

A N E X Ă

privind diferențele dintre tratamentele contabile conform reglementărilor contabile românești (RCR) și cele prevăzute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS)

Tabelele de mai jos prezintă reconcilierea între poziția financiară a Societății conform situațiilor financiare individuale statutare, întocmite în baza reglementărilor contabile românești („RCR” sau „RAS”) și poziția financiară a Societății conform IFRS și se regăsesc în cadrul Notei 25 ”Adoptarea pentru prima oară a IFRS” din cadrul situațiilor financiare separate.

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS

Situatia pozitiei financiare

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011 IFRS	31 decembrie 2010 IFRS	1 ianuarie 2010 IFRS	31 decembrie 2011 RAS	31 decembrie 2010 RAS	1 ianuarie 2010 RAS	Diferente 31 decembrie 2011	Diferente 31 decembrie 2010	Diferente 1 ianuarie 2010	Nota
Active										
Numerar si echivalente de numerar	124.340.669	93.383.176	126.873.411	124.340.669	93.383.176	126.873.411	-	-	-	
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	2.394.374	1.205.748	1.826.971	2.380.157	1.198.660	1.811.731	14.217	7.088	15.240	a
Active imobilizate detinute pentru vânzare	620.258	762.353	867.912	-	-	-	620.258	762.353	867.912	h
Active financiare disponibile pentru vânzare	1.201.507.805	1.522.499.602	1.499.396.941	574.273.427	527.219.727	463.058.717	627.234.378	995.279.875	1.036.338.224	b,c,d
Credite și creanțe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Investiții deținute până la scadență	26.886.163	16.274.006	4.527.537	26.886.163	16.274.006	4.527.537	-	-	-	
Imobilizări corporale	4.992.893	5.155.383	5.168.157	5.578.958	5.895.725	6.036.069	- 586.065	- 740.342	- 867.912	h
Alte active	470.291	1.590.778	5.992.563	470.291	1.590.778	5.992.563	-	-	-	
Total active	1.361.212.453	1.640.871.046	1.644.653.492	733.929.665	645.562.072	608.300.028	627.282.788	995.308.974	1.036.353.464	
Datorii										
Dividende de plată	22.184.144	51.281.139	51.467.665	22.184.144	51.281.139	51.467.665	-	-	-	
Datorii privind impozitul pe profit amânat	126.869.007	180.046.123	178.063.875	50.882.411	51.634.011	51.826.188	75.986.596	128.412.112	126.237.687	e
Alte datorii	18.264.777	4.100.158	4.802.911	18.264.777	4.100.158	4.802.911	-	-	-	
Total datorii	167.317.928	235.427.420	234.334.451	91.331.333	107.015.308	108.096.764	75.986.595	128.412.112	126.237.687	
Capitaluri proprii										
Capital social statutar	54.884.927	54.884.927	54.884.927	54.884.927	54.884.927	54.884.927	-	-	-	
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	684.298.992	684.298.992	684.298.992	-	-	-	684.298.992	684.298.992	684.298.992	g
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	145.486.088	145.486.088	122.208.314	122.208.314	122.208.314	23.277.774	23.277.774	23.277.774	
Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	1.960.189.603	1.960.189.603	1.960.189.603	-	-	-	1.960.189.603	1.960.189.603	1.960.189.603	g
Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	- 2.644.488.595	- 2.644.488.595	- 2.644.488.595	-	-	-	-2.644.488.595	- 2.644.488.595	- 2.644.488.595	g
Profit acumulat	362.838.091	253.102.895	258.014.552	375.980.343	327.109.997	291.458.091	- 13.142.252	- 74.007.102	- 33.443.539	b,d,e
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	4.977.495	5.153.919	5.236.282	- 4.977.495	- 5.153.919	- 5.236.282	
Rezerve legale	10.976.985	10.976.985	10.976.985	10.976.985	10.976.985	10.976.985	-	-	-	
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	619.708.434	940.992.731	940.956.489	73.570.268	18.212.622	15.438.665	546.138.166	922.780.109	925.517.824	
Total capitaluri proprii	1.193.894.525	1.405.443.626	1.410.319.041	642.598.332	538.546.764	500.203.264	551.296.193	866.896.862	910.115.777	

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

Situatia rezultatului global

<i>În LEI</i>	2011 IFRS	2010 IFRS	2011 RAS	2010 RAS	Diferente 2011	Diferente 2010	Nota
Venituri							
Venituri din dividende	13.976.667	14.341.259	12.500.230	51.891.144	1.476.437	-37.549.885	b,f
Venituri din dobânzi	6.337.124	7.693.136	6.337.124	7.693.136	-	-	
Alte venituri operaționale	13.053.543	334.895	13.053.543	334.895	-	-	
Câștig din investiții							
Câștig net din diferențe de curs valutar	520.394	778.277	520.394	778.277	-	-	
Profit/(Pierdere) net(a) din vanzarea activelor	74.033.786	-111.362.134	69.329.447	7.729.466	4.704.339	-119.091.600	b,c
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	130.748	91.851	123.620	100.002	7.128	-8.151	a
Venituri din reluarea ajustării pentru deprecierea activelor	56.130.088	131.918.141	-8.241.029	12.523.240	64.371.117	119.394.901	d
Cheltuieli							
Cheltuieli cu comisioanele	-1.962.172	-2.114.876	-1.962.172	-2.114.876	-	-	
Alte cheltuieli operaționale	-14.959.798	-13.711.843	-14.971.983	-13.733.853	12.185	22.010	h
Profit înainte de impozitare	147.260.380	27.968.706	76.689.174	65.201.431	70.571.206	-37.232.725	
Impozitul pe profit	-23.178.985	-5.437.900	-13.682.655	-2.205.115	-9.496.330	-3.232.785	e,f
Profit net al exercițiului financiar	124.081.395	22.530.806	63.006.519	62.996.316	61.074.876	-40.465.510	
Alte elemente ale rezultatului global							
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferata in contul de profit si pierdere	-205.349.020	-5.330.444	-	-	n.a	n.a	
Variația netă a rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare (netă de impozit amânat)	-115.935.277	5.366.686	-	-	n.a	n.a	
Alte elemente ale rezultatului global	-321.284.297	36.242	-	-	n.a	n.a	
Total rezultat global aferent perioadei	-197.202.902	22.567.048	63.006.519	62.996.316	n.a	n.a	
Rezultatul pe acțiune							
De bază	0,226	0,041	0,115	0,115	0,111	-0,074	
Diluat	0,226	0,041	0,115	0,115	0,111	-0,074	

Situatia fluxurilor de trezorerie

O parte din depozitele la banci cu maturitate originala peste 3 luni incluse in situatiile financiare la fluxurile de trezorerie din activitatea de investitii au fost incluse in situatiile financiare statutare ale Societatii in numerar si echivalente de numerar.

Nu exista alte ajustari semnificative la fluxurile de trezorie prezentate in situatiile financiare statutare ale Societatii in scopul intocmirii acestor situatii financiare in conformitate cu IFRS.

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

Note la reconcilierea pozitiei financiare si a rezultatului global

a) In prezentele situatii financiare separate actiunile cotate, clasificate ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt evaluate la valoare justa, prin intermediul cotatiilor de la Bursa de Valori Bucuresti, din ultima zi de tranzactionare a exercitiului financiar. In situatiile financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu RCR aceste actiuni sunt evaluate la cost minus ajustari pentru depreciere. Plusurile de valoare fata de costul de achizitie nu sunt recunoscute. Impactul financiar al ajustarii acestei diferente consta in recunoasterea unui castig din reevaluarea activelor la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, castig care nu este recunoscut in conformitate cu reglementarile contabile romanesti, dupa cum urmeaza:

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Crestere Actiuni cotate	14.217	7.088	15.240
Crestere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	-7.088	-15.240	-15.240
Scadere/(Crestere) Rezultatul exercitiului - Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	-7.129	8.151	-

b) Conform IFRS, recunoasterea actiunilor primite fara contraprestatie in bani nu afecteaza contul de profit sau pierdere. Tratamentul contabil al acestor actiuni primite cu titlu gratuit in situatiile financiare statutare a presupus, in functie de perioada de raportare si reglementarile in vigoare in perioadele respective, fie afectarea rezervelor, fie a contului de profit sau pierdere, in contrapartida cu inregistrarea actiunilor la valoare nominala. Impactul financiar al ajustarii acestei diferente consta in derecunoasterea rezervelor din valoarea titlurilor dobandite cu titlu gratuit si a venitului din aceleasi surse, in contrapartida cu diminuarea portofoliului cu contravaloarea actiunilor primite cu titlu gratuit.

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Scadere Rezerve din valoarea titlurilor dobandite cu titlu gratuit	279.734.766	151.257.938	152.360.979
Scadere Active financiare disponibile pentru vanzare	423.985.610	301.821.093	264.942.423
Scadere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	150.563.154	112.581.444	112.581.444
Scadere Rezultatul exercitiului – Venituri din dividende	-	38.807.325	-
Crestere Rezultatul exercitiului - Profit/(Pierdere) net(a) din vanzarea activelor	6.312.311	825.614	-

c) Societatea a adoptat prevederile IAS 29 („Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”) in intocmirea situatiilor financiare pentru acele detineri mai vechi de 1 ianuarie 2004. Valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 au fost tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare. Astfel, costul activelor financiare disponibile pentru vanzare achizitionate de Societate inainte de 31 decembrie 2003 si contabilizate la cost a fost ajustat cu indicele de inflatie intre 31 decembrie 2003 si data achizitiei. Impactul financiar al celor de mai sus este sumarizat astfel:

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Crestere Active financiare disponibile pentru vanzare	841.833.286	843.441.258	963.358.471
Crestere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	843.441.258	963.358.471	963.358.471
Scadere Rezultatul exercitiului - Profit/(Pierdere) net(a) din vanzarea activelor	1.607.972	119.917.214	-

d) In prezentele situatii financiare intocmite conform IFRS activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoare justa. Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii. În cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci când o scădere în valoarea justă a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscută direct în capitalurile proprii și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată ce a fost recunoscută direct în capitalurile proprii va fi reluată din conturile de capitaluri proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere chiar dacă activul financiar nu a fost încă derecunoscut. Corespunzator, conform IFRS Societatea a recunoscut pentru portofoliul de actiuni contabilizate ca active financiare disponibile pentru vanzare fie rezerve din evaluare, fie ajustari pentru pierderi de valoare (in contul de profit sau pierdere).

In situatiile financiare statutare Societatea a recunoscut, in functie de data de raportare si reglementari contabile in vigoare la respective data, fie ajustari pentru pierdere de valoare in contul de profit sau pierdere, fie rezerve negative pentru pierderi de valoare. In contabilitatea statutara plusurile de valoare (calculate prin referire la Regulamentul CNVM nr. 15/2004) fata de costul de achizitie nu sunt recunoscute.

Impactul financiar al acestor diferente consta in recunoasterea rezervei de valoare justa din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare, recunoasterea ajustarii pentru pierderile de valoare (semnificative si pe termen lung) aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare si derecunoasterea ajustarilor constituite conform reglementarilor contabile romanesti, dupa cum urmeaza:

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Crestere Active financiare disponibile pentru vanzare	737.748.135	1.120.229.442	1.120.186.296
Crestere Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	737.748.135	1.120.229.442	1.120.186.296
Scadere Ajustari pentru pierderile de valoare a titlurilor de participare (statutar)	258.206.818	171.858.612	188.310.392
Scadere Rezerva constituita pentru pierderea de valoare a titlurilor de participare (statutar)	182.681.231	108.844.049	112.544.557
Crestere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	63.014.563	75.765.835	75.765.835
(Scadere)/Crestere Rezultatul exercitiului - Pierderi din deprecierea activelor	12.511.024	-12.751.272	-
Crestere Ajustari pentru pierderile de valoare a titlurilor de participare (IFRS)	786.568.248	838.428.340	970.574.514
Scadere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	838.428.340	970.574.514	970.574.514
Crestere Rezultatul exercitiului - Venituri din reluarea ajustarii pentru deprecierea activelor	51.860.093	132.146.174	-

e) Societatea a recunoscut impozit amanat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Conform reglementarilor contabile romanesti, impozitul amanat nu este recunoscut.

Pentru tranzactii care nu sunt contabilizate prin contul de profit si pierdere, impozitul amanat este recunoscut tot in afara contului de profit sau pierdere, respectiv in situatia rezultatului global sau direct in capitaluri proprii (asa cum este cazul pentru rezerva de reevaluare aferenta investitiilor financiare disponibile pentru vanzare).

In situatiile financiare statutare Societatea a inregistrat impozit pe profit amanat conform pricipiilor IAS 12 pana la data de 31 decembrie 2005.

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Scadere Datoria privind impozitul pe profit amanat (statutar)	50.882.411	51.634.011	51.826.188
Crestere Rezerve din valoarea titlurilor dobandite gratuit (statutar)	23.483.273	24.201.268	24.377.756
Crestere Alte Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 (statutar)	23.277.774	23.277.774	23.277.774
Crestere Rezerve din reevaluare dispuse prin acte normative (statutar)	948.093	981.698	997.387
Crestere Alte rezerve - diferente de curs valutar (statutar)	3.173.271	3.173.271	3.173.271
Scadere Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare (IFRS)	118.039.702	179.236.711	179.229.807
Crestere Datoria privind impozitul pe profit amanat (IFRS)	126.869.007	180.046.123	178.063.875
Crestere/(Scadere) Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	-809.413	1.165.932	1.165.932
Scadere Rezultatul exercitiului – Impozitul pe profit (IFRS)	8.019.893	1.975.345	-

f) În conformitate cu IAS 18 “Venituri”, veniturile din dividende se recunosc la valoare bruta atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata. In situatiile financiare statutare veniturile din dividende s-au recunoscut la valoare neta de impozitul pe dividende.

<i>În LEI</i>	2.011	2010
Crestere Venituri din dividende	1.476.437	1.257.440
Crestere Cheltuiala cu impozitul pe profit (Scadere Rezultatul exercitiului)	1.476.437	1.257.440

g) În conformitate cu IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste, au fost ajustate rezervele constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 si capitalul social cu indicele inflatiei pana la data de 31 decembrie 2003.

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Crestere Capital social	684.298.992	684.298.992	684.298.992
Scadere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	684.298.992	684.298.992	684.298.992
Crestere Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	1.960.189.603	1.960.189.603	1.960.189.603
Scadere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	1.960.189.603	1.960.189.603	1.960.189.603

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

h) Imobilizarile corporale sunt evaluate de către Societate utilizând metoda reevaluării. La data tranziției la IFRS, Societatea a ales să utilizeze valoarea reevaluată a cladirilor și terenurilor la data de 1 ianuarie 2010, desemnând-o drept cost la data tranziției (“cost presupus”). În conformitate cu IAS 16, rezerva de reevaluare înregistrată la acel moment în situațiile financiare statutare a fost recunoscută în rezultatul reportat. În situațiile financiare prezente Societatea a reclasificat parte din terenurile și cladirile deținute pentru vânzare într-o categorie separată: Active imobilizate deținute pentru vânzare. Pentru exercitiul financiar 2010 și 2011, a fost reversată cheltuiala cu deprecierea acestor active (care în conformitate cu IFRS nu se depreciază) recunoscută în situațiile financiare statutare.

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
Scadere Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	6.233.670	6.233.670	6.233.670
Crestere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	6.233.670	6.233.670	6.233.670
Scadere Constructii	620.258	762.353	867.912
Crestere Active imobilizate deținute pentru vânzare	620.258	762.353	867.912
Crestere Constructii	34.196	22.011	-
Crestere Rezultatul exercitiului – Cheltuiala cu deprecierea imobilizarilor corporale	17.098	22.011	-
Scadere Rezultatul exercitiului – Cheltuiala cu cedarea imobilizarilor corporale	4.913		
Crestere Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	22.011	-	-

Sumarizarea impactului tranziției la politicile contabile derivate din IFRS asupra poziției financiare și rezultatului global al Societății se prezintă după cum urmează:

<i>Impact asupra situației separate a poziției financiare</i>		31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
<i>In Lei</i>				
a) Active				
<i>Scadere</i>	Imobilizari corporale	-586.063	-740.342	-867.912
<i>Crestere</i>	Active imobilizate deținute pentru vânzare	620.258	762.353	867.912
	Active financiare la valoarea justă prin contul			
<i>Crestere</i>	de profit și pierdere	14.217	7.088	15.240
<i>Crestere</i>	Active financiare disponibile pentru vânzare	627.234.381	995.279.878	1.036.338.223
Efect total asupra activelor		627.282.788	995.308.974	1.036.353.464
b) Datorii				
<i>Crestere</i>	Datoria privind impozitul amanat	75.986.596	128.412.112	126.237.687
Efect total asupra datoriilor		75.986.596	128.412.112	126.237.687

25. Adoptarea pentru prima oara a IFRS (continuare)

c) Capitaluri proprii		31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
<i>In Lei</i>				
<i>Crestere</i>	Capital social	684.298.992	684.298.992	684.298.992
<i>Scadere</i>	Rezerve din valoarea titlurilor dobandite cu titlu gratuit	-256.251.493	-127.056.670	-127.983.223
<i>Scadere</i>	Rezerva constituita pentru pierderea de valoare a titlurilor de participare (statutar)	182.681.231	108.844.049	112.544.557
<i>Crestere</i>	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	1.983.467.377	1.983.467.377	1.983.467.377
<i>Crestere</i>	Rezerve din reevaluare dispuse prin acte normative	948.093	981.698	997.387
<i>Crestere</i>	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	619.708.434	940.992.731	940.956.489
<i>Scadere</i>	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	-6.233.670	-6.233.670	-6.233.670
<i>Scadere</i>	Rezultatul reportat din adoptarea pentru prima oara a IFRS	-2.721.570.913	-2.681.105.405	-2.681.105.405
<i>Crestere/(Scadere)</i>	Profit net al exercițiului financiar	61.074.876	-40.465.510	0
<i>Crestere</i>	Alte rezerve - diferente de curs valutar	3.173.271	3.173.271	3.173.271
Efect total asupra capitalurilor proprii		551.296.201	866.896.867	910.115.773
 <i>Impact asupra situatiei separate a rezultatului global</i>				
		2.011	2.010	
<i>(Scadere)/ Crestere</i>	Venituri din dividende	1.476.437	-37.549.885	
<i>(Scadere)/ Crestere</i>	Profit/(Pierdere) net(a) din vanzarea activelor	4.704.339	-119.091.600	
<i>(Scadere)/ Crestere</i>	Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	7.129	-8.151	
<i>Crestere</i>	Venituri din reluarea ajustării pentru deprecierea activelor	64.371.116	119.394.901	
<i>Scadere</i>	Alte cheltuieli operaționale	12.185	22.011	
<i>Crestere</i>	Impozitul pe profit	-9.496.329	-3.232.785	
Efect total asupra profitului net al exercitiului financiar		61.074.876	-40.465.508	