

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021

**întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană**

Cuprins

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE.....	4
SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII.....	5
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE.....	7
1. Informații generale.....	7
2. Bazele pregătirii și politicile contabile.....	8
2.1 Bazele pregătirii situațiilor financiare.....	8
2.2 Raționamente și estimări contabile.....	8
2.3 Politicile contabile semnificative.....	9
2.4 Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite sau modificate.....	15
3. Numerar și echivalente de numerar.....	18
4. Active și datorii financiare la valoarea justă prin profit și pierdere.....	18
5. Creanțe comerciale și de altă natură.....	19
6. Cheltuieli efectuate în avans.....	19
7. Imobilizări corporale.....	20
8. Imobilizări necorporale.....	20
9. Datorii comerciale și de altă natură.....	21
10. Contracte de leasing.....	21
11. Provizioane.....	22
12. Impozitul pe profit.....	22
13. Capital, rezerve și rezultat.....	23
14. Venituri din comisioane de administrare.....	24
15. Cheltuieli privind comisioanele plătite pentru activitatea de distribuție.....	24
16. Câștig privind activele financiare și datoriile financiare.....	25
17. Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare.....	25
18. Cheltuieli cu beneficiile personalului.....	25
19. Tranzacțiile în cadrul grupului.....	25
20. Managementul riscului.....	27
21. Elementele ulterioare datei de raportare.....	31

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	2021 RON	2020 RON
Venituri din comisioane și onorarii	14	36.680.725	27.776.218
Cheltuieli cu comisioane	15	21.644.052	16.841.437
Venit net din comisioane		15.036.673	10.934.781
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate		104.157	22.102
Cheltuieli cu dobânzi și alte cheltuieli asimilate		11.676	15.992
Venit net din dobânzi		92.481	6.110
Caștig din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit și pierdere	16	409.542	1.377.142
Cheltuieli diferite de curs valutar aferente contractelor de leasing	16	13.089	21.745
Alte venituri operaționale		4.713	2.161
Cheltuieli de exploatare			
Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare	17	3.553.681	3.181.122
Cheltuieli cu personalul	18	4.726.338	3.628.982
Amortizarea imobilizărilor corporale	7	490.513	461.878
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8	117.368	243.825
Total cheltuieli de exploatare		8.887.900	7.515.807
Profit înainte de impozitare		6.642.420	4.782.642
Cheltuieli aferente impozitului pe profit	12	889.766	616.597
Profitul exercitiului		5.752.654	4.166.045
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global al exercitiului net de impozitul pe profit		5.752.654	4.166.045

MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General

Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie2021</u>	<u>31 decembrie2020</u>
		RON	RON
Active			
Numerar și echivalente de numerar	3	30.064.000	739.374
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	4	-	26.855.754
Creanțe comerciale și de altă natură	5	3.515.583	2.559.646
Cheltuieli în avans	6	65.003	78.913
Imobilizări corporale	7	707.583	1.048.005
Imobilizări necorporale	8	262.322	441.446
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	12	223.860	144.821
Creanțe privind impozitul pe profit curent	12	-	2.449
Total		<u>34.838.350</u>	<u>31.870.407</u>
Datorii			
Datorii comerciale și de altă natură	9	3.837.485	2.538.279
Datorii aferente contractelor de leasing	10	606.450	920.403
Datorii privind impozitul pe profit curent	12	86.064	-
Provizioane pentru cheltuieli	11	1.399.124	905.128
Total		<u>5.929.123</u>	<u>4.363.810</u>
Capital propriu			
Capital subscris		4.000.000	4.000.000
Rezerva legală		890.818	890.818
Rezultatul reportat		24.018.409	22.615.778
Total	13	<u>28.909.227</u>	<u>27.506.597</u>
Total capital propriu și datorii		<u>34.838.350</u>	<u>31.870.407</u>

MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General

Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008



SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII

	Capital subscris	Rezerva legală	Rezultatul reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2020	4.000.000	890.818	18.449.734	23.340.552
Profitul exercițiului	-	-	4.166.045	4.166.045
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Distribuție către rezerva legală	-	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	4.000.000	890.818	22.615.779	27.506.597
Profitul exercitiului	-	-	5.752.654	5.752.654
Corectii aferente comisionului de distribuție pentru anul 2020	-	-	(183.979)	(183.979)
Dividende distribuite	-	-	(4.166.045)	(4.166.045)
La 31 decembrie 2021	4.000.000	890.818	24.018.409	28.909.227

MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General

Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Nota	2021 RON	2020 RON
Profit înainte de impozitare		6.642.420	4.782.642
Activități de exploatare			
<i>Ajustări pentru alte tranzacții decât cele în numerar pentru reconcilierea profitului înainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete</i>			
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale	7	490.513	461.878
Amortizarea imobilizărilor necorporale	8	117.368	243.825
Cheltuieli (venituri) aferente provizioanelor	11	573.034	16.703
<i>Eliminarea veniturilor și cheltuielilor care nu provin din activitatea de exploatare:</i>			
Venit net din dobânzi		(92.481)	(6.110)
Venit net din investiții financiare pe termen scurt	16	(409.542)	(1.377.142)
Cheltuieli diferite de curs valutar aferente contractelor de leasing	16	13.089	21.745
<i>Ajustări pentru capitalul circulant</i>			
Creșteri/scaderi ale creanțelor și a cheltuielilor în avans	5,6	(942.026)	493.466
Creșteri/scaderi ale datoriilor comerciale și de altă natură	9	1.299.206	(3.846.904)
Impozit pe profit plătit	12	(845.249)	(508.733)
Numerar net folosit în activitățile de exploatare		6.846.332	281.370
Activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	7,8	(263.294)	(477.025)
Plăți pentru achiziții de instrumente financiare	4	(11.924.528)	(4.800.000)
Incasări din vânzarea de instrumente financiare	4	39.191.650	-
Dobânzi încasate		104.157	22.102
Numerar net folosit în activitățile de investiții		27.107.986	(5.254.923)
Activități de finanțare			
Dividende plătite	13	(4.166.097)	-
Plăți în cadrul contractelor de leasing	10	(451.918)	(434.077)
Dobânzi plătite	10	(11.676)	(15.992)
Numerar net folosit în activitățile de finanțare		(4.629.691)	(450.069)
Creștere (descreștere) netă de numerar și echivalente de numerar		29.324.626	(5.423.622)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	3	739.374	6.162.996
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	3	30.064.000	739.374

MIHAI PURCĂREA
Președinte – Director General

Întocmit,
Nely NEAGA,
Împuternicit Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Persoană juridică autorizată CECCAR sub nr.5817/2008



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**1. Informații generale**

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. denumită în cele ce urmează și „**BRDAM**” sau „**Societatea**”, este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. a fost autorizată prin Decizia C.N.V.M. (actual A.S.F.) nr. 527/30.03.2001 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003. Sediul social al BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este în București, Strada Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, etaj 5, sector 5.

Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, adresa web www.brdam.ro

Societatea are ca unic obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (fonduri deschise de investiții) având în administrare la data de 31 decembrie 2021 un număr de opt fonduri deschise de investiții: BRD Simfonia, BRD Obligațiuni, BRD Diverso, BRD Acțiuni, BRD Euro Fond, BRD Global, BRD USD Fond, BRD Simplu.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. face parte din grupul BRD - Groupe Societe Generale care are sediul social în București, Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, România. Sediul social al entității care întocmește situațiile financiare anuale consolidate ale grupului din care face parte Societatea este: Societe Generale, Bd Haussmann, nr. 29 – 75009 Paris, Franța.

La 31.12.2021, acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. are următoarea componență:

1. BRD - Groupe Societe Generale S.A. deține un număr de 79.980 acțiuni nominative, reprezentând 99,975% din capitalul social, cu o valoare nominală totală de 3.999.000 lei;
2. BRD Sogelease IFN S.A. deține un număr de 20 acțiuni nominative, reprezentând 0,025% din capitalul social, cu o valoare nominală totală de 1.000 lei.

La 31 decembrie 2021, Consiliul de Administrație al Societății este format din următorii membri:

- Domnul Mihai PURCĂREA - Președinte;
- Domnul Marius STOICA - Membru;
- Domnul Iancu GUDA - Membru.

2. Bazele pregătirii și politicile contabile

2.1 Bazele pregătirii situațiilor financiare

a) Declarație de conformitate

În conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate și ale Normei A.S.F. nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, Societatea a întocmit situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021, conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană („UE”).

Evidențele contabile ale Societății sunt realizate în lei românești (lei sau RON).

Situațiile financiare sunt aprobate de Consiliul de Administrație la data de 21.04.2022.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare conțin situația poziției financiare, situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie și note la situațiile financiare.

Societatea își prezintă situația poziției financiare în ordinea lichidității.

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația poziției financiare doar dacă există un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute și dacă există o intenție de a se deconta pe o bază netă sau de a realiza activele și de a stinge datoriile simultan. Veniturile și cheltuielile nu sunt compensate în profitul sau pierderea din situația rezultatului global în afara cazurilor prevăzute sau permise de un standard sau de o interpretare contabilă și după cum sunt prezentate în mod specific în politicile contabile ale Societății.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, conform definiției din IAS 21 – „Efectele variației cursului de schimb valutar” este leul românesc (RON). De asemenea, moneda de prezentare a situațiilor financiare este leul românesc (RON), rotunjite la cel mai apropiat întreg.

d) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare din portofoliul de tranzacționare, care sunt evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

e) Principiul continuității

Conducerea Societății a efectuat o evaluare a capacității în ceea ce privește principiul continuității activității și este convinsă că are resurse pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil. În plus, Conducerea Societății nu are cunoștință de incertitudini semnificative cu privire la evenimente sau condiții care pot cauza îndoieli semnificative asupra capacității Societății de continuare a activității. Prin urmare, situațiile financiare continuă să fie elaborate pe baza principiului continuității activității.

2.2 Raționamente și estimări contabile

În pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), conducerea a utilizat estimări în ceea ce privește determinarea valorilor raportate pentru active, datorii, venituri și cheltuieli. Estimările sunt revizuite periodic și sunt recunoscute în perioada aferentă estimărilor.

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Societatea nu deține instrumente financiare tranzacționate pe piețele active. Pentru instrumentele financiare netranzacționate pe o piață activă, valoarea justă se determină prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Aceste tehnici pot include:

- Folosire de tranzacții recente în condiții concurențiale;

- Analiza valorii juste actuale a unui alt instrument având caracteristici substanțial similare;
- Analiza fluxurilor de trezorerie actualizate sau alte modele de evaluare.

Societatea folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- Nivelul 1: prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrările care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate sunt observabile, fie direct, fie indirect și
- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrări care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

O analiză a valorilor juste ale instrumentelor financiare și alte detalii suplimentare cu privire la modul în care acestea sunt evaluate sunt prezentate în Nota 4.

Creanțe din impozit amânat

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare raționamente ale conducerii pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

Baza de consolidare

În ceea ce privește consolidarea Societății în raport cu Fondurile administrate în care deține investiții, acestea sunt considerate ca fiind entități asociate doar dacă Societatea deține un procent de 20% până la 50% din valoarea totală a activului net a Fondurilor administrate.

La încheierea anului financiar 2021 Societatea nu mai înregistra dețineri de unități de fond în Fondurile administrate.

Fondurile deschise de Investiții administrate de către Societate îndeplinesc condițiile unei entități de investiții, în conformitate cu IFRS 10, deoarece îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- a) au ca unic scop efectuarea de investiții colective, plasând resursele bănești în instrumente financiare lichide la care se face referire în reglementările legale și operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale;
- b) titlurile de participare sunt, la cererea deținătorilor, răscumpărabile continuu, direct sau indirect, din activele respectivelor organisme.

Atât Societatea, cât și Fondurile Administrate își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență nr.32/2012 care implementează prevederile Directivei OPCVM și cu reglementările emise în aplicarea acesteia.

Prin participarea la Fond, investitorii beneficiază de un management profesionist al investițiilor, de diversificare a investițiilor, accesibilitate la mai multe piețe și lichiditate a investiției, cu riscurile aferente unei astfel de investiții.

2.3 Politicile contabile semnificative

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent în cadrul perioadei prezentate în situațiile financiare.

a) Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției. La data situațiilor financiare anuale, activele și datorile monetare denominate în valută sunt translatate folosind cursul de schimb al monedei funcționale valabil pentru ziua respectivă. Diferențele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Elementele nemonetare denominate într-o altă valută care sunt contabilizate la cost, sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare denominate în valută, măsurate la valoarea justă, sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2021, respectiv 2020, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, au fost:

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
RON/ EUR	4,9481	4,8694
RON/ USD	4,3707	3,9660

b) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar incluse în situația poziției financiare și în situația fluxurilor de trezorerie includ numerar la bănci și în casa și depozite pe termen scurt cu maturitate inițială de trei luni sau mai puțin.

c) Active și datorii financiare*Recunoaștere și categorii de măsurare*

Societatea recunoaște activele și datoriile financiare la data tranzacționării care este data la care se angajează să cumpere sau să vândă un activ sau o datorie.

Clasificare și măsurare

Clasificarea și măsurarea activelor financiare se bazează pe modelul de afaceri privind gestiunea activelor și pe caracteristicile fluxului de numerar ale acestora. Pe baza acestor factori, Societatea își clasifică activele financiare în una din următoarele categorii:

- Active financiare deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, având fluxurile de numerar reprezentate exclusiv prin plăți de capital și dobânzi (SPPI), care sunt clasificate și evaluate la cost amortizat. Societatea include în această categorie conturile curente și depozitele plasate la bănci;
- Active financiare deținute pentru tranzacționare, indiferent de caracteristicile fluxului de numerar, sunt evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere. Societatea include în această categorie portofoliul său de unități de fond.

Creanțe comerciale:

Creanțele comerciale sunt evaluate la prețul tranzacției.

Evaluarea modelului de afaceri

Evaluarea modelului de afaceri este una din cele două etape în clasificarea activelor financiare. Modelul de afaceri reflectă modul în care Societatea își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Această evaluare determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. În consecință, această condiție nu reprezintă o abordare pentru fiecare instrument în parte și trebuie stabilită la un nivel superior de agregare.

Active și datorii financiare deținute în vederea tranzacționării

Societatea clasifică activele financiare sau datoriile financiare ca fiind deținute în vederea tranzacționării atunci când au fost cumpărate sau emise în principal pentru realizarea de profituri pe termen scurt prin intermediul activităților de tranzacționare sau făcând parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare care sunt administrate împreună, și pentru care există un model recent de realizarea a profitului pe termen scurt. Activele și datoriile deținute în vederea tranzacționării sunt înregistrate și evaluate în situația poziției financiare la valoare justă. Modificările de valoare justă sunt recunoscute în câștiguri nete din instrumente financiare deținute pentru tranzacționare.

*Derecunoașterea**Active financiare*

Un activ financiar este derecunoscut atunci când:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgând din activele financiare au expirat;
- Societatea reține drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar își asumă o obligație contractuală de a le plăti în întregime unei terțe părți fără întârzieri semnificative, în cadrul unui aranjament de intermediere; sau

- Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, și ori (i) a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, sau (ii) nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar.

În unele circumstanțe, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale conduc la derecunoașterea activelor financiare existente. În cazul în care se modifică semnificativ condițiile contractuale pe fondul renegocierilor, are loc derecunoașterea activului financiar existent și recunoașterea ulterioară a activului financiar modificat, acesta din urmă fiind considerat activ financiar „nou”.

Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația este stinsă, anulată sau expiră.

Atunci când o datorie financiară este înlocuită de o altă datorie financiară către același creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiți sau când termenii actualei datorii sunt modificate semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(ă) ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea unei noi datorii, iar diferența între valorile contabile este recunoscută în Situația veniturilor și cheltuielilor.

Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația poziției financiare dacă și numai dacă există un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute și dacă există o intenție de a se deconta tranzacția netă sau de a realiza activele și de a stinge datoria simultan. În anul 2021, Societatea nu a compensat active și datorii financiare.

d) Imobilizări corporale

Costul unui element de imobilizări corporale este recunoscut ca activ dacă este probabilă generarea pentru Societate de beneficii economice viitoare aferente activului și costul activului a fost evaluat în mod fiabil. Imobilizările corporale sunt înregistrate la costul de achiziție, diminuat cu amortizarea acumulată și deprecierea acumulată.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare, luând în considerare ratele stabilite conform duratelor de viață utilă estimate, după cum sunt prezentate mai jos:

	Duratele de viață utilă (ani)
1. Calculatoare și echipamente	3
2. Mijloace de transport	5
3. Mobilier și birotică	5 - 9

Imobilizările în curs nu se amortizează înainte de a fi date în folosință.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în situația profitului sau pierderii în perioada în care sunt angajate.

Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform aceluiași principii de recunoaștere utilizate la momentul recunoașterii inițiale.

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale este revizuită la fiecare dată a situației poziției financiare sau când evenimente sau circumstanțe indică faptul că valoarea activelor ar putea să nu mai fie recuperată. În acest caz valoarea contabilă se diminuează până la valoarea recuperabilă.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui activ corporal (determinat ca diferență între încasările nete la cedare și valoarea sa contabilă) este inclus(ă) în situația profitului sau pierderii în perioada în care activul este derecunoscut.

Active privind dreptul de utilizare

Societatea recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare al activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale

suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durată contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 7.

e) Imobilizări necorporale

Activele necorporale sunt măsurate inițial la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

Toate activele necorporale în sold au durate de viață determinate și se amortizează pe baza metodei liniare, pe o durată de viață utilă între 1 și 5 ani. Durata și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui an financiar. La data situației poziției financiare sau ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată, activele necorporale sunt analizate pentru depreciere. Când valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta este redusă la valoarea recuperabilă prin recunoașterea unui provizion.

Imobilizările necorporale în sold constau în licențe, programe de calculator și cheltuieli de dezvoltare a programelor utilizate pentru ținerea evidențelor generale și specifice Societății și fondurilor administrate.

Costurile asociate pentru dezvoltarea programelor sunt capitalizate, majorează valoarea programelor și se amortizează pe perioada ramasă de funcționare.

Costurile asociate pentru întreținerea programelor sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când sunt suportate.

Activele necorporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui activ necorporal (determinat ca diferență între încasările nete la cedare și valoarea sa contabilă) este inclus(ă) în situația profitului sau pierderii în perioada în care activul este derecunoscut.

f) Alte active

Acestea includ cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe.

Creanțele Societății rezultă din relația cu bugetul statului sau avansurile acordate furnizorilor.

Atunci când se estimează că o creanță nu se va încasa integral se înregistrează ajustări pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera.

g) Alte datorii

O datorie reprezintă o obligație actuală a Societății ce decurge din evenimente trecute și prin decontarea căreia se așteaptă să rezulte o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. O datorie este recunoscută și prezentată în situațiile financiare atunci când este probabil ca o ieșire de resurse încorporând beneficii economice va rezulta din decontarea unei obligații prezente și când valoarea la care se va realiza această decontare poate fi evaluată în mod credibil.

Datoriile Societății rezultă din relația cu furnizorii, creditorii, personalul, bugetul statului și alte entități. Datoriile sunt recunoscute inițial la valoare justă și apoi măsurate la cost.

h) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile se recunosc în măsura în care este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice, iar veniturile pot fi estimate în mod credibil, indiferent de momentul în care se efectuează plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumei încasate sau de încasat, luând în considerare termenii de plată contractuali și excluzând taxele sau impozitele. Societatea își evaluează aranjamente de venit conform unor criterii specifice, pentru a determina dacă are calitatea de mandatar sau mandant.

Criteriile specifice de recunoaștere prezentate în continuare trebuie de asemenea îndeplinite înainte de recunoașterea venitului:

Venituri din comisioane și onorarii

Societatea obține venituri din comisioane și onorarii din prestarea serviciilor de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare. Aceste venituri sunt recunoscute în baza contabilității de angajament:

- în evidența fondurilor administrate, zilnic pe baza documentelor de funcționare ale fiecărui fond;
- în evidența Societății, lunar pe baza calculului de la punctul precedent.

Comisionul de administrare se calculează conform prevederilor prospectului de emisiune în vigoare. Astfel, comisionul de administrare perceput de BRD Asset Management S.A.I. S.A. este stabilit procentual, valoarea procentuală anuală este stabilită în prospectul fiecărui fond și se aplică la valoarea activului net.

În calculul comisionului de administrare, în situația în care un fond investește în alte fonduri administrate de BRD Asset Management S.A.I., se va avea în vedere evitarea dublei comisionări a investitorilor prin deducerea din comisionul de administrare perceput fondului a comisionului de administrare perceput fondului în care acesta a investit, aferent unităților de fond deținute de Fond.

Comisionul de administrare se calculează zilnic și se încasează lunar de către Administrator.

Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate

Veniturile din dobânzi și alte venituri asimilate sunt recunoscute în situația rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă (inclusiv veniturile din dobânzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere).

După ce valoarea înregistrată a activului financiar a fost redusă din cauza pierderii din depreciere, veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute aplicând rata dobânzii folosite pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare în vederea evaluării pierderii din depreciere.

Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute în momentul la care este stabilit dreptul Societății de a primi sumele respective.

Venituri nete din tranzacționare

Rezultatele obținute din activități de tranzacționare includ câștigurile minus pierderile aferente activelor și pasivelor de tranzacționare și includ toate modificările de valoare justă realizate/nerealizate și diferențe de curs valutar, dacă este cazul.

Cheltuieli cu comisioane

Societatea poate plăti comisioane și onorarii corespunzătoare prestării serviciilor de administrare a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, respectiv comisioane de intermediere-tranzacționare, comisioane de custodie și alte cheltuieli cu comisioane și onorarii percepute de intermediarii financiari. Aceste cheltuieli sunt recunoscute în baza contabilității de angajament.

Onorariile pentru servicii juridice și de audit sunt incluse în categoria „alte cheltuieli administrative”.

Cheltuieli cu personalul

În cursul normal al activității Societatea face plăți către personal, precum și plăți la fondurile de sănătate, pensii și asigurări pentru muncă pentru personal, la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan de contribuții determinate. Aceste costuri sunt recunoscute în profit sau pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

i) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci când

- Societatea are o obligație prezentă (legală sau implicită) ca rezultat al unor evenimente trecute,
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația,
- datoria poate fi estimată în mod credibil.

În aceste cazuri Societatea preconizează că o anumită sumă sau întreaga valoare a provizionului va fi rambursată, de exemplu în baza unui contract de asigurare, rambursarea se recunoaște ca activ separat, dar numai atunci când rambursarea este practic sigură.

Cheltuiala aferentă oricărui provizion este prezentată în profit sau pierdere în situația rezultatului global, net de orice rambursare.

j) Pensii și alte beneficii ulterioare

Personalul Societății este obligat prin lege să contribuie la bugetul public de pensii (Pilonul I). Acest buget este gestionat de Casa Națională de Pensii Publice din România (CNPP). Din această contribuție, CNPP transferă 3,75% din salariul brut în fondul de pensii administrat privat (Pilonul II). În anul 2021, valoarea contribuțiilor plătite pentru Pilonul I și Pilonul II au fost în sumă de 1.025.275 lei (2020: 871.786 lei).

Societatea contribuie la Pilonul III de pensii - Fondul de pensii facultative BRD Medio și plătește contribuții pentru personalul său în condițiile enunțate în Regulamentul Intern. Valoarea contribuțiilor pentru Pilonul III în anul 2021 a fost de 10.956 lei (2020: 6.385 lei).

Plata contribuțiilor încetează la plecarea din Societate, aceasta neavând nicio obligație post angajare.

k) Capital social

La emiterea de acțiuni, orice componentă care creează o datorie financiară a Societății este prezentată ca datorie în situația poziției financiare, evaluată inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare și ulterior la costul amortizat până se stinge.

Dividendele privind acțiunile ordinare sunt recunoscute la data aprobării de către acționari.

l) Rezerve de capital

Rezervele înregistrate la capital propriu în situația poziției financiare includ „Rezerve legale” un tip special de rezerve prevăzut de legislația locală. Această rezervă nu poate fi distribuită către acționari.

m) Impozite

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul recunoscut ca fiind de plată către sau de încasat de la autoritățile fiscale din România privind profitul impozabil sau pierderea perioadei. Legislația română privind impozitul pe profit se bazează pe un an fiscal încheiat la 31 decembrie. Societatea a calculat cheltuielile reprezentând impozitul anual pe profit curent pe baza legislației românești privind impozitul pe profit adoptată la data situației poziției financiare.

Impozitul pe profit amânat

Diferențele dintre raportările financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și reglementărilor fiscale românești dau naștere unor diferențe substanțiale între valoarea contabilă a anumitor active și datorii, venituri și cheltuieli în scopul raportării financiare și pentru impozitul pe profit.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut pentru diferențele temporare la data situațiilor financiare între baza fiscală a activelor și datorilor și valoarea lor contabilă în scopuri de raportare financiară.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile înregistrate de Societate.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile precum și pentru pierderi și credite fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil din care să poată fi acoperite diferențele temporare și pierderile fiscale neacoperite înregistrate de Societate.

Impozitul pe profit amânat este constituit în întregime folosind metoda datoriei bilanțiere, asupra diferențelor temporare apărute între bazele de impozitare a activelor și pasivelor și valorile lor contabile din situațiile financiare. Impozitul amânat este determinat folosindu-se cotele și reglementările privind impozitarea care au fost adoptate la data situației poziției financiare și care se așteaptă să fie aplicate atunci când activul reprezentând impozitul pe profit amânat este realizat sau obligația reprezentând impozitul pe profit amânat este stinsă.

Impozitul pe profit curent și amânat privind elemente recunoscute direct în capitalurile proprii sunt de asemenea recunoscute în capitaluri proprii și nu în profitul sau pierderea din situația rezultatului global.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal care permite compensarea activelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amânat se referă la aceeași entitate impozabilă și la aceeași autoritate fiscală.

n) Leasing

Societatea ca locatar

Societatea aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing. Societatea recunoaște datoriile de leasing pentru efectuarea plăților de leasing și activele din dreptul de utilizare care reprezintă dreptul de utilizare a activelor închiriate. Societatea nu deține contracte de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică și de asemenea, nu detine contracte de leasing pe termen scurt.

Active privind dreptul de utilizare

Societatea recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datorilor de leasing. Costul

drepturilor de utilizare al activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii contractului de leasing. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 10.

Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea recunoaște datoriile de leasing măsurate la valoarea actuală a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de închiriere pot include plăți fixe, plăți variabile care depind de un indice sau o rată și sume preconizate să fie plătite sub garanții de valoare reziduală. Plățile de închiriere pot include, de asemenea, plățile cu penalități pentru încetarea contractului de închiriere.

2.4 Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite sau modificate

a) Modificări ale politicilor contabile și ale informațiilor de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2021. Impactul aplicării acestor standarde noi și revizuite a fost reflectat în situațiile financiare și a fost estimat ca fiind nesemnificativ, cu excepția detaliilor prezentate în aceste note.

- **Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 (Amendamente)**

În august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16, completând activitatea sa de a răspunde efectelor reformei IBOR. Modificările furnizează scutiri temporare care abordează efectele asupra raportării financiare atunci când IBOR este înlocuită cu o alternativă aproape fără risc (RFR). Amendamentele prevăd, în special, o soluție practică în momentul contabilizării modificărilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor și datoriilor financiare, impunând ajustarea ratei dobânzii efective, similar unei actualizări a ratei de dobândă de piață. De asemenea, modificările prevăd scutiri de la încetarea relației de acoperire împotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporară de la necesitatea identificării separate a componentei acoperite atunci când un instrument RFR este desemnat într-o relație de acoperire a unei componente de risc. Există, de asemenea, modificări ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare ale entității și a strategiei de management al riscurilor. Deși aplicarea este retrospectivă, entitățile nu trebuie să realizeze retratări pentru perioadele anterioare.

Amendamentele nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

- **IFRS 16 Contracte de leasing – Concesiile privind chiria legate de COVID-19 (Amendament)**

Amendamentul se aplică retrospectiv pentru perioade de raportare anuală începând la sau după 1 iunie 2020. Este permisă aplicarea timpurie, inclusiv în cadrul situațiilor financiare care nu au fost încă autorizate pentru a fi emise până la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordând locatarilor scutiri de la aplicarea cerințelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificării contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecință directă a pandemiei COVID-19. Amendamentul oferă o soluție practică pentru ca locatarii să contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezultă din concesiile privind chiria legate de COVID-19 în același mod în care ar înregistra modificarea, conform IFRS 16, dacă aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing, numai dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuită pentru contractul de leasing care este, în mod substanțial, similară sau inferioară contraprestatiei pentru contractul de leasing imediat anterioară modificării.
- Orice reducere a platilor de leasing afectează doar platile datorate inițial la sau înainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare substanțială a celorlalți termeni și condiții ale contractului de leasing.

Amendamentul nu a avut impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

b) Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate de timpuriu

Standardele emise, dar care nu au intrat încă în vigoare la data emiterii situațiilor financiare ale Societății sunt enumerate mai jos. Societatea se așteaptă ca această listă de standarde și interpretări emise să fie aplicabilă la o dată viitoare. Societatea intenționează să adopte aceste standarde atunci când acestea vor intra în vigoare. Societatea este

în curs de a evalua impactul adoptării acestor standarde, modificările aferente standardelor existente și interpretărilor asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active între un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie**

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata între cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 în legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor în favoarea entității asociate sau asocierii în participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci când tranzactia implica o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci când o tranzactie implica active care nu reprezinta o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificari în asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalenta. Amendamentele nu au fost încă adoptate de UE.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**

Initial amendamentele ar fi trebuit sa intre în vigoare pentru perioade de raportare anuala începând la sau după 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie permisa. Totuși, ca reacție la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrării în vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societăților mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa în aplicarea cerintelor de clasificare ajutând societățile să stabilească dacă, în situația poziției financiare, datoriile și alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Amendamentele afectează prezentarea datoriilor în situația poziției financiare și nu modifica cerintele existente privind măsurarea sau momentul recunoașterii oricărui activ, datorie, venit sau cheltuiala și nici informațiile pe care entitățile le prezintă cu privire la aceste elemente. De asemenea, amendamentele clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

În luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioară perioadei de raportare. În special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entităților să clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar în următoarele douăsprezece luni ulterioare perioadei de raportare, dacă aceste angajamente financiare nu sunt îndeplinite la sfârșitul perioadei de raportare. În schimb, propunerile ar impune entităților să prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai în termen de douăsprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, dacă entitățile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfârșitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentări de informații suplimentare. Propunerile vor intra în vigoare pentru perioade de raportare anuale începând la sau după 1 ianuarie 2024 și vor trebui aplicate retrospectiv în conformitate cu IAS 8, în timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, să se amâne în mod corespunzător data intrării în vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitățile nu vor fi obligate să schimbe practicile curente înainte de intrarea în vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse în proiectul de expunere, nu au fost încă adoptate de UE.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

- **IFRS 3 Combinari de întreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Îmbunătățirile anuale 2018-2020 (Amendamente)**

Amendamentele intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022 și aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la următoarele standarde IFRS:

- **IFRS 3 Combinari de întreprinderi (Amendamente)** actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiară, fără a modifica cerintele contabile pentru combinatele de întreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** interzice ca o societate să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei în care societatea pregătește activul respectiv pentru funcționare în maniera dorită de conducere. În schimb, o societate va recunoaște aceste încasări din vânzări și costul aferent în contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** indica în mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci când determină costul aferent îndeplinirii unui contract cu scopul de a evalua dacă un contract este oneros.

- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

- **IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (Amendament)**

Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19. Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr.2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

- **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datorii care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Conform amendamentelor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat că aplicarea standardului nu va produce efecte în situațiile financiare ale Societății.

3. Numerar și echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Numerar	56	56
Disponibil în conturi la bănci și depozite pe termen scurt	30.063.944	739.318
	<u>30.064.000</u>	<u>739.374</u>

Disponibilul în conturi la bănci include depozitele pe termen scurt constituite pe perioade variind de la o zi la trei luni, în funcție de necesarul de numerar imediat al Societății și sunt purtătoare de dobândă la rate de dobândă aferente depozitelor pe termen scurt.

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar se referă la numerarul disponibil, conturile curente și depozitele la bănci pe termen scurt.

4. Active și datorii financiare la valoarea justă prin profit și pierdere**4.1 Portofoliul de instrumente financiare la valoare justă prin profit și pierdere**

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Unități de fond – BRD Simfonia	-	22.091.155
Unități de fond – BRD Obligațiuni	-	4.158.783
Unități de fond – BRD Simplu	-	605.816
	-	<u>26.855.754</u>

La 31 decembrie 2021, Societatea deținea:

- 0 unități de fond (2020: 483.269,2417) emise de FDI BRD Simfonia a căror valoare justă a fost calculată pe baza valorii unității de fond publicată pentru ultima zi din anul 2021 (31 decembrie 2021), n/a (31 decembrie 2020, 1UF = 45,7119 lei)
- 0 unități de fond (2020: 21.979,5816) emise de FDI BRD Obligațiuni a căror valoare justă a fost calculată pe baza valorii unității de fond publicată pentru ultima zi din anul 2021 (31 decembrie 2021), n/a (31 decembrie 2020, 1UF=189,2112 lei).
- 0 unități de fond (2020: 6.000) emise de FDI BRD Simplu a căror valoare justă a fost calculată pe baza valorii unității de fond publicată pentru ultima zi din anul 2021 (31 decembrie 2021), n/a (31 decembrie 2020, 1UF=100,9693 lei).

4.2 Ierarhia valorilor juste

Societatea folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- ✓ Nivelul 1 - prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active identice sau datorii;
- ✓ Nivelul 2 - tehnici pentru care toate intrările care au un efect semnificativ asupra valorii juste sunt observabile, fie direct, fie indirect;
- ✓ Nivelul 3 - tehnici care folosesc intrări care au un efect semnificativ asupra valorii juste înregistrate, care nu sunt bazate pe date observabile de piață.

Societatea deține investiții în trei dintre fondurile administrate, ale căror unități nu sunt cotate pe o piață activă și care pot fi supuse unor restricții (de ex. perioade de indisponibilitate).

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
sumele sunt exprimate în Lei

Tranzacțiile cu unități de fond emise de FDI BRD Simfonia, FDI BRD Obligațiuni și FDI BRD Simplu nu au loc în mod constant. Investițiile în aceste fonduri au fost evaluate pe baza valorii unitare a activului net (VUAN) publicată zilnic pe pagina web a BRD AM. Societatea a clasificat valoarea justă a instrumentelor ca fiind de nivel 2 deoarece valoarea unitară a activului net (VUAN) este un indicator observabil.

La 31 decembrie 2021, repartizarea activelor financiare în funcție de ierarhia valorii juste era următoarea:

	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar și echivalente de numerar	30,064,000	30,064,000	-	-
Creanțe comerciale și de altă natură	3.515.583	3.515.583	-	-
<i>Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere</i>	-	-	-	-
Datorii comerciale și de altă natură	(3.837.485)	(3.837.485)	-	-
Total	29.742.098	29.742.098	-	-

La 31 decembrie 2020, repartizarea activelor financiare în funcție de ierarhia valorii juste era următoarea:

	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar și echivalente de numerar	739.374	739.374	-	-
Creanțe comerciale și de altă natură	2.559.646	2.559.646	-	-
<i>Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere</i>	-	-	-	-
Unități de fond necotate	26.855.754	-	26.855.754	-
Datorii comerciale și de altă natură	(2.538.279)	(2.538.279)	-	-
Total	27.616.495	760.741	26.855.754	-

În perioadele de raportare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 nu s-au înregistrat transferuri între nivelurile ierarhiei valorii juste.

5. Creanțe comerciale și de altă natură

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale în relația cu părți asociate	3.327.499	2.499.963
Alte creanțe	188.084	59.683
Total	3.515.583	2.559.646

Toate creanțele comerciale și de altă natură sunt curente, cu decontare într-o perioadă de până la un an. Atât la 31 decembrie 2021 cât și la 31 decembrie 2020 creanțele comerciale și de altă natură sunt curente și nedepreciate.

Creanțele comerciale în relația cu părțile asociate reprezintă comisioane de încasat din activitatea de administrare a fondurilor de investiții.

Pentru detalii privind modul în care Societatea gestionează și evaluează calitatea creditului poate fi consultată Nota 20.

6. Cheltuieli efectuate în avans

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Abonamente pentru publicații	1.722	-
Asigurări	25.486	19.733
Comunicații și IT	37.794	29.237
Pregătire personal	-	29.943
Total	65.003	78.913

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
sumele sunt exprimate în Lei

7. Imobilizări corporale

Cost:	Amenajări și aparatură birotică	Hardware	Drepturi de utilizare contract de leasing clădire	Drepturi de utilizare contracte de leasing auto	Total
La 31 decembrie 2019	122.873	154.994	1.545.485	114.004	1.937.356
Impact aplicare IFRS 16	-	-	-	-	-
Intrări	4.497	69.466	17.500	-	91.464
leșiri	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	127.371	224.460	1.562.985	114.004	2.028.820
Intrări	6.339	34.586	10.891	102.310	154.125
leșiri	10.641	35.746	-	39.232	85.619
La 31 decembrie 2021	123.069	223.300	1.573.876	177.082	2.097.326
Amortizare:					
La 31 decembrie 2019	36.189	96.216	355.076	31.456	518.937
Cheltuieli cu amortizare	24.771	38.919	362.059	36.129	461.878
Amortizare aferentă leșirilor	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2020	60.960	135.136	717.135	67.585	980.815
Cheltuieli cu amortizare	25.647	58.625	366.137	40.105	490.514
Amortizare aferentă leșirilor	9.314	33.040	-	39.232	81.586
La 31 decembrie 2021	77.293	160.720	1.083.272	68.458	1.389.743
Valoarea contabilă netă:					
La 31 decembrie 2020	66.411	89.324	845.850	46.419	1.048.005
La 31 decembrie 2021	45.776	62.579	490.604	108.624	707.583

Detalii privind datoriile decurgând din contractele de leasing aferente drepturilor de utilizare a activelor privind sediul și autoturismele utilizate de Societate se găsesc în Nota 10.

8. Imobilizări necorporale

Cost:	Licențe	Programe evidență	Total
La 31 decembrie 2019	34.999	931.493	966.492
Intrări	-	356.620	356.620
leșiri	350	62.058	62.408
În curs de recepționare	-	60.468	60.468
La 31 decembrie 2020	34.649	1.286.522	1.321.172
Intrări	18.723	120.322	139.045
leșiri	21.349	-	21.349
Corecții	-	(219.021)	(219.021)
În curs de recepționare	-	18.343	18.343
La 31 decembrie 2021	32.024	1.206.166	1.238.190
Amortizare:			
La 31 decembrie 2019	28.080	670.229	698.309
Cheltuieli cu amortizare	5.449	238.375	243.825
Amortizare aferentă ieșirilor	350	62.058	62.408
La 31 decembrie 2020	33.179	846.547	879.726
Cheltuieli cu amortizare	15.391	101.977	117.368
Amortizare aferentă ieșirilor	21.226	-	21.226
La 31 decembrie 2021	27.344	948.524	975.868
Valoarea contabilă netă:			
La 31 decembrie 2020	1.471	439.975	441.445
La 31 decembrie 2021	4.680	257.641	262.322

În cursul exercitiului financiar 2021 au fost efectuate corectii referitoare la unele imbunatatiri ale proceselor de distributie capitalizate in 2020, care nu indeplineau conditiile de recunoastere ca active necorporale. Valoarea acestora a fost reflectata in rezultatul reportat, ca o corectie a comisionului de distributie, fara a modifica comparativele aferente anului 2020, prezentand insa detaliat in note impactul asupra perioadei precedente si conturilor impactate. Amortizarea activelor necorporale capitalizate eronat a inceput in anul 2021, dezvoltarile aplicatiei fiind finalizate in luna Decembrie 2020. Mai multe detalii referitoare la aceasta corectie au fost incluse in Nota 13.

9. Datorii comerciale și de altă natură

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii comerciale	394.867	160.244
Datorii către părți afiliate	3.107.913	2.107.136
Datorii legate de personal	231.923	191.694
Alte datorii	102.782	79.205
Total	<u>3.837.485</u>	<u>2.538.279</u>

Toate datoriile comerciale și de altă natură sunt curente și au termen de decontare în perioade cuprinse între o lună și șase luni.

Datoriile către părți afiliate reprezintă în principal datorii rezultate din activitatea de distribuție a unităților de fond pentru fondurile administrate de Societate. Variația înregistrată la 31 Decembrie 2021 comparativ cu 31 Decembrie 2020 este determinată în principal de creșterea comisionului de administrare de plătit.

10. Contracte de leasing

Societatea are calitatea de locatar în cadrul contractelor de leasing operațional pentru mijloacele de transport utilizate și locația sediului.

Începând cu 1 ianuarie 2019, Societatea aplică IFRS 16 și a recunoscut în bilanț activele și datoriile care decurg din contractele de leasing, cu excepția contractelor pe o perioadă de maxim douăsprezece luni sau a contractelor de leasing al căror obiect este un activ de valoare nesemnificativă.

Societatea a decis să aplice metoda prospectivă, respectiv recunoașterea datoriilor de leasing și a activelor aferente dreptului de utilizare la începutul perioadei de raportare în care entitatea aplică pentru prima dată IFRS 16.

La recunoașterea inițială, Societatea a evaluat costul activului aferent dreptului de utilizare, care a inclus valoarea evaluării inițiale a datoriei care a decurs din contractul de leasing. Datoria care decurge din contractul de leasing a fost evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Aceste contracte sunt încheiate pe durate între 4 și 5 ani și conțin termene de reînnoire. Reînnoirile se negociază la data expirării contractului.

Detalierea mișcării activelor aferente drepturilor de utilizare și a amortizării înregistrate în cursul exercițiilor financiare se regăsește în Nota 7.

Detalierea mișcării datoriilor decurgând din contractele de leasing în exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 se prezintă după cum urmează:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sold la 1 ianuarie	920.403	1.299.243
Contracte noi și indexări	113.199	17.500
Dobânzi acumulate	11.676	15.992
Efectul diferențelor de curs valutar	13.089	21.745
Plăți de leasing	(440.242)	(418.085)
Plăți de dobânzi	(11.676)	(15.992)
Sold la 31 decembrie	<u>606.449</u>	<u>920.403</u>

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
sumele sunt exprimate în Lei

Detaliul cheltuielilor din cadrul contractelor de leasing recunoscute în contul de profit și pierdere

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Cheltuieli privind amortizarea drepturilor de utilizare	406.241	398.188
Cheltuieli privind dobânzi pentru contracte de leasing	11.676	15.992
Efectul diferențelor de curs valutar	13.089	21.745
Total	<u>431.006</u>	<u>435.926</u>

11. Provizioane

	Concedii neefectuate	Bonus personal	Total
Sold la 31 decembrie 2019	<u>72.213</u>	<u>818.517</u>	<u>890.730</u>
Constituiți	40.559	492.423	532.982
Anulări	5.629	-	5.629
Utilizări	60.150	452.804	512.954
Sold la 31 decembrie 2020	<u>46.993</u>	<u>858.136</u>	<u>905.128</u>
Constituiți	69.320	1,021.761	1.091.081
Anulări	-	-	-
Utilizări	31.452	565.632	597.084
Sold la 31 decembrie 2021	<u>84.861</u>	<u>1.314.264</u>	<u>1.399.125</u>

Provizioanele constituite pentru datoriile către personal în anii 2020 și 2021 privesc concediile neefectuate și bonusurile de acordat personalului în conformitate cu politica de remunerare.

12. Impozitul pe profit

Sumele datorate pentru impozitul pe profit în cursul exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 au următoarea structură:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	968.805	618.901
(Venituri) / Cheltuieli cu impozitul amânat	(79.039)	(2.304)
	<u>889.766</u>	<u>616.597</u>

Rata de impozitare reală a Societății pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Profit înainte de impozitare	6.642.419	4.782.642
La rata de impozitare statutară de 16% (2019: 16%)	1.062.786	765.222
Sponsorizări și bonificații deduse din impozitul pe profit	(215.308)	(185.330)
Cheltuieli nedeductibile	264.290	229.403
Impactul cheltuielilor nedeductibile	42.286	36.705
Impozit pe profit la rata de impozit efectivă	<u>889.764</u>	<u>616.597</u>
Rata de impozitare efectivă	13,40%	12,89%

Scăderea ratei de impozitare efective față de rata de impozitare statutară se datorează deducerii sponsorizărilor lor din impozitul datorat.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
sumele sunt exprimate în Lei

Cheltuielile nedeductibile fiscal cuprind următoarele tipuri de cheltuieli:

	2021	2020
Cheltuieli de protocol care depășesc limita prevăzută de lege	-	-
Cheltuieli de sponsorizare și/sau mecenat	174.056	138.103
Cheltuielile aferente autoturismelor - nedeductibil fiscal	38.027	37.440
Cheltuieli cu cotizatii la asociațiile profesionale peste limita 4.000 Eur	52.208	51.332
Alte cheltuieli nedeductibile fiscal	-	2.529
Total	264.290	229.403

12.1 Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declarațiilor fiscale ale Societății.

La 31 decembrie 2021, Societatea înregistrează datorie privind impozitul pe profit curent în valoare de 86.064 lei (31 decembrie 2020: creanță 2.449 RON).

12.2 Impozitul pe profit amânat

	31 Decembrie 2021		31 Decembrie 2020	
	Diferențe temporare	Creanțe	Diferențe temporare	Creanțe
Provizioane pentru bonusuri și concedii neefectuate angajați	1,399,125	223,860	905.128	144.821
Creanță privind impozitul amânat	1,399,125	223,860	905.128	144.821

Impozitul amânat înregistrat în situația poziției financiare la 31 decembrie 2021 și modificările în profitul sau pierderea din situația rezultatului global:

Creanțe privind impozitul amânat la 31 decembrie 2021	Profit/pierdere în situația rezultatului global	Creanțe privind impozitul amânat la 31 decembrie 2020
223,860	79,039	144.821

13. Capital, rezerve și rezultat

13.1 Capital social

La 31 decembrie 2021, capitalul social era 4.000.000 lei, divizat în 80.000 de acțiuni cu valoare nominală de 50 lei.

Acționarii societății sunt BRD Groupe Societe Generale care deține 99,975% din capitalul social și BRD SOGELEASE IFN S.A. care deține 0,025% din capitalul social.

Capitalul social este integral vărsat la sfârșitul perioadei de raportare și nu a înregistrat modificări față de exercițiile financiare anterioare.

13.2 Rezerve

Rezervele Societății sunt constituite din rezerve legale și rezultat reportat nedistribuit.

Rezervele legale sunt rezerve constituite conform legislației locale. În conformitate cu legislația din România, Societatea trebuie să constituie rezerve legale reprezentând 5% din profit înainte de impozitare până la limita de 20% din capitalul social. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. La 31 decembrie 2021, valoarea acestora este de 890.818 lei (2020: 890.818 lei).

Rezultatul reportat nedistribuit este în sumă de 18.265.755 lei (2020: 18.449.734 lei) și reprezintă profituri nedistribuite anterior datei de 01 ianuarie 2017, precum și profitul anului 2019. Variația față de perioada precedentă o reprezintă corectia de 219.021 lei ajustată cu impozitul pe profit datorat (35.043 lei), rezultată din reclasificarea imobilizărilor eronat capitalizate în cheltuieli cu comisioane de distribuție aferentă anului 2020. Impactul acestei corecții este descris și în Nota 8.

13.3 Rezultatul distribuit acționarilor

În cursul exercițiului financiar 2021, Societatea a distribuit și a plătit dividende din profitul realizat în exercițiul financiar 2020 în sumă de 4.166.097 lei.

13.4 Managementul capitalului

Managementul capitalului are ca obiectiv asigurarea menținerii unor indicatorii de capital la nivelul optim. Acest nivel trebuie să permită desfășurarea activității în condiții normale și maximizarea profiturilor pentru acționari.

Dividendele declarate sunt propuse de către Consiliul de Administrație al Societății spre aprobare în Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) numai după o analiză atentă a mai multor elemente, inclusiv a rezultatelor financiare și a perspectivelor privind poziția financiară a Societății. Valoarea dividendelor propusă pentru distribuție este egală cu profitul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021.

În ceea ce privește cerințele privind capitalul reglementat, Societatea are obligația de a menține un nivel minim al capitalului în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și OUG nr.32/2012, cu modificările și completările ulterioare, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară „ASF”.

Pe parcursul întregului exercițiu financiar curent și precedent Societatea îndeplinește cerințele de capital inițial și fonduri proprii.

14. Venituri din comisioane de administrare

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondul de investiții BRD Simfonia	17.263.615	13.743.279
Fondul de investiții BRD Obligațiuni	1.126.888	795.540
Fondul de investiții BRD Acțiuni	5.321.046	2.429.482
Fondul de investiții BRD Diverso	5.018.492	3.579.330
Fondul de investiții BRD Euro Fond	3.953.542	4.925.808
Fondul de investiții BRD Global	748.046	263.740
Fondul de investiții BRD Usd Fond	2.903.477	1.964.658
Fondul de investiții BRD Simplu	345.620	74.381
Total	<u>36.680.725</u>	<u>27.776.218</u>

15. Cheltuieli privind comisioanele plătite pentru activitatea de distribuție

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli privind comisioanele de distribuție	18.000.000	14.785.073
Alte comisioane de distribuție	3.604.916	2.032.640
Alte cheltuieli privind comisioanele	39.136	23.724
Total	<u>21.644.052</u>	<u>16.841.437</u>

Variația înregistrată la 31 Decembrie 2021 comparativ cu 31 Decembrie 2020, este determinată de modificarea contractului de distribuție și implicit a comisionului, conform actului adițional la contractul de distribuție cât și creșterii volumului de unitati de fond distribuite.

16. Câștig privind activele financiare și datoriile financiare

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Câștig din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	671.540	2.441.390
Pierdere din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(260.172)	(1.064.587)
Câștig/(pierdere) net/ă din diferențe de curs de schimb aferent activelor și datoriilor financiare	(1.827)	340
Câștig/(pierdere) net/ă din diferențe de curs de schimb aferent contractelor de leasing	(13.089)	(21.745)
Total	<u>396.453</u>	<u>1.355.397</u>

17. Cheltuieli administrative și alte cheltuieli de exploatare

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Asigurări	41.204	35.822
Audit	90.987	125.258
Comisioane bancare	5.795	5.899
Comunicații și IT	1.228.751	1.185.158
Consultanță	513.195	296.815
Consumabile	50.724	54.769
Cotizații	72.000	70.809
Funcționarea sediului	236.529.	261.243
Promovare și protocol	609.934	589.457
Sponsorizări și donații	174.056	138.103
Taxe, vărsăminte asimilate și cotizații	499.433	389.907
Transport și deplasări	31.074	27.880
Total	<u>3.553.681</u>	<u>3.181.122</u>

Valoarea semnificativă în totalul cheltuielilor administrative o reprezintă cheltuielile privind comunicațiile și serviciile IT, deoarece în cursul anului 2020 a fost efectuat transferul infrastructurii în mediul IT asigurat de societatea mamă, în baza contractului încheiat cu aceasta.

Cheltuielile de consultanță reprezintă în principal costuri cu serviciile de contabilitate, consultanță financiară, fiscală și juridică, servicii de training personal.

Cheltuielile cu taxe și vărsăminte asimilate conțin în cea mai mare parte taxele plătite către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și taxa pe valoarea adăugată plătită pentru serviciile externe.

18. Cheltuieli cu beneficiile personalului

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarii și indemnizații	3.517.066	2.917.996
Asigurări și protecția socială	142.134	122.603
Bonus	1.009.313	541.327
Tichete de masă	57.825	47.055
Total	<u>4.726.338</u>	<u>3.628.982</u>

Fondurile administrate nu plătesc în mod direct sau indirect comisioane de performanță salariaților Societății de administrare.

Societatea a implementat începând cu anul 2017 Politica de remunerare armonizată cu cerințele politicii de Grup BRD - Groupe Société Générale. Politica de remunerare este revizuită anual, fiind aliniată la prevederile Directivei UCITS V.

Remunerațiile acordate au o componentă fixă, componenta de bază, și o componentă variabilă, echilibrate în mod corespunzător, existând și posibilitatea de a nu acorda componenta variabilă.

Remunerația fixă, compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe, remunerează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor și funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

Remunerația variabilă depinde de performanța individuală, de performanța structurii din care face parte angajatul și de rezultatele globale ale Societății.

Numărul mediu de persoane salariate în cursul exercițiului financiar 2021 este de 18,73 persoane (2020: 16 persoane) din care 16 persoane ocupă funcții cheie de conducere (2020: 13 persoane).

19. Tranzacțiile în cadrul grupului

Societatea se angajează în operațiuni cu societatea mamă, societățile afiliate, asociați și personal cheie din conducere. Toate aceste operațiuni au fost derulate în condiții similare cu termenii pentru operațiuni similare cu terții.

Tranzacțiile / soldurile cu entitățile din cadrul grupului pot fi sumarizate astfel:

2021	Societatea mamă	Entități din cadrul grupului	Asociați	Personal cheie	Total
Depozite la bănci	30.063.944	-	-	-	30.063.944
Active financiare unități de fond	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale și asimilate	-	-	3.442.729	10	3.442.739
Total active	30.063.944	-	3.442.729	10	33.506.683
Datorii comerciale și de altă natură	(2.030.376)	(1.077.537)	-	-	(3.107.913)
Datorii aferente contractelor de leasing	-	(108.327)	-	-	(108.327)
Total datorii	(2.030.376)	(1.185.864)	-	-	(3.216.240)
Capital	3.999.000	1.000	-	-	4.000.000
Venituri din comisioane	-	-	36.680.725	-	36.680.725
Cheltuieli cu comisioane	(18.000.050)	(3.571.933)	-	-	(21.571.983)
Venituri din dobânzi	104.158	-	-	-	104.158
Alte venituri din exploatare	-	554	-	-	554
Cheltuieli cu dobânzile	-	(1.620)	-	-	(1.620)
Câștig din active financiare	-	-	335.896	-	335.896
Cheltuieli administrative	(430.590)	(15.503)	-	-	(446.093)
Cheltuieli cu personalul	-	(36.956)	-	(3.521.200)	(3.558.156)
Cont de profit și pierdere	(18.326.482)	(3.625.458)	37,016,621	(3.521.200)	11.543.481

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
sumele sunt exprimate în Lei

2020	Societatea mamă	Entități din cadrul grupului	Asociați	Personal cheie	Total
Depozite la bănci	739.318	-	-	-	739.318
Active financiare unități de fond	-	-	26.855.754	-	26.855.754
Creanțe comerciale și asimilate	-	-	2.511,859	-	2.511,859
Total active	739.318	-	29.367.613	-	30.106.931
Datorii comerciale și de altă natură	(1.486.013)	(621.123)	-	-	(2,107,136)
Datorii aferente contractelor de leasing	-	(47.544)	-	-	(47.544)
Total datorii	(1.486.013)	(668.667)	-	-	(2.154.680)
Capital	3.999.000	1.000	-	-	4.000.000
Venituri din comisioane	-	-	27.776.218	-	27.776.218
Cheltuieli cu comisioane	(14.785.073)	(2.031.731)	-	-	(16.816.804)
Venituri din dobânzi	22.102	-	-	-	22.102
Alte venituri din exploatare	-	541	-	-	541
Cheltuieli cu dobânzile	-	(751)	-	-	(751)
Câștig din active financiare	-	-	1,376,802	-	1.376.802
Cheltuieli administrative	(555.688)	(20,532)	-	-	(576.219)
Cheltuieli cu personalul	-	(35,242)	-	(2.979.544)	(3.014.787)
Cont de profit și pierdere	(15.318.659)	(2.087.715)	29.153.020	(2.979.544)	8.767.102

Cheltuieli cu personalul cheie din conducere

	2021	2020
Salarii și indemnizații	3.040.197	2.501.798
Remunerație variabilă plătită în numerar	252.475	184.712
Remunerație variabilă de plată în echivalent UF	228.528	293.033
Total	3.521.200	2.979.544

Aceste sume au fost recunoscute drept cheltuieli pe parcursul perioadei de raportare în relație cu personalul cheie din conducere.

Ținând cont de politicile și practicile de remunerare, Societatea a identificat ca personal cheie din conducere categoriile de personal ale căror activități profesionale au impact semnificativ asupra profilului de risc al S.A.I. și al Fondurilor administrate. Acestea includ: personalul din conducerea superioară, persoane responsabile cu administrarea riscurilor, persoane cu funcții de control/conformitate precum și personalul care primește o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducerea superioară conform politicii de remunerare în vigoare. Astfel, la nivelul Societății sunt identificate 16 persoane cheie din conducere (2020: 12 persoane) care beneficiază de remunerație variabilă.

Următoarele principii sunt aplicabile referitor la remunerația variabilă a personalului cheie din conducere (denumit personal identificat în cadrul politicii de remunerare):

- Un procent semnificativ, care nu poate fi mai mic de 50%, din orice componentă variabilă a remunerației constă în echivalent unități de fond ale Fondurilor Administrate. În această situație plata finală va depinde în parte de prețurile de piață, urmare a fluctuațiilor pe parcursul perioadei de amânare sau reținere. Această ajustare implicită a remunerației nu are legătură cu nicio decizie explicită a S.A.I., ci este inerentă formei utilizate pentru plată. În niciun caz evoluția valorii unitare a activului net (VUAN) nu trebuie să fie considerată suficientă ca formă de ajustare la riscuri ex-post.
- În vederea alinierii plății efective a remunerației la perioada medie de deținere recomandată investitorilor Fondurilor administrate, remunerația variabilă este plătită parțial în avans (pe termen scurt) și parțial amânată (pe termen lung). Componenta pe termen scurt este plătită după atribuire, prin recompensarea personalului pentru performanța din perioada de acumulare. Componenta pe termen lung este plătită personalului în timpul și după

perioada de amânare. Aceasta recompensează personalul pentru durabilitatea performanței pe termen lung, care este rezultatul deciziilor luate în trecut. Plata amânată are drept scop să evite încurajarea asumării imprudente a riscurilor sau maximizarea profiturilor pe termen scurt de către categoriile de personal care pot expune Societatea, respectiv Fondurile Administrate, la riscuri semnificative.

20. Managementul riscului

În activitatea pe care o desfășoară, Societatea preia în mod inevitabil riscuri cu condiția ca acestea să fie limitate, măsurabile și controlabile în orice moment. În gestionarea riscurilor semnificative, Societatea are în vedere inclusiv politicile și metodele adoptate de Grupul BRD-Groupe Société Générale, dar adaptate la specificul activității de administrare a activelor.

Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform celor mai bune practici și se concentrează asupra anticipării și identificării cât mai rapid posibil, evaluării și monitorizării riscurilor.

Principalul obiectiv al managementului este de a gestiona profilul de risc al Societății în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc.

Societatea implementează această abordare prin intermediul Direcției Administrare Riscuri, independentă de Direcția Investiții și celelalte direcții ale Societății. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului. Membrii din Direcția Administrare Riscuri (alături de cei din Conducerea Executivă și Direcția Control Intern și Conformitate) participă la Comitetul de Control Intern și Risc, comitet cu rol consultativ care are ca misiune principală analiza modului de desfășurare a activității de control intern și risc. De asemenea, directorul Direcției Administrare Riscuri (alături de membrii din Conducerea Executivă și Direcția Investiții) ia parte la Comitetul de Investiții, care analizează lunar activitățile desfășurate de către Direcția Investiții și se stabilesc pașii de urmat pentru atingerea obiectivelor din politica de investiții.

Factorii de risc semnificativ la nivelul Societății sunt riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul de credit și riscul operațional și au fost analizați în această notă.

20.1 Riscul de piață

Riscul de piață este definit ca fiind riscul de a înregistra pierderi aferente portofoliului datorită fluctuațiilor nefavorabile a variabilelor pieței: prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar. Aceste fluctuații pot să modifice valoarea activelor deținute de Societate în nume propriu.

20.1.1 Riscul de preț

Activele financiare deținute de Societate expuse la riscul de preț sunt plasamentele în unități de fond necotate și certificate de trezorerie. Societatea gestionează acest risc investind doar în unități de fond ale unor fonduri de investiții cu profil de risc mediu/scăzut.

La sfârșitul exercițiului curent Societatea nu are expuneri în active financiare. În exercitiul financiar precedent structura, evoluția și ierarhia valorii juste a acestor active financiare a fost prezentată în Nota 4.

Pentru exercitiul financiar precedent au fost efectuate estimări ale efectului unor creșteri de prețuri posibile și rezonabile asupra profitului/pierderii exercițiului financiar și asupra capitalurilor proprii, toate celelalte variabile rămânând constante. În practică rezultatele tranzacțiilor reale pot fi diferite, iar diferența poate fi semnificativă.

Emitent	Modificare în prețul unităților de fond	Efect asupra profitului înainte de impozitare		Efect asupra capitalurilor proprii	
		2021	2020	2021	2020
BRD Simfonia	+1,50%	-	331.367	-	278.349
BRD Obligațiuni	+1,50%	-	62.382	-	52.401
BRD Simplu	+1,50%	-	9.087	-	7.633
BRD Simfonia	-1,50%	-	(331.367)	-	(331.367)
BRD Obligațiuni	-1,50%	-	(62.382)	-	(62.382)
BRD Simplu	-1,50%	-	(9.087)	-	(9.087)

20.1.2 Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul de a înregistra pierderi cauzate de modificarea cursurilor de schimb. Expunerea la riscul valutar este prezentată pentru fiecare valută și ca procent din capitalurile proprii.

Moneda	2021		2020	
	Valoare expunere	%	Valoare expunere	%
EUR	(595.590)	2,05	(915.879)	3,33
USD	(7.397)	0,03	(9.663)	0,04

Impactul net asupra profitului Societății la o modificare de +/- 2% a cursului de schimb LEI / EURO, respectiv o modificare de +/- 6% a cursului de schimb LEI / USD, la data de 31 decembrie 2021, toate celelalte variabile rămânând constante, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Modificare puncte de baza	Senzitivitatea modificării valorii juste a investițiilor asupra Situației profitului sau pierderii Creștere/(Reducere)	
31 Decembrie 2021			
EUR	+20bp/-20bp	11.912	(11.912)
USD	+60bp/-60bp	444	(444)
31 Decembrie 2020			
EUR	+20bp/-20bp	18.318	(18.318)
USD	+60bp/-60bp	193	(193)

20.1.3 Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii apare din posibilitatea ca modificarea ratelor de dobândă să afecteze fluxurile de trezorerie viitoare sau valoarea justă a instrumentelor financiare.

Expunerea Societății la riscul de dobândă se referă în principal la depozitele în lei plasate la bănci pe termen scurt. Dobânda la depozitele în lei plasate pe termen scurt în anul 2021 a variat între 0,01 și 1,92% (2020: între 0,01 și 2,5%), astfel că pentru întreg anul dobânda acumulată a fost de 104.157 lei (2020: 22.102 lei). Variația ratei de dobândă nu produce variații semnificative ale profitului și capitalurilor proprii.

20.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultății întâmpinate de a obține fondurile necesare pentru a-și îndeplini angajamentele, fie imposibilității de a realiza un activ financiar în timp util și la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Societatea investește în principal în instrumente financiare care, în condiții normale de piață, sunt disponibile pentru a fi transformate în numerar într-un orizont scurt de timp. Astfel, unitățile de fond deținute de Societate pot fi răscumpărate în orice moment, în funcție de necesitățile de lichiditate. În plus, politica Societății este de a menține suficient numerar și echivalente de numerar astfel încât să corespundă cerințelor de exploatare normale.

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
sumele sunt exprimate în Lei

Structura pe maturități a activelor și datoriilor:

2021	Sub 1 lună	1- 6 luni	6 - 12 luni	1 – 5 ani	Total
Numerar și echivalente de numerar	18.064.000	12.000.000	-	-	30.064.000
Active financiare: unități de fond	-	-	-	-	-
Creanțe comerciale și de altă natură	3.327.508	188.074	-	-	3.515.583
Total active	21.391.508	12.188.074	-	-	33.579.583
Datorii comerciale și de altă natură	(3.615.210)	(222.275)	-	-	(3.837.485)
Datorii pt contracte de leasing	(40.523)	(174.732)	(215.255)	(182.699)	(613.209)
Total datorii	(3.655.733)	(397.006)	(215.255)	(182.699)	(4,450,694)
Excedent în lună	17.735.733	11.791.068	(215.255)	(182.699)	29.128.889
Excedent cumulată	17.735.733	29.526.843	29.311.588	29.128.889	

2020

	Sub 1 lună	1- 6 luni	6 - 12 luni	1 – 5 ani	Total
Numerar și echivalente de numerar	739.374	-	-	-	739.374
Active financiare: unități de fond	26.855.754	-	-	-	26.855.754
Creanțe comerciale și de altă natură	2.499.963	59.683	-	-	2.559.646
Total active	30.095.090	59.683	-	-	30.154.774
Datorii comerciale și de alta natură	2.538.279	-	-	-	2.538.279
Datorii pt contracte leasing	38.682	161.920	222.969	511.807	935.377
Total datorii	2.576.960	161.920	222.969	511.807	3.473.656
Excedent în lună	27.518.130	(102.237)	(222.969)	(511.807)	26.681.118
Excedent cumulată	27.518.130	27.415.893	27.192.924	26.681.117	

20.3 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea pe care ar suporta-o Societatea dacă o contrapartidă nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale.

Societatea este expusă la riscul de credit generat de activitatea operațională (în principal creanțe comerciale) și din activele financiare.

Principalele creanțe comerciale ale Societății rezultă din comisioane de administrare de la fondurile de investiții aflate în administrarea acesteia.

- Riscul de credit decurgând din active financiare, în principal depozite și conturi curente, este gestionat prin plasamente realizate numai în contrapartide aprobate în urma unei analize atente și sunt monitorizate permanent.

Expunerile la riscul de credit în funcție de contraparte se prezintă astfel:

	2021	2020
Administrații centrale	296.704	195.057
Instituții de credit	30.063.944	739.318
Alte instituții financiare	3.442.729	29.367.613
Populație	10	-
Total	33.803.387	30.301.988

20.4 Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe. Riscul operațional include și evenimentele cu frecvență redusă și cu posibil impact negativ ridicat.

Riscul operațional include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și riscul reputațional.

Sistemul de pilotaj al riscurilor operaționale la nivelul Societății a fost dezvoltat și consolidat de-a lungul anilor și permite:

- identificarea, analiza și evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor operaționale;
- implementarea măsurilor care au drept scop îmbunătățirea și consolidarea sistemului de control, pentru a preveni/reduce pierderile;

Responsabilitatea administrării zilnice a riscurilor operaționale revine personalului din toate liniile de activitate. Angajații sunt în permanentă conștienți de responsabilitățile lor în legătură cu identificarea și raportarea riscurilor operaționale, precum și de alte atribuții care pot să apară în legătură cu gestiunea riscurilor operaționale.

21. Elementele ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare, în contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, precum și sancțiuni personale asupra unui număr de persoane fizice. Având în vedere tensiunile geopolitice, începând din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității pe piețele financiare inclusiv pentru cursurile de schimb. Este de așteptat ca aceste evenimente să afecteze activitățile și lanțul de aprovizionare din diferite sectoare ale economiei și ar putea duce la creșteri suplimentare ale prețurilor la energie, marfuri și alimente.

Societatea nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări.

Societatea consideră aceste evenimente ca fiind neajustate, care au loc după încheierea perioadei curente de raportare, al căror efect cantitativ asupra perioadelor viitoare nu poate fi estimat în prezent cu un grad suficient de încredere.

În prezent, Societatea analizează posibilul impact al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra poziției financiare și a rezultatelor operațiunilor Societății pentru perioadele viitoare.