

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.** SEMESTRUL 1 - 2018



CUPRINS

1. Informații generale	3
2. Informații asupra dezvoltării previzibile a societății	6
3. Evenimente ulterioare datei de raportare	6
4. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.....	7
5. Situația veniturilor și cheltuielilor	11

1. Informații generale

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 Registrul 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.

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 office@brdam.ro, adresa web www.brdam.ro.

Date privind Conducerea și acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2018

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

1. **Mihai PURCĂREA** - Director General, conform Autorizației A.S.F. nr. 89/04.06.2016;
2. **Viorel MARIN** - Director, conform Autorizației A.S.F. nr.169/ 18.11.2016.

Consiliul de Administrație are următoarea componentă:

1. **Mihai PURCĂREA** - Președinte al Consiliului de Administrație al BRD Asset Management S.A.I. din iunie 2016. Din aceasta 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. **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 Analizatorilor 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.

Structura acționariatului BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2018

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.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, situațiile financiare ale Societății și ale Fondurilor Administrate au fost auditate de către Ernst & Young S.R.L., membru activ al Camerei Auditorilor Financiar din România, având autorizația nr. 77 / 15.08.2001.

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 Societe Generale, care cuprinde și următoarele societăți:

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.I. 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 30.06.2018 un număr de șapte fonduri deschise de investiții:

- 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 Index, 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/400064/3003.2010;
- 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;

Situația Fondurilor Administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2018

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	BRD ACȚIUNI - Clasa A (RON)	31,397,061.90	168,686.0103	186.1272	RON
1.2.	BRD ACȚIUNI - Clasa E (EUR)	3,928,730.11	142,325.1232	27.6039	EUR
2.1.	BRD DIVERSO Clasa A (RON)	29,520,373.44	170,744.8214	172.8917	RON
2.2.	BRD DIVERSO Clasa E (EUR)	630,009.47	123,294.8558	25.5309	EUR
3.	BRD EURO FOND	294,236,406.86	2,124,488.0925	138.4975	EUR
4.	BRD INDEX	9,027,227.04	59,550.8428	151.5885	RON
5.	BRD OBLIGAȚIUNI	71,535,528.57	432,506.2120	165.3976	RON
6.	BRD SIMFONIA	1,199,976,562.25	29,747,548.1050	40.3386	RON
7.	BRD USD FOND	33,964,953.10	320,150.9481	106.0904	USD

Schimbări semnificative în prospectele de emisiune

În primul semestru al anului 2018, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările înregistrate de Documentele Fondurilor Administrate. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. a notificat investitorii privind următoarele modificări produse:

1. Actualizarea Prospectelor de emisiune și Regulilor Fondurilor după cum urmează:
 - a) Modificarea Politicii de investiții și a obiectivelor de administrare;
 - b) Modificarea persoanelor responsabile cu analiza oportunităților de investiții;
 - c) Modificarea punctului 3.4.1 din Prospectul de emisiune și introducerea paragrafului conform căruia „persoanele aflate sub jurisdicția FATCA nu pot investi direct sau indirect în fondurile aflate în administrarea BRD Asset Management S.A.I. S.A.”;
 - d) Introducerea posibilității de efectuare a operațiunilor de subscriere și răscumpărare prin intermediul telefonului pentru clienții considerați clienți „Private banking” ai distribuitorului BRD - Groupe Societe Generale;
 - e) Modificarea punctului 3.2.5 din Prospectele de emisiune „Instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului” și completarea acestuia cu prevederile Regulamentului Delegat UE 2015/2365;
 - f) Completarea punctului 3.10 „Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor” din Prospectele de emisiune cu documentele necesare pentru dovedirea calității de moștenitor;
 - g) Actualizarea documentelor în conformitate cu modificările aduse contractelor de depozitare. Astfel, au fost actualizate următoarele puncte: 2 „Informații despre depozitar” din Prospectele de emisiune și punct 2.2 „Obiectul contractului de depozitare”, 2.3 „Durata contractului de depozitare”, 2.4 „Instrucțiuni primite de Depozitar de la Societatea de Administrare”, 2.5 „Nivelul comisioanelor de depozitare și custodie”, 2.6 „Responsabilitățile Depozitarului față de Societatea de Administrare și față de investitorii Fondului” și 2.7 „Încetarea contractului de depozitare” din Regulile Fondului;
2. Modificarea contractelor de depozitare cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2016/438 al Comisiei de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește obligațiile depozitarilor;
3. Modificarea contractului de societate în conformitate cu modificările aduse prospectului de emisiune și regulilor Fondurilor;

4. Modificarea documentului „Informații cheie destinate investitorilor” urmare a modificărilor aduse prospectului de emisiune.

Începând cu autorizarea prospectului din data de 09.03.2018, pentru FDI BRD Obligațiuni obiectivul de administrare s-a modificat, urmărind a pune accent pe segmentul obligațiunilor corporative.

Începând cu autorizarea prospectului din data de 30.05.2018, FDI BRD Diverso încorporează și un obiectiv de limitare a pierderilor. Astfel, Administratorul va urmări, fără a garanta, că valoarea activului net unitar în lei să nu scadă sub 90% din valoarea maximă înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente. Politica de investiții are ca obiectiv obținerea de randamente favorabile în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor financiare relevante, concomitent cu limitarea pierderilor potențiale. Mai precis, BRD Asset Management S.A.I. va pune în practică o strategie de tipul Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI). CPPI este utilizată pe scară largă în domeniul administrării fondurilor de investiții. Aplicarea CPPI nu garantează atingerea obiectivului de protecție.

2. Informații asupra dezvoltării previzibile a societății

În primul semestru din 2018, activele administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. au înregistrat o scădere de 8.4%, până la nivelul de 2.88 miliarde RON. Astfel, la 30.06.2018, societatea deține o cotă de piață de 11,71% la nivelul total al societăților de administrare a investițiilor, respectiv 12,47% pe segmentul fondurilor deschise de investiții. Cota de piață a societății a înregistrat o scădere ușoară în primul semestru, atât în total piață (-0.49%), cât și în segmentul fondurilor deschise de investiții (-0.18%).

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A intenționează să își dezvolte activitatea pe piața fondurilor de investiții, atât prin dezvoltarea Fondurilor curente, cât și prin adăugarea de produse noi în măsura în care sunt identificate oportunități.

3. Evenimente ulterioare datei de raportare

Începând cu data de 01.07.2018, domnul Viorel MARIN nu mai îndeplinește funcția de Director în cadrul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A..

Mihai PURCĂREA
Director General



4. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Sold la 01.01	30.06
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203-2803-2903+205+208-2805-2808-2905-2906-2908+2071+ 4094)	01	280,472.00	241,900.00
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912+213+223-2813-2913+214+224-2814-2914+215-2815-2915+231-2931+235-2935+4093)	02	122,026.00	121,846.00
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03	0.00	0.00
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261-2961+2671+2672-2965+262+263-2962+2673+2674-2967+265-2964+2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2969*)	04	0.00	0.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 04)	05	402,498.00	363,746.00
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X
I. STOCURI (ct. 302+303+/-308+322+323+351-392-395+311+332-394-3952+4091)	06	0.00	14,175.00
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+4615+4616+425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187+456-495*)	07	2,621,059.00	1,881,830.00
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505+506+507 + din ct. 508-591-593-595-596-598+5113+5114)	08	21,680,975.00	24,308,929.00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112+512+531+532+541+542)	09	1,683,062.00	1,012,133.00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 la 09)	10	25,985,096.00	27,217,067.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 12+13)	11	60,676.00	42,639.00
1. Sume de luat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	12	60,676.00	42,639.00

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII			
la data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	13	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***+4625+4626+1623+1626+167+1687+2693+2695+421+422+423+424+426 +427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	14	1,649,441.00	1,653,490.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 10+12-14-21-24-27)	15	24,396,331.00	25,606,216.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 05+13+15)	16	24,798,829.00	25,969,962.00
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***+4625+4626+1623+1626+167+1687+2693+2695+421+422+423+424+426+427+4281+431*** + 437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	17	0.00	0.00
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	18	780,188.00	2,752.00
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 20+23+26)	19	0.00	0.00
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 21+22)	20	0.00	0.00
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	21	0.00	0.00
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	22	0.00	0.00
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 24+25)	23	0.00	0.00
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	24	0.00	0.00

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII			
la data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	25	0.00	0.00
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 27+28)	26	0.00	0.00
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	27	0.00	0.00
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	28	0.00	0.00
J. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X
I. CAPITAL		X	X
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	29	4,000,000.00	4,000,000.00
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	30	0.00	0.00
3. Capital subscris reprezentând datoriile financiare (ct. 1021)	31	0.00	0.00
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)		X	X
Sold C	32	0.00	0.00
Sold D	33	0.00	0.00
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		X	X
Sold C	34	0.00	0.00
Sold D	35	0.00	0.00
TOTAL (rd. 29+30+31+32-33+34-35)	36	4,000,000.00	4,000,000.00
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	0.00	0.00
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	0.00	0.00
IV. REZERVE		X	X
1. Rezerve legale (ct. 1061)	39	800,000.00	800,000.00
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	40	0.00	0.00
3. Alte rezerve (ct. 1068)	41	90,818.00	90,818.00
TOTAL (rd. 39 la 41)	42	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	43	0.00	0.00
Sold D	44	0.00	0.00

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII			
la data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
Acțiuni proprii (ct. 109)	45	0.00	0.00
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)	46	0.00	0.00
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	47		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 117)		X	X
Sold C	48	13,520,457.00	19,127,824.00
Sold D	49	0.00	0.00
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 118)		X	X
Sold C	50	0.00	0.00
Sold D	51	0.00	0.00
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	52	5,607,366.00	1,948,568.00
Sold D	53	0.00	0.00
Repartizarea profitului (ct. 129)	54	0.00	0.00
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 36+37+38+42+43-44-45+46-47+48-49+50-51+52-53-54)	55	24,018,641.00	25,967,210.00

 Administrator,
Mihai PURCĂREA
 Director General



 Întocmit,
 SC NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL



5. Situația veniturilor și cheltuielilor

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR			
La data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)	01	11,482,556.00	11,176,158.00
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	11,482,556.00	11,176,158.00
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 necorporale și corporale (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)	12	2,913.00	0.00
- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13	0.00	0.00
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+07 la 12)	14	11,485,469.00	11,176,158.00
9. Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	15	5,151.00	28,682.00
10. Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	16	127,805.00	22,569.00
11. Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	17	6,229.00	10,974.00
12. Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18	1,250,436.00	1,918,500.00
Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	19	1,045,519.00	1,861,978.00
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	20	204,917.00	56,522.00
13. Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22-23)	21	53,405.00	82,131.00
Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	22	53,405.00	82,131.00

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR			
La data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
Venituri (ct. 7813+7816)	23	0.00	0.00
14. Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	0.00	0.00
Cheltuieli (ct. 654+6814)	25	0.00	0.00
Venituri (ct. 754+7814)	26	0.00	0.00
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36)	27	5,715,512.00	7,694,725.00
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	28	5,513,034.00	7,358,861.00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	186,389.00	139,617.00
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	30	0.00	0.00
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	31	0.00	0.00
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	32	0.00	0.00
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	33	0.00	0.00
Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	34	0.00	0.00
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	0.00	0.00
Alte cheltuieli (ct. 6581+6582+6583+6585+6588)	36	16,089.00	196,247.00
16. Ajustări privind provizioanele (rd. 38-39)	37	-340,447.00	-777,436.00
Cheltuieli (ct. 6812)	38	0.00	0.00
Venituri (ct. 7812)	39	340,447.00	777,436.00
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 15+16+17+18+21+24+27+37)	40	6,818,091.00	8,980,145.00
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE	X	X	X
Profit (rd. 14-40)	41	4,667,378.00	2,196,013.00
Pierdere (rd. 40-14)	42	0.00	0.00
17. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	43	0.00	0.00
18. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	44	0.00	0.00
19. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	45	290,307.00	0.00

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR			
La data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Exercițiul financiar precedent	Curent
A	B	1	2
20. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	46	0.00	0.00
21. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	47	62.00	2,839.00
22. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	48	6,328.00	127.00
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	49	6,328.00	127.00
23. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50	0.00	0.00
24. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	51	0.00	0.00
25. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+764+767+768)	52	0.00	0.00
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43+44+45+46+47+48+50+51+52)	53	296,697.00	2,966.00
26. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 55-56)	54	0.00	-127,953.00
Cheltuieli (ct. 686)	55	0.00	41,567.00
Venituri (ct. 786)	56	0.00	169,520.00
27. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	57	0.00	0.00
28. Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	58	0.00	0.00
29. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	59	0.00	0.00
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	60	0.00	0.00
30. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+6641+6642+665+667+668)	61	77,262.00	1,030.00
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54+57+58+59+61)	62	77,262.00	-126,923.00
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)	X	X	X
Profit (rd. 53-62)	63	219,435.00	129,889.00
Pierdere (rd. 62-53)	64	0.00	0.00
VENITURI TOTALE (rd. 14+53)	65	11,782,166.00	11,179,124.00
CHELTUIELI TOTALE (rd. 40+62)	66	6,895,353.00	8,853,222.00
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)	X	X	X
Profit (rd. 65-66)	67	4,886,813.00	2,325,902.00
Pierdere (rd. 66-65)	68	0.00	0.00
31. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	69	676,547.00	377,334.00
32. Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	70	0.00	0.00

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR			
La data de 30.06.2018			
Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	- lei -	
		Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
33. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	71	0.00	0.00
34. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	72	0.00	0.00
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
Profit (rd. 67-69-70+71-72)	73	4,210,266.00	1,948,568.00
Pierdere (rd. 68 + 69+70 - 71 + 72) (rd. 69+70+72-67-71)	74	0.00	0.00

Administrator,
Mihai PURCĂREA
Director General



Întocmit,
SC NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL

