

RAPORTUL ADMINSTRATORULUI **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.** **SEMESTRUL I – 2022**



CUPRINS

1. Informații generale	3
2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune	6
3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii	6
4. Politica de remunerare	7
5. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă	8
6. Notă explicativă.....	9
7. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii - BRD ASSET MANAGEMENT SAI	10
8. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor BRD ASSET MANAGEMENT SAI	14

Date privind BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. 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 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, Str. 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.

Date privind Conducerea și acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2022

Conducerea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este formată din:

1. **Mihai PURCĂREA** - Director General conform Autorizației A.S.F. nr. DRA 2003.13/04.05.2020,, îndeplinește și calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație. Din această poziție, Mihai este responsabil pentru strategia și dezvoltarea unei societăți de administrare a investițiilor importante din România. Anterior, Mihai a deținut poziția de Director de Investiții în cadrul S.A.I. Erste Asset Management și a fost responsabil pentru implementarea strategiei de investiții pentru entitățile administrate de aceasta. Mihai este deținător al titlului CFA (Chartered Financial Analyst) și membru în Consiliul Director al CFA Romania, deținând, de asemenea, calitatea de membru și în cadrul Asociației Administratorilor de Fonduri (AAF) din România.
2. **Mihaela UNGUREANU** – Director General Adjunct, conform Autorizației A.S.F. nr.229/13.09.2018. Cu o experiență profesională de peste 15 ani în activități financiar-bancare, Mihaela s-a alăturat echipei BRD Asset Management S.A.I. din 2017, coordonând la acel moment activitatea de Control Intern și Conformitate. Anterior, a coordonat serviciile de depozitare și custodie în cadrul Băncii Comerciale Române, având un înalt nivel de expertiză privind fondurile de investiții și fondurile de pensii, privind managementul de produs pentru servicii aferente pieței de capital.

Consiliul de Administrație are următoarea componentă:

1. **Mihai PURCĂREA** - Președinte al Consiliului de Administrație al BRD Asset Management S.A.I. din iunie 2016, cu un nou mandat început în 2021.

2. **Marius STOICA** - Membru al Consiliului de Administrație, Director Executiv Piețe Financiare din cadrul BRD Groupe Societe Generale. Marius are o experiență profesională de peste 20 de ani pe piața de capital și experiență bancară relevantă privind activitatea de tranzacționare a produselor pe piața valutară, monetară și de capital, gestionarea riscurilor de lichiditate, a ratei dobânzii, gestionarea produselor și serviciilor aferente pieței financiare oferite clienților.
3. **Iancu GUDA** - Membru independent al Consiliului de Administrație, Director General Coface Credit Management, cu o experiență de peste 12 ani privind managementul riscului de credit în cadrul companiei. Iancu este lector asociat la Institutul Bancar Român, unde predă cursuri de analiză financiară și finanțe corporative, iar din 2016 este președinte al Asociației Analizților Financiar-Bancari din România. A finalizat cu succes programul DOFIN - Centrul de Excelență European, precum și cursurile EMBA Sheffield University, și este deținător al titlului CFA.

Acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2022

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 RON;
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 RON.

Societatea nu a achiziționat și nu deține acțiuni proprii.

Date privind grupul din care face parte BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. face parte din grupul BRD - Groupe Société Générale, care cuprinde și următoarele societăți:

- ALD Automotive;
- BRD Asigurări De Viață S.A.;
- BRD Finance IFN S.A.;
- BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.;
- BRD Sogelease IFN S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. nu are sucursale.

Date privind activitatea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

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 30.06.2022 un număr de opt fonduri deschise de investiții.

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

- 1) BRD Simfonia, autorizat prin Decizia 722/ 04.05.2001, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400014/26.02.2004;
- 2) BRD Obligațiuni, autorizat prin Decizia nr.3455/ 21.12.2005, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400025/21.12.2005;
- 3) BRD Diverso, autorizat prin Decizia nr.1713/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400056/27.08.2008;
- 4) BRD Acțiuni, autorizat prin Decizia nr.1714 / 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400057/27.08.2008;
- 5) BRD Global, autorizat prin Decizia nr. 453/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400065/30.03.2010;
- 6) BRD Euro Fond, autorizat prin Decizia nr. 452/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400064/30.03.2010;
- 7) BRD USD Fond, autorizat prin Decizia nr. 87/ 04.06.2015, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400095/04.06.2015;
- 8) BRD SIMPLU, autorizat prin Decizia nr. 111/24.09.2019, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400115/24.09.2019.

Situația Fondurilor Administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2022*

*Valorile sunt calculate pe baza datelor disponibile în cadrul calculului activului net, nu sunt înregistrate ajustările conform IFRS.

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	BRD ACȚIUNI - Clasa A (RON)	130.103.008,55	439.465,133254	296,0485	RON
1.2.	BRD ACȚIUNI - Clasa E (EUR)	54.054.449,89	1,306.160,610449	41,3842	EUR
2.1.	BRD DIVERSO Clasa A (RON)	86.394.423,47	443.757,587042	194,6883	RON
2.2.	BRD DIVERSO Clasa E (EUR)	40.631.503,28	1.499.442,111897	27,0977	EUR
3.	BRD EURO FOND	204.971.673,28	1.641.141,317572	124,8958	EUR
4.1.	BRD GLOBAL - Clasa A (RON)	32.286.722,40	160.028,067499	201,7566	RON
4.2.	BRD GLOBAL - Clasa E (EUR)	9.164.611,70	323.510,082643	28,3286	EUR
4.3	BRD GLOBAL – Clasa U (USD)	1.922.933,76	91.230,810348	21,0776	USD
5.	BRD OBLIGAȚIUNI	101.071.944,86	554.544,043722	182,2613	RON
6.	BRD SIMFONIA	1.255.058.461,07	29.173.182.784723	43,0209	RON
7.	BRD SIMPLU	160.136.090,66	1.539.090,435013	104,0459	RON
8.	BRD USD FOND	49.973.855,96	467.445,782877	106,9083	USD

2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune

În primul semestrul I al anului 2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările înregistrate de Documentele Fondurilor Administrate, ca urmare a introducerii în cadrul documentelor Fondurilor a unor paragrafe care detaliează modalitatea de aplicare a comisioanelor de cumpărare și răscumpărare.

Modificările se referă la:

- Posibilitatea ca Administratorul să poată decide modificarea valorii comisionului de cumpărare/răscumpărare, în sensul creșterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăși valoarea maximă de 5% a comisionului.
- Modificarea valorii comisionului de cumpărare/răscumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în Prospect.
- Comisionul de cumpărare/răscumpărare poate fi diferit pe fiecare clasă de unități de fond, în cazul existenței mai multor clase. Comisionul de cumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de cumpărare poate fi diferențiat în funcție de contravaloarea unităților de fond subscrise sau în funcție de perioada de deținere a unităților de fond în cazul operațiunilor de răscumpărare.

Valoarea efectivă a comisioanelor de cumpărare și răscumpărare în vigoare la data autorizării modificărilor intervenite în Prospectul de emisiune și Regulile fondurilor administrate a fost menținută la valoarea zero.

Tot în semestrul I 2022 au fost actualizate prospectele de emisiune ale fondurilor administrate ca urmare a menționării în cuprinsul acestora a noul auditor financiar al SAI și al fondurilor, DELOITTE AUDIT SRL.

3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. preia în mod inevitabil, în activitatea pe care o desfășoară, riscuri, însă ținând cont ca acestea să fie limitate, măsurabile și controlabile în orice moment. În gestionarea riscurilor semnificative, BRD Asset Management S.A.I. are în vedere inclusiv politicile și metodele adoptate de Grupul BRD - Groupe Société Générale, adaptate la specificul activității de administrarea 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 de risc este de a gestiona profilul de risc al S.A.I. în mod eficient,

pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. implementează această abordare, prin intermediul funcției de management al riscului, independentă de celelalte compartimente. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului.

Factorii de risc semnificativi asociați investiției activelor proprii (sustinerea de către SAI a unor fonduri noi, pe care le administrează, nefiind inclusă în această categorie) sunt riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit.

Expunerea S.A.I. la riscul de dobândă se referă în principal la depozitele plasate la bănci pe termen scurt, rezultând prin urmare un risc de dobândă redus. În plus, riscul de dobândă poate fi generat și de titluri de stat aflate în portofoliu S.A.I. În vederea acoperirii riscului de lichiditate S.A.I. 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 și cu costuri minime. Riscul de credit decurgând din depozite este gestionat prin investiții realizate numai în contrapartide aprobate în urma unei analize și monitorizate permanent.

La data întocmirii prezentului raport se manifestă în continuare pandemia de COVID-19, deși cu o intensitate mai redusă la nivel național, iar conflictul din Ucraina este încă în desfășurare. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. monitorizează atent și aceste riscuri, reușind să minimizeze impactul acestora. Perspectivele sunt de menținere sub control în continuare a situației.

4. Politica de remunerare

Politica de remunerare face obiectul, cel puțin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenție specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor S.A.I..

În cadrul BRD Asset Management S.A.I., Comitetul de Remunerare, format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație, adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii și supraveghează punerea în aplicare a acestora.

Comitetul de Remunerare aprobă și monitorizează remunerarea Directorilor și a funcțiilor de control autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Directorul General aprobă și monitorizează remunerarea membrilor personalului S.A.I., cu excepția Conducerii Executive, funcțiilor de control autorizate, cu notificarea prealabilă a Comitetului de Remunerare.

Politica de remunerare se bazează pe următoarele principii:

1. Politica de remunerare este conformă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele societății, ale Fondurilor Administrate, ale investitorilor și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese;

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

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

2. Membrii personalului care dețin funcții de control sunt recompensați în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor, independent de rezultatele liniilor de business controlate;
3. Remunerația are o componentă fixă, bazându-se pe aceasta, și o componentă variabilă, echilibrată în mod corespunzător, incluzând și posibilitatea de a nu acorda componenta variabilă;
4. Remunerația depinde de performanța individuală, de performanța structurii din care face parte angajatul și de rezultatele globale ale Administratorului;
5. Evaluarea performanței se realizează într-un cadru multianual adecvat perioadei de deținere recomandate investitorilor pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanțele pe termen lung ale Fondurilor Administrate și pe riscurile aferente investițiilor acestora.

În semestrul I 2022 a fost revizuită reglementarea Evaluarea performanței în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A., care stabilește principiile, condițiile și acțiunile în baza cărora se acordă și se plătește remunerația variabilă a angajaților S.A.I., pe baza performanței anuale și în conformitate cu gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță pentru personalul Societății.

Fondurile administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A nu plătesc comisioane de performanță salariaților.

5. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă în primul semestru al anului 2022 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru guvernarea corporativă, precum: evaluarea performanței în cadrul S.A.I, instrucțiunea privind administrarea riscurilor de mită și corupție pentru furnizorii de servicii financiare, procedura privind sancțiunile internaționale.

În primul semestru al anului 2022, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

6. Notă explicativă

NOTĂ EXPLICATIVĂ

privind evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.2/2016 înregistrate în semestrul I al anului 2022

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanză corporativă în primul semestru al anului 2022 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru guvernanză corporativă, precum: evaluarea performanței în cadrul S.A.I., instrucțiunea privind administrarea riscurilor de mită și corupție pentru furnizorii de servicii financiare, procedura privind sancțiunile internaționale.

În primul semestru al anului 2022, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



**7. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii –
BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I.**

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		1-Jan	30-Jun
A	C	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	262,322.00	298,409.00
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 - 2814 - 2914 + 215 + 251-282 - 292 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02	108,354.00	82,709.00
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03	0.00	0.00
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING (ct.251 - 282 - 292)	04	599,228.00	413,118.00
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261- 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* -2969*)	05	0.00	0.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	969,904.00	794,236.00
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X
I. STOCURI (ct. 302 + 303 + /- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 -395 + 311 + 332-394 + 4091)	07	0.00	2,296.00
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* -2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 - 494 - 495*), din care:	08	3,747,476.00	2,883,461.00
- creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul perioadei de raportare	09	0.00	0.00
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593 - 595 -596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	10	0.00	13,459,862.00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	30,055,967.00	12,986,086.00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	33,803,443.00	29,331,705.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)	13	65,003.00	67,982.00
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	65,003.00	67,982.00

2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	15	0.00	0.00
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 427*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	16	3,923,549.00	3,186,228.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14- 16 - 23 - 26 - 29)	17	29,944,897.00	26,213,459.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 06 + 15 + 17)	18	30,914,801.00	27,007,695.00
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681-169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	19	606,450.00	412,172.00
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	1,399,124.00	595,993.00
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 22 + 25 + 28)	21	0.00	0.00
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 23 + 24)	22	0.00	0.00
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	23	0.00	0.00
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	24	0.00	0.00
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 26 + 27)	25	0.00	0.00
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	26	0.00	0.00
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	27	0.00	0.00
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 29 + 30)	28	0.00	0.00
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	29	0.00	0.00
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	30	0.00	0.00
J. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X
I. CAPITAL		X	X
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	31	4,000,000.00	4,000,000.00

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	32	0.00	0.00
3. Capital subscris reprezentând datoriile financiare (ct. 1021)	33	0.00	0.00
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)		X	X
Sold C	34	0.00	0.00
Sold D	35	0.00	0.00
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		X	X
Sold C	36	0.00	0.00
Sold D	37	0.00	0.00
TOTAL (rd. 31 + 32 + 33 + 34 - 35 + 36 - 37)	38	4,000,000.00	4,000,000.00
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	39	0.00	0.00
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	40	0.00	0.00
IV. REZERVE		X	X
1. Rezerve legale (ct. 1061)	41	800,000.00	800,000.00
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	42	0.00	0.00
3. Alte rezerve (ct. 1068)	43	90,818.00	90,818.00
TOTAL (rd. 40 la 42)	44	890,818.00	890,818.00
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)		X	X
Sold C	45	0.00	0.00
Sold D	46	0.00	0.00
Acțiuni proprii (ct. 109)	47	0.00	0.00
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)	48	0.00	0.00

Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	49	0.00	0.00
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 117)		X	X
Sold C	50	18,265,755.00	18,265,755.00
Sold D	51	0.00	0.00
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 118)		X	X
Sold C	52	0.00	0.00
Sold D	53	0.00	0.00
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	54	5,752,654.00	2,842,957.00
Sold D	55	0.00	0.00
Repartizarea profitului (ct. 129)	56	0.00	0.00
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 38 + 39 + 40 + 44 + 45 - 46 - 47 + 48 - 49 + 50 - 51 + 52 - 53 + 54 - 55 - 56)	57	28,909,227.00	25,999,530.00

Administrator,
Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



Întocmit,
Nely NEAGA
Neaga&Asociații Financial Consulting SRL




8. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor – BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I.

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Perioada de raportare:	
		An precedent	An curent
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)	01	16,971,745.00	17,834,617.00
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	16,971,745.00	17,834,617.00
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	0.00	0.00
2. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05+06)	04	0.00	0.00
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	05	0.00	0.00
Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06	0.00	0.00
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07	0.00	0.00
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	08	0.00	0.00
5. Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09	0.00	0.00
6. Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10	0.00	0.00
7. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	0.00	0.00
8. Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	12	0.00	120.00
- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13	0.00	0.00
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	14	0.00	0.00
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+07 la 12)	15	16,971,745.00	17,834,737.00
9. Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	16	16,859.00	20,366.00
10. Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	17	13,849.00	7,455.00
11. Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	18	9,005.00	13,174.00
12. Cheltuieli cu personalul (rd. 20+21)	19	2,240,385.00	2,556,869.00
Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	20	2,171,619.00	2,479,463.00
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	21	68,766.00	77,406.00
13. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 23 + 24 - 25)	22	327,141.00	317,560.00
Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	23	127,919.00	111,448.00

Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare in cadrul unui contract de leasing (ct. 685)	24	199,222.00	206,112.00
Venituri (ct. 7813+7816)	25	0.00	0.00
14. Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 27-28)	26	0.00	0.00
Cheltuieli (ct. 654+6814)	27	0.00	0.00
Venituri (ct. 754+7814)	28	0.00	0.00
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 30 la 38)	29	11,515,397.00	12,811,971.00
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	30	11,205,134.00	12,424,287.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	31	275,880.00	352,209.00
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	32	0.00	0.00
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	33	0.00	0.00
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	34	0.00	0.00
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	35	0.00	0.00
Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	36	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	37	0.00	0.00
Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	38	34,383.00	35,475.00
16. Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	39	-393,081.00	-803,131.00
Cheltuieli (ct. 6812)	40	207,266.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	41	600,347.00	803,131.00
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 16+17+18 + 19 + 22 + 26 + 29 + 39)	42	13,729,555.00	14,924,264.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		X	X
Profit (rd. 15-42)	43	3,242,190.00	2,910,473.00
Pierdere (rd. 42-15)	44	0.00	0.00
17. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	45	0.00	0.00
18. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	46	0.00	0.00
19. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	47	596,068.00	347,554.00
20. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	48	0.00	0.00
21. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	49	3,555.00	4,194.00
22. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	50	6,632.00	129,539.00
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	51	6,632.00	129,539.00
23. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	52	0.00	0.00
24. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	53	0.00	0.00

25. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+764+767+768)	54	4,158.00	112.00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 la 50 + 52 + 53 + 54)	55	610,413.00	481,399.00
26. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 57-58)	56	0.00	0.00
Cheltuieli (ct. 686)	57	0.00	0.00
Venituri (ct. 786)	58	0.00	0.00
27. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	59	260,172.00	7,928.00
28. Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	60	0.00	0.00
29. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	61	0.00	0.00
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	62	0.00	0.00
30. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	63	7,138.00	3,517.00
31. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+6641+6642+665+667+668)	64	12,761.00	2,536.00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 56 + 59 + 60 + 61 + 63 + 64)	65	280,071.00	13,981.00
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)		X	X
Profit (rd. 55-65)	66	330,342.00	467,418.00
Pierdere (rd. 65-55)	67	0.00	0.00
VENITURI TOTALE (rd. 15+55)	68	17,582,158.00	18,316,136.00
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42+65)	69	14,009,626.00	14,938,245.00
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)		X	X
Profit (rd. 68-69)	70	3,572,532.00	3,377,891.00
Pierdere (rd. 69-68)	71	0.00	0.00
32. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72	443,961.00	406,433.00
33. Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	73	62,893.00	128,501.00
34. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	74	0.00	0.00
35. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75	0.00	0.00
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE		X	X
Profit (rd. 70 -72 -73 + 74- 75)	76	3,065,678.00	2,842,957.00
Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 - 74 + 75) (rd. 72 + 73 + 75 - 70 -74)	77	0.00	0.00

Administrator,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



Întocmit,

Nely NEAGA
Neaga&Asociații Financial Consulting SRL


