

FONDUL PROPRIETATEA

ANEXA LA BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2011

Indicatori	Buget 2011	Explicații / Ipoteze - Buget 2011	Bugetul Revizuit 2010	Variatie
	lei		lei	
VENITURI	299,338,549		277,409,408	
Venituri din dividende	209,279,125	Veniturile din dividende au fost estimate pornind de la ipoteza că dividendele în anul 2011 vor fi similare celor înregistrate în anul 2010	173,185,020	21%
Venituri din dobânzi	90,020,934	Estimate pe baza evoluției fondurilor disponibile în cursul anului 2011 și folosind o rata medie de dobândă de 7%	104,185,900	-14%
Alte venituri	38,490	Alte venituri incluzând în special indemnizațiile pentru participarea în AGA pentru anumite companii și penalizările pentru primirea dividendelor cu întârziere. Se estimează la nivelul efectiv înregistrat în perioada ianuarie - septembrie 2010.	38,488	0%
CHELTUIELI	92,336,771		78,329,058	18%
Materiale, energie, utilități	32,575	513 Euro / luna (reprezentând costurile pentru servicii și managementul proprietății, electricitate, aer condiționat, întreținere generală și administratie refacturate de către Franklin Templeton), plus 24% TVA	167,005	-80%
Chirii	95,566	21,5 Euro/mp/luna; 70 mp (plus 24% TVA)	494,591	-81%
Prime asigurare	298,718	Incluce cheltuielile cu asigurarea de răspundere obligatorie a membrilor Comitetului Reprezentanților (70.000 Euro/an)	167,347	79%
Cheltuieli de protocol	0		87,088	-100%
Cheltuieli de marketing	415,723	Includ: costurile estimate pentru servicii poștale (24.000 USD plus TVA) și de imprimare(15.000 USD plus TVA), inclusiv transmiterea scrisorilor trimestriale de informare către acționari, imprimarea rapoartelor trimestriale și anuale, a broșurii pentru listarea la BVB, a materialelor de prezentare pentru campaniile de prezentare a Fondului către investitori („road shows”), ca și a altor materiale, și alte cheltuieli legate de campaniile de prezentare a Fondului către investitori pentru listarea la BVB și alte activități de promovare (50.000 Euro plus TVA).	0	100%
Cheltuieli cu relații publice	420,680	Includ costurile cu agenția de relații publice (3.600 Euro / luna (plus TVA) și cheltuieli adiționale (36.300 Euro plus TVA) (monitorizarea presei, mese rotunde, conferințe de presă, evenimente).		100%
Deplasări și transport	0		40,033	-100%
Salarii și indemnizații	1,006,104		3,933,216	-74%
Consiliu Supraveghere - indemnizații	0		722,846	-100%
Directorat - indemnizații	0		1,397,699	-100%
Salarii brute - angajați	336,504	Salariile compensatorii (6 salarii lunare) și pentru perioada de preaviz pentru două salarii aflate în concediu de maternitate și îngrijire copil.	1,642,672	-80%
Comitetul Reprezentanților	669,600	indemnizațiile brute de 9.000 Lei/ luna (5 membri) și indemnizațiile pentru participarea în comitetele specializate	170,000	294%
Indemnizații Comisie Selecție	0		85,100	-100%
Contribuțiile sociale, taxe și alte impozite legate de salarii	281,709	Estimat la 28% din indemnizațiile brute pentru Comitetul Reprezentanților și salariați	1,097,542	-74%
Alte impozite, taxe (incluzând taxe de timbru și alte cheltuieli legate de litigii)	8,000,000	Incluce în principal taxe de timbru și alte cheltuieli pentru litigii	8,940,000	-11%
Servicii bancare și asimilate	1,469,958	Incluce comisioanele datorate băncii de depozitare și comisioanele pentru transferuri bancare	663,286	122%
Comisioane, onorarii, cotizații	15,000	Incluce doar cheltuieli notariale	7,057	113%
Comisioane CNVM	13,400,918	Comisionul CNVM calculat pe baza valorii activului net (platibil lunar (VAN /12 * 0.1% pe luna))	6,122,833	119%
Comisioane Depozitarul Central	18,104	Comisioane datorate Depozitarului Central (comision de admitere / anual și comisioane pentru furnizarea de informații privind structura acționarului)	0	100%
Amortizare	0		108,814	-100%
Diferențe curs valutar - pierdere netă	0	Nu se pot prognoza, întrucât evoluția cursului de schimb în cursul anului nu poate fi estimată cu suficientă acuratețe.	22,889,149	-100%
Alte cheltuieli de exploatare (subvenții, donații, cheltuieli privind activele, altele)	0	Nu sunt prevăzute astfel de cheltuieli	66,968	-100%
Pierderi din vânzarea și casarea imobilizărilor corporale (net)	0	Nu sunt prevăzute vânzări sau casări de imobilizări corporale	343,189	-100%
Servicii executate de terți	66,881,716		33,115,839	102%
Servicii poștale, telecomunicații, internet	0		68,920	-100%
Întreținerea și reparațiile	0		52,407	-100%
Schroder	0		7,324,608	-100%
Avocați externi	1,400,000	Cheltuieli legate de asistența juridică furnizată de avocați externi (consultanță juridică generală și consultanță juridică specializată necesare administrării Fondului), dar și cheltuieli de reprezentare juridică (în special litigii în care este implicat Fondul)	1,008,000	39%
Organizare AGA	200,000	Cheltuieli estimate în ipoteza că vor fi 4 AGA în 2011 (inclusiv taxele pentru Registrul Comerțului și Depozitarul Central pentru înregistrarea modificărilor în capitalului social)	90,346	121%
Evaluarea portofoliului	0		1,925,831	-100%
Auditul intern	117,552	7.900 Lei/luna (plus 24% TVA)	77,578	52%
Contabilitate	0		237,626	-100%
Compliere situații financiare IFRS	0		454,276	-100%
Audit extern	423,326	80.000 Euro (plus 24%TVA)	1,075,402	-61%
Consultanță fiscală	291,037	55.000 Euro (plus 24% TVA)	0	100%
Servicii medicale	0		18,192	-100%
Comision de management al investițiilor și administrare Franklin Templeton	64,171,239	Estimat pe baza valorii activului net de la data de 30 septembrie 2010, calculat conform reglementărilor CNVM, rata comisionului (0,379% pe an comisionul de management de investiții + 0,1% pe an comisionul de administrare)	20,187,854	218%
Altele	278,562	Incluce: cheltuieli legate de distribuirea dividendelor, cheltuieli legate de votarea prin reprezentanți (în AGA companiilor din portofoliu), cheltuieli cu traduceri, cheltuieli legate de prezentarea rezultatelor trimestriale către presă și analiști și costuri legate de întruniri cu investitori	594,799	-53%
III. REZULTATUL BRUT	207,001,778		199,080,349	4%
IV. Impozitul pe profit	0		4,143,253	-100%
V. REZULTATUL NET	207,001,778		194,937,097	6%
VI. INVESTIȚII	0		22,427	-100%
Imobilizări necorporale	0		4,720	-100%
Imobilizări corporale	0		17,707	-100%