



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Str. Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/1992; Autorizare CNVM: 1902/30.08.1999; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449
Reg.CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.2005; Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București
Telefon: 0234-57.67.40*; Fax: 0234-57.01.01; 57.00.62; 57.64.91; E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

PROPUNERE BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2007¹

Pentru proiectarea BVC – 2007 s-a pornit de la strategia declarata de conducerea societatii si anume:

- crestere de activ net de 20 %;
- crestere a profitului net comparat cu prevederea anului precedent de 12 %;
- distribuire de dividende, la nivelul dividendelor incasate pentru exercitiul precedent;
- curs mediu 2007, EUR: 3,4 lei;
- curs mediu 2007, USD: 2,67 lei.

Principiile generale, care au stat la baza construirii bugetului, au fost:

- principiul suprapunerii sistemului bugetar, pe sistemul de autoritate din societate – bugetul este intodeauna sub autoritatea responsabilului de activitate;
- principiul totalitatii – acoperirea pe cat posibil, a activitatilor societatii;
- principiul solidaritatii intre departamente si al concordantei cu politica generala a societatii – indepartandu-se tendinta de supraevaluare a importantei unor departamente in detrimentul altora;
- principiul supletei intr-un cadru economico-social, din ce in ce mai supus unui set de constrangeri;
- principiul concordantei cu politica de personal – pentru a determina o motivatie si adeziune la obiectivele strategice urmarite.

In fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli, nu au fost estimate influente din:

- constituirea de provizioane pentru clienti rau platnici;
- constituirea de provizioane ca efect al ajustarii negative corespunzatoare titlurilor de portofoliu,

si au fost estimate provizioane pentru participarea salariatilor si administratorilor la planurile de beneficii ce se vor realiza in exercitiul financiar 2007.

¹ Hotararre aprobata la punctul 7 pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 28.04.2007

BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

- Lei -

		Prevazut 2006	Realizat 2006	Prevazut 2007
		1	2	3
A.	Venituri totale	93.550.000	151.022.844	98.530.425
B.	Venituri financiare	92.070.000	146.530.597	93.968.938
	venituri din imobilizari financiare (dividende)	30.000.000	32.828.454	27.000.000
	venituri din creante (dobanzi bancare + obligatiuni)	4.000.000	6.012.774	2.000.000
	venituri din investitii financiare cedate	56.570.000	47.713.674	63.405.273
	venituri din diferente de curs valutar	-	2.440.757	1.463.665
	venituri din provizioane	-	57.404.883	-
	alte venituri financiare	1.500.000	130.055	100.000
C.	Venituri din activitatea curenta	1.480.000	4.492.247	4.561.487
	venituri din chirii si activitati anexe	800.000	1.027.801	800.000
	venituri din provizioane	-	2.388.766	3.361.487
	alte venituri din activitatea curent	680.000	1.075.680	400.000
D.	Cheltuieli totale	51.500.000	97.698.428	49.026.425
E.	Cheltuieli financiare	36.500.000	81.264.159	27.902.878
	cheltuieli din investitii financiare cedate	29.500.000	12.516.903	25.000.000
	cheltuieli comisioane tranzactii	1.000.000	150.964	600.000
	cheltuieli din diferente de curs valutar	-	5.408.711	202.752
	cheltuieli cu serviciile bancare	50.000.00	37.558	50.000
	cheltuieli cu provizioane	-	49.600.250	2.050.126
	alte cheltuieli financiare	5.950.000	13.549.773	-
F.	Cheltuieli ale activitatii curente	15.000.000	16.434.269	21.123.547
G.	Profit brut	42.050.000	53.324.416	49.504.000
H.	Profit impozabil	12.050.000	31.345.363	25.000.000
I.	Impozit pe profit	2.850.000	4.983.192	5.600.000
J.	Profit net	39.200.000	48.341.224	43.904.000