 887.431.768 lei, ca urmare a modificărilor din legislația fiscală din România privind impozitarea vânzărilor de titluri de participare (impactul în Contul de profit și pierdere).
6. Această ajustare reprezintă recunoașterea părții din profitul entităților asociate, OMV Petrom (916.085.196 Lei), eliminarea veniturilor din dividende de la entitățile asociate în sumă de 318.951.645 Lei și ajustarea aferentă costului vânzării parțiale a participației în OMV Petrom (72.898.431 Lei).