



## SIF BANAT-CRIȘANA

# BUGETUL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PENTRU ANUL 2014

La baza fundamentării Bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2014 s-au avut în vedere următoarele:

- realizarea veniturilor, cheltuielilor, precum și al rezultatului net la 31 decembrie 2013;
- rata inflației prognozată de BNR pentru anul 2014 de 2,5% cu interval de incertitudine de  $\pm 1,8\%$ ;
- nivelul mediu al ratei dobânzii de:
  - 3% pentru depozite bancare în lei și 8% pentru obligațiunile corporatiste în lei;
  - 2% pentru depozitele bancare în euro, 4,7% pentru obligațiunile de stat în euro și 6,6% pentru obligațiunile corporatiste în euro;
- venituri din imobilizări financiare estimate în sumă de 10,7 mil. lei, reprezentând venituri din dividende cuvenite de la societățile din portofoliu pentru anul 2013;
- volumul veniturilor din dobânzi estimate în sumă 5,9 mil lei, fiind stabilit în baza nivelului actual al plasamentelor monetare, influențat de propunerile de tranzacții pentru anul 2014 și de nivelul ratei de dobândă estimată pentru anul 2014;
- câștiguri din tranzacții de vânzare de acțiuni în sumă de 93 mil. lei, incluzând atât câștiguri din vânzări de acțiuni deținute în scop speculativ cât și profitul din vânzarea imobilizărilor financiare;
- cheltuielile cu salarii, contribuțiile aferente și cheltuielile asimilate propuse au fost stabilite în baza fondului de salarii mediu lunar, plus fondul de premiere de 10% din fondul de salarii și fondul pentru premii pentru realizarea obiectivelor (calculat ca fiind 2,6% din profitul net propus a se realiza, urmând să se recalculeze cu același procent din profitul ce se va realiza efectiv);
- dotări în sumă de 0,24 mil lei, reprezentând în principal tehnică de calcul și birotică 0,12 mil lei și softuri și licențe 0,11 mil lei.

**Veniturile totale estimate a se realiza** în anul 2014 sunt în sumă de 129.720.000 lei și includ:

- **Veniturile pe piața de capital** care reprezintă 99,9% din totalul veniturilor, având ca elemente principale următoarele:
  - **Veniturile/câștigurile din tranzacții** care dețin ponderea majoritară în totalul veniturilor pe piața de capital, respectiv 87,2%, fiind în creștere față de realizările anului 2013. Veniturile/câștigurile din tranzacții includ veniturile din vânzarea titlurilor de participare și câștigurile estimate a se realiza din vânzarea acțiunilor speculative.
  - **Veniturile din dividende** reprezintă 8,3% din totalul veniturilor pe piața de capital. Reducerea volumului acestor venituri față de realizările anului 2013 se datorează estimării obținerii unui volum mai redus de venituri din dividende de la societățile financiar-bancare.
  - **Veniturile din dobânzi**, au o pondere de 4,5% în totalul veniturilor pe piața de capital și reprezintă 90,9% din realizările anului 2013, datorită estimării diminuării nivelului mediu al dobânzii la depozitele bancare;
- **Alte venituri** cu o pondere de 0,1% în totalul veniturilor, includ venituri din chirii și utilități, etc.

**Cheltuielile totale estimate a se realiza** în anul 2014 sunt în sumă de 36.641.200 lei și cuprind:

- **Cheltuielile pe piața de capital** reprezintă 57,5% din totalul cheltuielilor și includ în principal cheltuielile cu imobilizările financiare cedate, pierderile din tranzacții și comisioanele aferente tranzacțiilor (comisioane bancare, comisioane datorate SSIF-uri, comisioane pentru decontare, etc).
- **Cheltuielile de funcționare și auxiliare** reprezintă 42,5% din totalul cheltuielilor propuse, reprezentând 73,2% din cheltuielile realizate în anul 2013.

**Profitul brut** estimat pentru anul 2014 este în sumă de 93.078.800 lei.

**Impozitul pe profit** estimat este în sumă de 12.861.000 lei. Rata de impozitare a profitului este de 13,8%, fiind influențată de ponderea veniturilor neimpozabile în total venituri.

**Rezultatul net** estimat a se realiza în anul 2014 este în sumă de 80.217.800 lei.

Nr. crt.	Specificații	Realizări 2013 [lei]	Propuneri 2014 [lei]
<b>I</b>	<b>Venituri pe piața de capital</b>	<b>136.849.438</b>	<b>129.600.000</b>
	- venituri/câștiguri din tranzacții	99.354.595	113.000.000
	- venituri din dividende	18.339.692	10.700.000
	- venituri din dobânzi	6.489.121	5.900.000
	- venituri din diferențe de curs valutar	6.868.778	0
	- venituri din reluarea ajustărilor pentru depreciere	5.797.252	0
<b>II</b>	<b>Cheltuieli pe piața de capital, d.c.:</b>	<b>29.854.986</b>	<b>21.060.000</b>
	- cheltuieli/pierderi din tranzacții	16.546.528	20.000.000
	- cheltuieli cu ajustări pentru pierderi de valoare	6.917.267	0
	- cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar	5.345.435	0
	- alte cheltuieli (comisioane tranzacționare, bancare, dividende trecute pe cheltuieli etc.)	1.045.756	1.060.000
<b>III</b>	<b>Alte venituri</b> (reluare provizioane stimulente, chirii etc.)	<b>5.245.037</b>	<b>120.000</b>
<b>IV</b>	<b>Cheltuieli de funcționare și auxiliare, d.c.:</b>	<b>21.292.838</b>	<b>15.581.200</b>
IV.1	Cheltuieli specifice activității	10.739.248	7.059.700
	- Cheltuieli cu personalul și asimilate, d.c.:	9.700.360	6.025.000
	- cheltuieli cu premii pentru realizarea obiectivelor	1.271.264	1.276.000
	- Cheltuieli cu servicii furnizate	387.591	379.200
	- Cheltuieli indirecte (seminarii, deplasări, abonamente etc.)	651.297	655.500
IV.2	Cheltuieli generale	10.553.590	8.521.500
	- Cheltuieli auxiliare de funcționare (comisioane obligatorii, auditare situații financiare, rapoarte obligatorii etc.)	2.323.644	2.441.130
	- Cheltuieli cu administratorii și conducătorii, d.c.:	6.423.418	4.049.670
	- cheltuieli cu premii pentru realizarea obiectivelor	985.524	990.000
	- Cheltuieli cu acționarii	19.358	37.000
	- Alte cheltuieli, d.c.:	1.787.170	1.993.700
	- întreținere tehnică de calcul, programe informatice și licențe	129.688	112.700
	- consultanță și obținere informații financiare și legislative	149.616	150.000
	- cheltuieli cu imaginea (publicitate, sponsorizări, protocol)	543.706	550.000
	- cheltuieli cu servicii de telefonie, internet și poștale	122.467	122.400
	- alte cheltuieli ocazionale cu personalul	62.990	63.000
	- cheltuieli generate de întreținerea sediului și a activelor imobilizate	778.703	995.600
<b>A</b>	<b>Total venituri</b>	<b>142.094.475</b>	<b>129.720.000</b>
<b>B</b>	<b>Total cheltuieli</b>	<b>51.147.824</b>	<b>36.641.200</b>
<b>C</b>	<b>Profit brut</b>	<b>90.946.651</b>	<b>93.078.800</b>
<b>D</b>	Impozit profit	10.802.701	12.861.000
<b>E</b>	<b>Profit net</b>	<b>80.143.950</b>	<b>80.217.800</b>

**Dragoș-George BÎLȚEANU**  
Președinte, Director General



**Ștefan Doba**

Director Economic