

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii S.C. BRD Asset Management S.A.I. S.A

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale S.C. BRD Asset Management S.A.I. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxului de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 11.046 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 2.419 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea

estimariilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

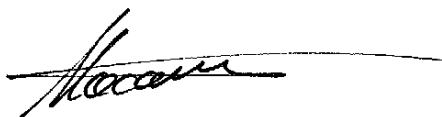
7 In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2) cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2012, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

22 aprilie 2013

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Bilantul Contabil – Regulamentul nr.4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

		Nr. rd.	Note	Sold la	
				Inceputul anului	Sfarsitul anului
A		B		1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE				
I.	IMOBILIZARI NECORPORALE				
1.	Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		-	-
2.	Cheltuieli de dezvoltare(ct.203-2803-2903)	02		-	-
3.	Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	03	1	5.340	60.170
4.	Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04		-	-
5.	Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct.233+234-2933)	05		18.041	-
TOTAL (rd. 01 la 05)		06	1	23.381	60.170
II.	IMOBILIZARI CORPORALE				
1.	Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07		-	-
2.	Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	08	1	21.740	34.075
3.	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	09		-	-
4.	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct.231+232-2931)	10		-	-
TOTAL (rd. 07 la 10)		11	1	21.740	34.075
III.	IMOBILIZARI FINCIARE				
1.	Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.261-2961)	12		-	-
2.	Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(ct. 2671+2672-2965)	13		-	-
3.	Interese de participare (ct.263-2963)	14		-	-
4.	Imprumuturi acordate entitatilor de care compania e legata prin interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		-	-
5.	Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16		-	-
6.	Alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	1	5.430.191	7.491.999
TOTAL: (rd. 12 la 17)		18	1	5.430.191	7.491.999
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)		19	1	5.475.312	7.586.244
B.	ACTIVE CIRCULANTE				
I.	STOCURI				
1.	Materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20		-	-
2.	Lucrari si servicii in curs de executie (ct.332-394)	21		-	-
3.	Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	22		-	-
TOTAL: (rd. 20 la 22)		23		-	-
II.	CREANTE				
1.	Creante comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	5	491.583	556.831
2.	Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25		-	-
3.	Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26		-	-
4.	Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+ 445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	5	49.435	110.694
5.	Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)		29	5	541.018	667.527
III.	INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Bilantul Contabil – Regulamentul nr.4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

		Nr. rd.	Note	Sold la	
				Inceputul anului	Sfarsitul anului
A		B		1	2
1.	Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.501-591)	30		-	-
2.	Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089-593-595-596-597-598+5113+5114)	31		2.969.272	3.167.694
TOTAL: (rd. 30 la 31)		32		2.969.272	3.167.694
IV.	CASA SI CONTURILE LA BANCII (ct. 5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542))	33		14.158	4.102
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)		34		3.524.448	3.839.321
C.	CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	5	16.919	15.877
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1.	Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	36		-	-
2.	Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37		-	-
3.	Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38		-	-
4.	Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	39	5	230.178	266.662
5.	Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40			
6.	Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	5	-	-
7.	Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+4521+4528)	42		-	-
8.	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	43	5	158.771	128.301
TOTAL (rd. 36 la 43)		44	5	388.949	394.963
	ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	5	3.152.418	3.460.235
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	5	8.627.730	11.046.479
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1.	Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.1614+1615+1617+1681-169)	47		-	-
2.	Suma datorata institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48		-	-
3.	Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		-	-
4.	Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50		-	-
5.	Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51		-	-
6.	Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52		-	-
7.	Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+4521+4528)	53		-	-

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Bilantul Contabil – Regulamentul nr.4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

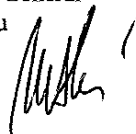
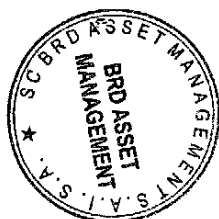
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

		Nr. rd.	Note	Sold la	
				Inceputul anului	Sfarsitul anului
A		B		1	2
8.	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+ 421 +423+424+426+427+4281+431+437 +4381+441 +4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+ 457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+ 5196+5197)	54		-	-
TOTAL: (rd.47+54)		55		-	-
H	PROVIZIOANE				
1.	Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare(ct.1515)	56		-	-
2.	Provizioane pentru impozite(ct. 1516)	57		-	-
3.	Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58		-	-
TOTAL PROVIZIOANE: (RD. 56+57+58)		59		-	-
I.	VENITURI IN AVANS (rd. 60.1+60.2)	60		-	-
1	subventii pentru investitii(ct. 131)	60.1		-	-
2	venituri inregistrate in avans (472)	60.2		-	-
J.	CAPITAL SI REZERVE				
I.	CAPITAL (rd. 62 + 63), din care	61	7	4.000.000	4.000.000
	- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62			
	- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	7	4.000.000	4.000.000
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64			
III. REZERVE DE REEVALUARE (ct. 105)					
Sold C		65		-	-
Sold D		66		-	-
IV.	REZERVE (ct. 106) (rd. 68 la 73- 74)	67		456.858	599.195
1.	Rezerve legale (ct. 1061)	68		366.040	508.377
2.	Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69			
3.	Rezerve constituite din valoarea titlurilor/ actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70			
4.	Rezerve din reevaluarea la valoarea justa(1066)	71			
5.	Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare(1067)	72			
6.	Alte rezerve(ct.1068)	73		90.818	90.818
7.	Actiuni proprii (ct. 109)	74			
V.	REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)				
Sold C		75		2.083.169	4.170.872
Sold D		76			
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)					
Sold C		77		2.217.868	2.418.749
Sold D		78			
Repartizarea profitului (ct. 129)		79		130.165	142.337
TOTAL CAPITALURI PROPRII (RD. 61+64+65- 66+67+75-76+77-78-79)		80		8.627.730	11.046.479

*) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan Nicu

Director Economic
Dragos Alexandrescu



S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Contul de profit si pierdere – Regulamentul nr.4/2011
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr rd.	Note	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A.	B.		1	2
1.Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	01	4	5.990.848	6.576.561
Venituri din activitatea curenta(704+705+706+708)	02	4	5.990.848	6.576.561
Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri neta (7411)	03			
2.Variatia stocurilor (ct. 711)				
Sold C	04			
Sold D	05			
3.Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	06			
4.Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	07		10.624	1
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	08	4	6.001.472	6.576.562
5.a) Cheltuieli cu materialele (10 la 12)	09	4	19.755	19.730
Cheltuieli cu materialele consumabile(ct. 602-7412)	10	4	4.279	4.964
Alte cheltuieli materiale(ct. 603+604)	11	4	15.476	14.766
Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12			
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15), din care:	13	4	974.472	1.252.276
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	4	775.544	995.969
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția sociala (ct. 645-7415)	15	4	198.928	256.307
7. a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	4		
a. 1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	4	9.092	16.862
a. 2) Venituri (ct. 7813+7815)	18		-	-
7. b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19		-	-
b. 1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		-	-
b. 2) Venituri (ct. 754+7814)	21		-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	4	2.786.016	3.033.062
8.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	4	2.641.592	2.849.973
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	4	101.153	98.471
8.3 Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate (ct. 658)	25	4	43.271	84.618
Ajustari privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26		-	-
- Cheltuieli (ct. 6812)	27		-	-
- Venituri (ct.7812)	28			
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 la + 13 + 16+ 19+ 22 + 26)	29	4	3.789.335	4.321.930
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 08 - 29)	30		2.212.137	2.254.632
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31			
Venituri financiare				
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32		-	-
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33		-	-
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34		-	-
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 7611)	35		-	-
11.Venituri din dobanzi (ct. 766)	36		195.768	401.865
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	37			
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+ 765+767+768+788)	38		375.139	246.254
VENITURIFINANCIARE - TOTAL (rd. 32 +34+36+38)	39		570.907	648.119
12.Ajustare valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40			
- Cheltuieli (ct. 686)	41			
- Venituri (ct. 786)	42			
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43			
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	10		
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668+688)	45		179.737	56.011

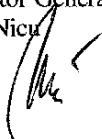
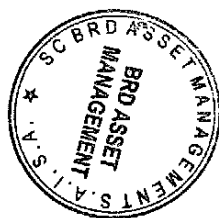
S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Contul de profit si pierdere – Regulamentul nr.4/2011
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr rd.	Note	Exercitiul financiar	
			precedent 1	incheiat 2
A.	B			
CHELTUIELIFINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46		179.737	56.011
REZULTATUL FINANCIAR:				
- Profit (rd. 39-46)	47		391.170	592.108
- Pierdere (rd. 46-39)	48			
REZULTATUL CURENT:				
- Profit (rd.8+39-29-46)	49		2.603.307	2.846.740
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50			
15.Venituri extraordinare (ct. 771)	51		-	-
16.Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52		-	-
17.REZULTATULEXTRAORDINAR				
- Profit (rd. 51-52)	53		-	-
- Pierdere (rd. 52-51)	54		-	-
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55		6.572.379	7.224.681
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56		3.969.072	4.377.941
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 55-56)	57		2.603.307	2.846.740
- Pierdere (rd. 56-55)	58			
18.IMPOZITUL PE PROFIT	59	10	385.439	427.991
19.Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in alte elemente de mai sus (ct. 698)	60			
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 57-59-60)	61		2.217.868	2.418.749
- Pierderi (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62		-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan Nicu

Director Economic
Dragos Alexandrescu



S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

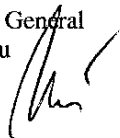
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

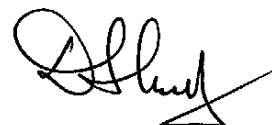
Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
A	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Rezultat net	2.217.868	2.418.749
<i>Ajustari pentru:</i>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit	385.439	427.991
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale si necorporale	(8.949)	16.862
Venituri din dobanzi	(195.768)	(401.865)
Alte ajustari nemonetare	(132.093)	(198.422)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	2.266.497	2.263.315
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(109.613)	(142.402)
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	16.478	693
(Descrestere) / Crestere a cheltuielilor in avans	(2.229)	1.042
Impozit pe profit platit	(369.560)	(422.672)
Numerar net din activitati de exploatare	1.801.573	1.699.976
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	(43.978)	(65.986)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	10.624	-
Plati pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare, net	(3.935.578)	(2.061.808)
Dobanzi incasate	168.971	417.762
Numerar net din activitati de investitie	(3.799.961)	(1.710.032)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Emisiune de actiuni	2.000.000	-
Flux de numerar net din activitati de finantare	2.000.000	-
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.612	(10.056)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	12.546	14.158
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	14.158	4.102

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan Nicu




Director Economic
Dragos Alexandrescu



S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Situatia modificarilor capitalului propriu – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor capitalului propriu la 31 decembrie 2012

Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer		
A	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris	4.000.000		-	-	-	4.000.000	
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	
Rezerve din reevaluare							
Rezerve legale	366.040	142.337	142.337	-	-	508.377	
Rezerve statutare sau contractuale				-	-		
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	
Alte rezerve	90.818	-	-	-	-	90.818	
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	1.959.643	2.087.703	2.087.703	-	-	4.047.346
	Sold D				-	-	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29	Sold C	125.570	-	-	-	-	125.570
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	2.044	-	-	-	-	2.044
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	2.217.868	2.418.749	-	2.217.868	2.217.868	2.418.749
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		130.165	142.337	142.337	130.165	130.165	142.337
Total capitaluri proprii		8.627.730	4.506.452	4.506.452	2.087.703	2.087.703	11.046.479

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Situatia modificarilor capitalului propriu – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012

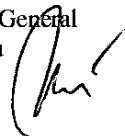
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor capitalului propriu la 31 decembrie 2011

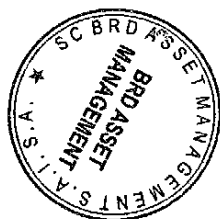
Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2011	
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer		
A	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris	2.000.000	2.000.000	-	-	-	4.000.000	
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	
Rezerve legale	235.875	130.165	130.165	-	-	366.040	
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	
Alte rezerve	90.818	-	-	-	-	90.818	
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	273.258	1.686.386	1.686.386	-	-	1.959.643
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29	Sold C	125.570	-	-	-	-	125.570
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	2.044	-	-	-	-	2.044
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	1.791.397	2.217.868	-	1.791.397	1.791.397	2.217.868
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	105.011	130.165	130.165	105.011	105.011	130.165
Total capitaluri proprii		4.409.863	5.904.254	1.686.386	1.686.386	1.686.386	8.627.730

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan Nicu



Director Economic
Dragos Alexandrescu

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA A: Date informative

COD 30

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rand	Nr. unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	01	1	2.418.749
Unitati care au inregistrat pierdere	02		

II. Date privind platile restante	Nr. rand	Total col 2+3	din care:	
			pentru activitatea curenta	pentru investitii
A	B	1	2	3
Plati restante – total (rd. 04+08+14 la 18+22) din care:	03	-	-	-
Furnizori restanti – total (rd. 05 la 07), din care:	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08	-	-	-
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	09	-	-	-
- contributii de la persoane juridice sau fizice care angajeaza personal salariat si contributia persoanelor asigurate la Fondul de asigurari sociale de sanatate	10	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contributii de la persoane juridice sau fizice care utilizeaza munca salariatii si contributii pentru ajutorul de somaj de la salariatii	12	-	-	-
alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante dupa 30 de zile	19	-	-	-
- restante dupa 90 de zile	20	-	-	-
- restante dupa 1 an	21	-	-	-
Dobinzi restante	22	-	-	-

III. Numarul mediu de salariatii	Nr. rand	Anul precedent	Anul curent
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	23	7	7

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA A: Date informative (continuare)

COD 30

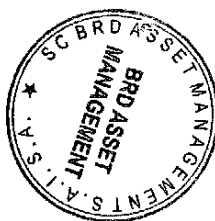
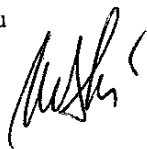
IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rand	Sume
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane fizice nerezidente din statele membre ale UE, din care:	24	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afil. nerezidente din statele membre ale UE, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afil. nerezidente din statele membre ale UE, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-

V. Obligatii amanate la plata conform prevederilor art. 3(4) din O.U.G. nr.37/2004 privind masuri de diminuare a arieratelor din economie, evidentiata in conturi extrabilantiere	Nr. rand	Sume
Obligatii catre bugete amanate la plata	30	-
Obligatii comerciale amanate la plata	31	-

VI. Tichete de masa	Nr. rand	Sume
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	32	13.401

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan Nicu



Director Economic
Dragos Alexandrescu



S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
 Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: Situatia activelor imobilizate

Anul 2012
 COD 40

Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Valori brute				Sold final (col. 5 = 1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizari necorporale						
Imobilizari in curs	01	-	48.018	48.018	-	-
Alte imobilizari cont 205	02	6.859	11.957	-	-	18.816
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	18.041		18.041	-	-
Alte imobilizari necorporale	04	138.116	48.018			186.134
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	163.016	107.993	66.059	-	204.950
Imobilizari corporale						
Terenuri	06	-	-	-	-	-
Constructii	07	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	08	59.543	24.052	13.385	13.385	70.210
Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	-	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 06 la 10)	11	59.543	24.052	13.385	13.385	70.210
Imobilizari financiare	12	5.430.191	354.869.967	352.808.159	-	7.491.999
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd.05+11+12)	13	5.652.749	355.002.012	352.887.603	13.385	7.767.159

In cursul anului 2012 societatea a achizitionat mijloace fixe de tipul accesoriilor pentru calculatoare, imprimanta si o centrala telefonica in valoare totala de 24.052 lei. Totodata s-au casat imobilizari corporale, amortizate integral in valoare de 13.385 lei, alcatuite din sisteme de calcul si piese componente ale acestora.

Din punct de vedere al imobilizarilor necorporale acestea au crescut cu o valoare de 11.957 lei, reprezentand licente antivirus si licente de operare, si cu o valoare de 48.018 lei reprezentand un up grade la softul Equitas utilizat in prezent de catre societate.

Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
A	B				
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	14	-	-	-	-
Alte imobilizari cont 2805+2808	15	139.635	5.145	-	144.780
TOTAL (rd. 14+15)	16	139.635	5.145	-	144.780
Imobilizari corporale					
Terenuri	17	-	-	-	-
Constructii	18	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	19	37.803	11.717	13.385	36.135
Alte instalatii, utilaje si mobilier	20				
TOTAL (rd. 17 la 20)	21	37.803	11.717	13.385	36.135
AMORTIZARI – TOTAL (rd. 16+21)	22	177.437	16.862	13.385	180.915

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

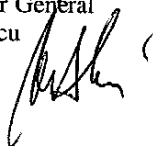
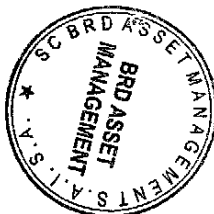
NOTA 1: Situatia activelor imobilizate (continuare)

COD 40

Elemente de imobilizari	Nr. Rind	Sold initial	Provizioane pentru depreciere		Sold final (col. 13 = 10+11-12)
			Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	23	-	-	-	-
Alte imobilizari	24	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	25	-	-	-	-
TOTAL (rd. 23 la 25)	26	-	-	-	-
Imobilizari corporale					
Terenuri	27	-	-	-	-
Constructii	28	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	29	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	31	-	-	-	-
TOTAL (rd. 27 la 31)	32	-	-	-	-
Imobilizari financiare	33	-	-	-	-
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 26+32+33)	34	-	-	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan Nicu

Director Economic
Dragos Alexandrescu



S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: Situatiia activelor imobilizate (continuare)

Anul 2011

COD 40

Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Valori brute				Sold final (col. 5 = 1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	01	-	-	-	-	-
Alte imobilizari cont 205	02	1.112	5.747	-	-	6.859
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	-	18.041	-	-	18.041
Alte imobilizari necorporale	04	138.116				138.116
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	139.228	23.788	-	-	163.016
Imobilizari corporale						
Terenuri	06	-	-	-	-	-
Constructii	07	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	08	97.815	20.190	58.462		59.543
Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	-	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	10	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 06 la 10)	11	97.815	20.190	58.462	-	59.543
Imobilizari financiare	12	4.301.416	545.754.703	544.625.928	-	5.430.191
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd.05+11+12)	13	4.538.459	545.798.681	544.684.390	-	5.652.749

Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	14	-	-	-	-
Alte imobilizari cont 2805+2808	15	138.240	1.395	-	139.635
TOTAL (rd. 14+15)	16	138.240	1.395	-	139.635
Imobilizari corporale					
Terenuri	17	-	-	-	-
Constructii	18	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	19	88.567	7.697	58.462	37.803
Alte instalatii, utilaje si mobilier	20	-	-	-	-
TOTAL (rd. 17 la 20)	21	88.567	7.697	58.462	37.803
AMORTIZARI – TOTAL (rd. 16+21)	22	226.807	9.092	58.462	177.437

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

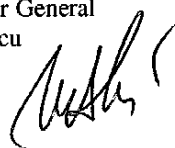
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: Situatia activelor imobilizate (continuare)**COD 40**

Elemente de imobilizari	Nr. Rind	Provizioane pentru depreciere			Sold final
		Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	(col. 13 = 10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	23	-	-	-	-
Alte imobilizari	24	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	25	-	-	-	-
TOTAL (rd. 23 la 25)	26	-	-	-	-
Imobilizari corporale					
Terenuri	27	-	-	-	-
Constructii	28	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	29	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	30	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	31	-	-	-	-
TOTAL (rd. 27 la 31)	32	-	-	-	-
Imobilizari financiare	33	-	-	-	-
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 26+32+33)	34	-	-	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Administratie la 22 aprilie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Director General
Dan NicuDirector Economic
Dragos Alexandrescu

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Nici un provizion nu a fost constituit la 31 decembrie 2011 si 2012.

NOTA 3: Repartizarea profitului

Anul 2012

Destinatia	Suma
A. Profit net de repartizat (1+2+3+4+5+6)	2.418.749
1. Pentru rezerve legale	142.337
2. Pentru rezerve statutare sau contractuale	-
3. Rezerve constituite ca surse proprii de finantare	-
4. Pentru alte rezerve	-
5. Pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	-
6. Pentru dividende	-
B. Profit nerepartizat	2.276.412

Profitul realizat in anul 2012 in valoare de 2.418.749 lei a fost distribuit pentru rezerve legale la sfarsitul exercitiului financiar 2012 cu suma de 142.337 lei.

NOTA 4: Analiza rezultatului de exploatare

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venituri din exploatare - total, din care:	<u>6.001.472</u>	<u>6.576.562</u>
Venituri din comisioane de administrare Fondul Simfonia 1	3.867.620	4.476.728
Venituri din comisioane de administrare Fondul BRD Obligatiuni	252.057	247.446
Venituri din comisioane de administrare Fondul Diverso Europa Regional	417.856	425.927
Venituri din comisioane de administrare Fondul Actiuni Europa Regional	259.030	250.847
Venituri din comisioane de administrare Eurofond	1.158.998	1.141.319
Venituri din comisioane de administrare Index Europa Regional	35.287	34.294
Alte venituri din exploatare	10.624	1
Cheltuieli cu materiale consumabile si utilitati	19.755	19.730
Cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe tangibile si intangibile	9.092	16.862
Cheltuieli cu personalul - total, din care:	<u>974.472</u>	<u>1.252.276</u>
Cheltuieli cu salariile	775.544	995.969
Cheltuieli cu asigurarile sociale	198.928	256.307
Alte cheltuieli de exploatare - total, din care:	<u>2.786.015</u>	<u>3.033.062</u>
Cheltuieli cu servicii executate de terti, constituite din servicii de contabilitate, consultanta financiara si juridica si servicii informatice	425.869	393.582
Cheltuieli cu chiria (din care cu partea afiliata vezi nota 10)	106.227	109.634
Impozite si taxe	101.153	98.471
Cheltuieli cu transportul si deplasările	5.376	-
Cheltuieli cu posta si telecomunicatii	50.483	48.241
Cheltuieli cu asigurarile	22.920	23.711
Cheltuieli cu comisioane distributie	1.980.993	2.201.488
Cheltuieli cu onorarii audit	25.669	50.396
Cheltuieli de protocol	10.196	10.422
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	11.323	9.691
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	-	155
Cheltuieli cu comisioane bancare	2.536	2.653
Alte cheltuieli de exploatare	43.271	84.618
Rezultat din exploatare	<u>2.212.137</u>	<u>2.254.632</u>

Societatea are incheiat un contract de administrare cu Fondul Simfonia 1 din data de 15 martie 2001. In baza acestui contract Societatea incaseaza lunar un comision, care pe parcursul anului 2012 a fost de 1% p.a.(0,0833% lunar). De asemenea societatea administreaza incepand cu 16.01.2006 activele Fondului deschis diversificat Concerto, la care comisionul de administrare in cursul anului anului 2012 a fost de 1,5% pe an (0,125% lunar). In august 2010, fondul Concerto a fost redenumit, devenind Fondul BRD Obligatiuni. Redenumirea fondului s-a inregistrat in strategia globala a societatii de administrare, care a insemnat repositionarea fondului din fond diversificat in fond de obligatiuni si instrumente cu venit fix pentru a acoperi toata paleta de produse de investitii existente in Romania.

Din luna martie 2009, societatea administreaza inca doua fonduri deschise de investitii: Fondul Diverso Europa Regional si Fondul Actiuni Europa Regional la care comisioanele de administrare sunt de 1.8% p.a. (0,15% lunar) Din luna mai, respectiv iulie 2010 societatea administreaza inca doua fonduri deschise de investitii : BRD Eurofond si Index Europa Regional, la care comisioanele de administrare sunt de 0,48% p.a. respectiv 1,50% p.a.

La 31 decembrie 2011 si 2012, cheltuielile semnificative din alte cheltuieli de exploatare, sunt reprezentate de comisionul de distributie pentru unitatile de Fond, distributie realizata de BRD-GSG (vezi nota 10).

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 4: Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti sunt: servicii de contabilitate si salarizare prestate de Expert TM 13 si de Total Soft in valoare totala de 59.067 lei (2011: 57.787 lei), servicii prestate de IKS in valoare de 260.707 lei – vezi nota 10 (2011: 262.674 lei), si servicii informatice prestate de RAF Systems in valoare de 24.704 lei (2011: 25.195 lei), servicii de mentenanta pentru intretinerea softului Endava, in valoare de 30.162 lei (2011 : 38.905 lei), servicii de audit informatic in valoare de 11.361 lei (2011: 13.419 lei) precum si alte servicii in valoare totala de 7.581 lei (2011: 27.889 lei).

NOTA 5: Situatia creantelor si datorilor

Anul 2012

Creante	Nr. Rd.	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
A	B	1=2+3	2	3
Alte creante imobilizate	1	7.491.999	7.491.999	-
Creante din active imobilizate-total	2	7.491.999	7.491.999	
Clients	3	556.831	556.831	-
Creante cu personalul si asigurarile sociale	4	19.812	19.812	
Alte creante cu statul	5	638	638	-
Dobanzi de incasat	6	10.899	10.899	
Debitori diversi	7	79.345	79.345	
Creante din active circulante- total	8	667.525	667.525	-
Cheltuieli inregistrate in avans	9	15.877	15.877	-
Total creante	10	8.175.401	8.175.401	-

Contul de clienti care insumeaza valoarea de 556.831 lei are urmatoarea componenta:

- Fondul Simfonia 1 cu suma de 360.705 lei ;
- Fondul BRD Obligatiuni cu suma de 20.982 lei ;
- Fondul Diverso Europa Regional cu suma de 36.552 lei ;
- Fondul Actiuni Europa Regional cu suma de 21.891 lei ;
- Fondul BRD Eurofond cu suma de 113.732 lei ;
- Fondul Index Europa Regional cu suma de 2.969 lei.

Dobanzile de incasat in valoare de 10.899 lei sunt aferente depozitelor constituite in lei si aflate in sold la data de 31.12.2012.

Creantele cu statul in valoare de 638 lei reprezinta TVA platit in plus aferent facturilor externe in valoare de 637 RON si 1 RON achitat in plus la impozitul pe dividende (din anul 2007).

Creante cu personalul si asigurarile sociale in valoare totala de 19.812 lei, este alcatuit din avansuri acordate salariatilor in suma de 417 lei, si contributia la FNUASS in valoare de 19.395 lei, aferenta concediilor medicale.

Debitorii diversi in valoare de 79.345 lei reprezinta plati efectuate pentru serviciile de audit prestate pentru fondurile administrate de societate in valoare totala de 79.235 lei, urmand ca aceasta sa fie recuperata in perioada urmatoare, iar suma de 110 lei a fost achitata in plus la furnizorul Total Soft.

Cheltuielile in avans in suma totala de 15.877 lei sunt alcatuite din cheltuieli privind abonamentele la publicatii, asigurari auto, de cladiri si diverse asigurari, servicii medicale Medicover, precum si taxa de drum – rovineta si abonament servicii telefonice.

Creantele imobilizate, in suma totala de **7.491.999 lei** sunt reprezentate de :

- Depozit overnight in lei in suma de 491.965 lei;
- Depozit bancar in valoare de 7.000.000 lei
- Garantie furnizor Cumpuna in valoare de 34 lei.

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

Anul 2011

Creante	Nr. Rd.	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
A	B	1=2+3	2	3
Alte creante imobilizate	1	5.430.191	5.430.191	-
Creante din active imobilizate-total	2	5.430.191	5.430.191	
Cienti	3	491.583	491.583	-
Alte creante cu statul	4	638	638	-
Dobanzi de incasat	5	26.797	26.797	
Debitori diversi	6	22.000	22.000	
Creante din active circulante- total	7	541.018	541.018	-
Cheltuieli inregistrate in avans	8	16.919	16.919	-
Total creante	9	5.988.128	5.988.128	-

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.**Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011****pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)***NOTA 5: Situatia creantelor si datoriilor (continuare)****Anul 2012**

Datorii	Nr. Rd.	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate a pasivului		
			Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani
A	B	1	2	3	4
Furnizori si conturi asimilate	11	266.662	266.662	-	-
Impozit pe profit	12	109.594	109.594	-	-
Datorii cu personalul si asigurari sociale	13	672	672	-	-
Alte datorii fata de stat si institutii publice	14	17.296	17.296	-	-
Creditori diversi	15	739	739	-	-
Alte datorii-total	16	394.963	394.963	-	-
Total datorii	17	394.963	394.963	-	-

Furnizorii si conturi asimilate, in valoare totala de 266.662 lei are urmatoarea componenta:

- Furnizori interni in valoare totala de 10.046 lei , din care BRD GSG cu suma de 7.405 lei, Fan Courier cu suma de 123 lei si Imprimeria Arta Grafica cu suma de 2.518;
- Furnizori externi facturi de primit - IKS in valoare de 67.663 lei, reprezentand servicii aferente trimestrului IV din anul 2012;
- Furnizori interni facturi de primit in valoare totala de 3.619 lei, din care 1.785 lei servicii contabilitate aferente lunii decembrie 2011 prestate de catre Expert TM 13 iar Asociatia Administratorilor de Fonduri cu suma de 1.834 lei
- Comisioane de distributie in suma totala de 185.334 lei din care comision Simfonia in valoare de 133.489 lei, comision BRD Obligatiuni in valoare de 6.356 lei, comision Europa Diverso in valoare de 687 lei, comision Europa Actiuni in valoare de 255 lei, comision BRD Eurofond in valoare de 44.521 lei si comision Index Europa Regional in valoare de 26 lei.

Datoriile cu personalul si asigurarile sociale in valoare totala de 672 lei, din care:

- Contributia la asigurarile sociale in valoare de 283 lei;
- Contributia la asigurarile sociale de sanatate in valoare de 102 lei;
- Contributia la fondul de somaj in valoare de 9 lei;
- Impozit pe salarii in valoare de 275 lei ;
- Fond de risc si fond de garantare in valoare de 3 lei

Aceste datorii sunt aferente fondului de salarii al lunii decembrie 2012 si au ca termen scadent data de 25 ianuarie 2013.

Impozitul pe profit in valoare de 109.594 lei are ca termen scadent data de 25 martie 2012.

Suma de 17.296 lei reprezinta Cota de 1% datorata de societate catre C.N.V.M. si este aferenta trimestrului IV din anul 2012, cu scadenta in ianuarie 2013.

Suma de 739 lei Creditori diversi este reprezentata de Comisionul de subscriere aferent lunii decembrie 2012, cu scadenta in luna ianuarie 2013.

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.
Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi (“RON”), daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

ANUL 2011

Datorii	Nr. Rd.	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate a pasivului		
			Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani
A	B	1	2	3	4
Furnizori si conturi asimilate	10	230.178	230.178	-	-
Impozit pe profit	11	104.275	104.275	-	-
Datorii cu personalul si asigurari sociale	12	38.665	38.665	-	-
Alte datorii fata de stat si institutii publice	13	15.758	15.758	-	-
Creditori diversi	14	73	73	-	-
Alte datorii-total	15	388.949	388.949	-	-
Total datorii	16	388.949	388.949	-	-

NOTA 6: Politici contabile

Conventii de prezentare

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in lei. Situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Acesta prevede ca situatiile financiare anuale ale institutiilor institutiilor reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare sa se intocmeasca in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Planul de conturi pentru societatile de servicii de investitii financiare si normele metodologice de utilizare a acestuia, aprobate prin Ordinul de mai sus.
- Prevederile din Modelele situatiilor financiar-contabile si normele metodologice privind intocmirea si utilizarea acestora pentru societatile de servicii de investitii financiare si normele metodologice de utilizare a acestuia, aprobate prin Ordinul mai sus mentionat.

Principii contabile

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Regulamentul nr 4/2011 care cere asigurarea conformitatii cu Directiva a IV-a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare .

Bazele contabilitatii

Societatea efectueaza inregistrările contabile in conformitate cu Reglementarile Contabile emise de Ministerul Finantelor Publice.

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti („lei”), rotunjite la leu.

NOTA 6: Politici contabile (continuare)

Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile armonizate cere conducerii Societatii sa aplice rationamentul profesional, sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datorilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimari. Aceste estimari sunt revizuite periodic si daca se impune modificarea lor, ele sunt inregistrate in perioada in care devin cunoscute.

Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi inregistrate de Societate si suma poate fi cuantificata in mod rezonabil.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi si similare

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajament.

Imobilizari necorporale

Valoarea contabila a imobilizarilor necorporale este determinata folosind costul istoric, ce include taxele vamale si cele nerecuperabile, cat si orice alte costuri direct atribuite punerii in functiune a acestora. In general, costurile asociate cu dezvoltarea programelor informatice sunt inregistrate pe cheltuieli la data efectuarii lor. Cu toate acestea, elementele de cheltuiala care imbunatatesc si extind aceste programe peste durata normata de functionare si peste specificatia lor initiala se inregistreaza ca modernizare, fiind capitalizata valoarea initiala a acestor programe.

Aceste costuri sunt inregistrate ca active si amortizate liniar pe durata economica de viata a programelor, care nu depaseste trei ani.

Costurile asociate cu intretinerea programelor informatice existente sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au avut loc.

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatiile financiare la cost istoric minus amortizarea cumulata.

Imobilizari corporale

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este determinata folosind costul istoric, ce include taxele vamale si cele nerecuperabile, cat si orice alte costuri direct atribuite punerii in functiune a acestora. Imobilizarile corporale sunt initial inregistrate la cost istoric minus amortizarea cumulata. Cheltuielile cu reparatiile si renovarile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor. Cheltuielile cu dobanzile nu sunt incluse in costurile echipamentelor.

Intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care sunt achizitionate si nu sunt incluse in soldul imobilizarilor corporale.

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: Politici contabile (continuare)

Modernizarile sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea.

Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara de amortizare pe baza duratelor de viata care sunt in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Duratele de viata utilizate sunt urmatoarele:

- - mijloace de transport	5 ani
- - calculatoare si periferice	3 ani

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare se inregistreaza in contabilitate la data tranzactiei.

Societatea a clasificat in categoria imobilizarilor financiare depozitele constiuite la banci indiferent de maturitate si garantiile acordate furnizorilor. Depozitele sunt evaluate prin recunoasterea zilnica a dobanzii.

Investii pe termen scurt

Investitiile pe termen scurt sunt reprezentate de titlurile de participare detinute de Societate in fondurile de investitii Simonia 1 si BRD EuroFond. La data de 31 decembrie 2012 Societatea detinea un numar de 35.000 unitati de fond in Simfonia 1 (2011: 35.000 unitati fond) la o valoare de 33,85 lei/titlu (2011: 32,05 lei/titlu) si un numar de 3.900 unitati fond in BRD EuroFond (2011: 3.900 unitati fond) la o valoare de 114,8073 eur/titlu (2011: 109,7385 eur/titlu).

Investitia in BRD EuroFond se reevalueaza lunar functie de valoarea unitatii de fond de la data ultimei reevaluarii. Aceste diferente se evidentiaza in contabilitate in conturi de venituri sau cheltuieli din investitii financiare pe termen scurt. Societatea inregistreaza lunar in contabilitate si diferenta de curs valutar rezultata din cursul valutar de la data ultimei reevaluari si cursul valutar oficial comunicat de BNR la data reevaluarii.

Titlurile investite in Simfonia sunt in lei si sunt reevaluate lunar functie de valoarea unitatii de fond de la data reevaluarii. Diferentele rezultate dintre valoarea unitatii de fond de la data ultimei reevaluari fata de data evaluarii sunt inregistrate in contabilitate in conturi de venituri sau cheltuieli din investitii financiare pe termen scurt.

Leasing financiar

Compania recunoaste leasing-ul financiar (ca locatar) la nivelul activelor si datorilor din bilant prezentate la valori care la inceputul leasing-ului sunt egale cu valoarea justa a bunului subiect, sau daca aceasta este mai mica, la valoarea actuala a platilor minime de leasing. Costurile directe initiale contractate sunt considerate parte a activului. Platile de leasing sunt impartite distinct intre cheltuiuala financiara si reducerea datoriei ramase. Cheltuiuala financiara este distribuita pe perioadele duratei leasing-ului, astfel incat sa genereze o rata constanta a dobanzii la soldul ramas al datoriei aferent fiecarei perioade.

Leasing-ul financiar genereaza cheltuieli cu amortizarea activelor, precum si cheltuieli financiare pentru fiecare perioada de raportare. Politica de amortizare pentru bunurile luate in leasing este similara cu cea pentru bunurile supuse amortizarii aflate in proprietate.

Creante

Creantele sunt prezentate la valoarea neta, mai putin provizioanele pentru deprecierea activelor, estimate pe baza factorilor relevanti cunoscuti, care afecteaza probabilitatea incasarii. Pierderile reale pot fi diferite fata de estimarile curente.

Disponibilitati si elemente asimilate

Disponibilitatile includ numerarul din casa si conturile curente la banci. Elementele asimilate reprezinta investitii pe termen scurt cu grad mare de lichiditate ce pot fi convertite in orice moment in disponibilitati, cu scadenta initiala de trei luni sau mai putin si care comporta un risc minim de a-si schimba valoarea.

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: Politici contabile (continuare)

Imprumuturi

Costurile indatorarii sunt recunoscute in cheltuieli in momentul aparitiei lor. Imprumuturile sunt recunoscute initial la nivelul sumelor incasate, mai putin costurile de tranzactionare. Acestea sunt ulterior inregistrate la costul amortizat utilizand rata dobanzii efective, diferenta intre sumele incasate nete si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in profitul sau pierderea perioadei pe toata durata imprumuturilor.

Parti afiliate

Sunt considerate parti afiliate acei asociati care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect sau de a influenta cealalta parte.

Partile afiliate includ de asemenea persoanele care sunt principalii actionari, conducerea si membrii consiliului de administratie, precum si membrii familiilor acestora.

Instrumente financiare

Actiunile si datoriile financiare inregistrate in bilant includ disponibilitati si elemente asimilate, creante si datorii comerciale sau de alta natura si imprumuturi. Politicile contabile privind recunoasterea si evaluarea acestora sunt urmatoarele:

- Obligatiile din leasing si imprumuturile pe termen scurt sunt in valuta iar valorile lor curente sunt reevaluate la rata de schimb de la sfarsit de an.
- Instrumentele financiare sunt clasificate ca datorii sau capitaluri proprii in conformitate cu substanta politei contractuale.
- Dobanzile, dividendele, castigurile si pierderile referitoare la un instrument financiar clasificat ca datorie sunt reportate ca o cheltuiala sau venit, la data la care apar.
- Instrumentele financiare sunt compensate cand Societatea are un drept legal sa le compenseze si intentioneaza sa prezinte la o valoare neta sau la o valoare realizabila activul si datoria in mod simultan.
- Instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa iar castigurile sau pierderile din aceste tranzactii se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

Impozitare

Societatea S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT- S.A.I. S.A. inregistreaza impozitul pe profitul curent in conformitate cu Reglementarile Contabile ale Ministerului Finantelor Publice si cu legislatia fiscala din Romania si se bazeaza pe declaratia de impozit a Societatii. Rata impozitului pe profit este aplicata profitului statutar, ajustat pentru anumite elemente in conformitate cu legislatia fiscala, si este de 16%.

Impozitul pe profit curent este debitat sau creditat direct din capitalurile proprii, daca impozitele se refera la elemente care sunt debitate sau creditate, in aceeasi perioada sau in o alta perioada, direct capitalurilor proprii, inclusiv schimbarea in valoarea ramasa provenind din reevaluarea mijloacelor fixe sau a terenurilor.

Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data tranzactiei. Actiunile si datoriile exprimate in valuta se convertesc in lei la cursul de schimb de la data bilantului. Castigurile sau pierderile din diferente de curs, sunt inregistrate dupa caz la venituri sau cheltuieli in contul de profit si pierdere. Cursurile de schimb lei/USD si lei /EURO la data de 31 decembrie 2012 au fost 3,3575 si 4,4287 (2011: 3,3393 si 4,3197) .

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

NOTA 6: Politici contabile (continuare)

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Salariatii sunt inscrisi si in cadrul sistemului de pensii facultativ la BRD Medio.

Beneficii pentru incheierea contractului de munca

Dupa cum stipuleaza legea romana, Compania plateste indemnizatii compensatorii in cazul terminarii perioadei de angajare, in cadrul procesului de reducere a numarului de personal, legat sau nu de procesul de reorganizare. Cheltuielile cu platile compensatorii sunt inregistrate in avans in momentul in care conducerea decide adoptarea planului care va avea ca rezultat plati viitoare de indemnizatii compensatorii si pana la data bilantului va incepe implementarea planului de restructurare sau il va comunica celor afectati de el in asa maniera incat sa devina evident ca Societatea isi va indeplini planul de restructurare.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

NOTA 7: Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2012 are o valoare totala de 4.000.000 RON, alcatuit din 80.000 actiuni, cu valoare nominala de 50 RON/actiune, avand urmatoarea structura:

Actionari	Numar de actiuni	Valoare in RON	Procent de participare
BRD Groupe Societe Generale	79.980	3.999.000	99,975%
Nicu Mihail Dan	20	1.000	0,025%
Total capital social	80.000	4.000.000	100,00%

NOTA 8: Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

In anul 2012, salarizarea administratorilor si directorilor a fost conform contractului de munca incheiat cu Societatea. Consiliul de Administratie nu este remunerat.

Salariile platite angajatilor permanenti sunt in conformitate cu contractele de munca incheiate cu Societate. Numarul mediu de salariati permanenti este de 7 persoane. Personalul societatii are urmatoarea structura :

- personal de conducere 3 persoane in anul 2012 (3 persoane in anul 2011)
- personal de executie 4 persoane in anul 2012 (4 persoane in anul 2011).

Valoarea totala a salariilor tuturor angajatilor in anul 2012 a fost de 995.969 lei (2011: 775.544 lei), din care valoarea tichetelor de masa primite de salariati in suma de 13.401 lei (2011: 0 lei). Cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala au fost in anul 2012 in valoare de 256.307 lei, iar in anul 2011 in valoare de 198.928 lei.

La 31 decembrie 2012 Societatea nu are obligatii referitoare la beneficii post-pensionare fata de fostii administratori sau directori. Nu s-au acordat imprumuturi catre administratori sau directori. Societatea nu a constituit garantii si nu are alte obligatii fata de administratori sau directori.

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: Analiza principalilor indicatori

1. Indicatori de lichiditate	2011	2012
Indicatorul lichiditatii curente (active curente/datorii curente)	9,06	9,72
Indicatorul lichiditatii imediate (active curente mai puțin stocuri/datorii curente)	9,06	9,72
2. Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare (capital imprumutat/capital propriu)	0	0
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor (profit inainte de cheltuielile cu dobanzi si cu impozitul pe profit/cheltuielile cu dobanzi)	0	0
3. Indicatori de activitate		
Viteza de rotatie a debitelor (sold mediu clienti/cifra de afaceri x 365)	29,95	30,90
Viteza de rotatie a creditelor (sold mediu furnizori/cifra de afaceri x 365)	14,02	14,80
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	1,09	0,87
Viteza de rotatie a activelor totale (cifra de afaceri/total active)	0,99	0,79
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat (profit inainte de cheltuielile cu dobanzi si cu impozitul pe profit/capitalul angajat)	0,30	0,26
5. Rezultatul pe actiune	22,72	30,23

NOTA 10: Alte informatii*Scurt istoric*

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT- S.A.I. S.A. a inceput sa functioneze pe piata romaneasca in luna iulie 2000.

Din anul 2004 Societatea are sediul social in Bucuresti, b-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, iar in luna ianuarie 2009, societatea si-a schimbat sediul social in strada Clucerul Udricani nr 1-3, sector 3, Bucuresti, Romania.

Societatea este administratorul fondului de investitii Simfonia 1, care a fost lansat in luna mai 2001, precum si al fondului de investitii Concerto, lansat in 2006, redenumit ulterior BRD Obligatiuni. Din luna martie 2009 societatea administreaza si Fondul Diverso Europa Regional si Fondul Actiuni Europa Regional. In luna mai 2010, societatea a lansat un fond nou, denominat in euro, BRD Eurofond, iar in luna iulie a lansat un fond nou de tip index tracker Index Europa Regional care urmareste un mix de indici din zona Europei Centrale si de Est.

Activitatea principala a Companiei este aceea administrare de fonduri de investitii ceea ce consta in atragerea disponibilitatilor banesti ale populatiei si ale persoanelor juridice si investirea lor pe piata monetara si de capital, in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, in titluri de stat emise de Ministerul Finantelor si in obligatiuni corporatiste.

Forma juridica a Societatii este S.A. – Societate pe Actiuni.

Tranzactii cu parti afiliate

In anul 2012 Societatea a avut urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

- Cheltuieli cu chiria, comisioane de distributie si alte servicii fixe platite la **B.R.D. G.S.G.**
- Cheltuieli cu chiria platita la BRD ALD
- Cheltuieli cu comisioanele de distributie platite la I.K.S Cehia (Amundi Group)

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: Alte informatii (continuare)

	2011	2012
Cheltuieli aferente partilor afiliate		
Cheltuieli cu comisionul de distribuție pentru unitățile de Fond platibil catre BRD-GSG (nota 4)	1.980.993	2.201.488
Cheltuieli cu chiria platita la BRD-GSG	84.805	89.193
Cheltuieli cu chiria platita la ALD	21.404	20.369
Cheltuieli cu servicii telefonice platite la BRD-GSG	1.289	-
Total cheltuieli	2.088.491	2.311.050
Venituri aferente partilor afiliate	2011	2012
Venituri din dobanzi – BRD-GSG	195.768	401.865
Total venituri	195.768	401.865
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Creante cu parti afiliate		
Cont card lei	9.810	2.829
Cont curent valuta (euro) BRD-GSG	695	337
Cont depozit (lei) BRD-GSG	5.430.157	7.491.965
Total creante	5.440.662	7.495.131
Datorii catre partile afiliate	16	7.405
Furnizor BRD GSG	16	7.405
Total datorii	16	7.405
Majorare capital social	2.000.000	-

In luna decembrie 2010 Societatea a incheiat un contract de leasing operational cu ALD Automotive, pentru inchirierea unui autoturism Renault Fluence, utilizat de catre persoanele cu functie de conducere. Valoarea totala a cheltuieli cu chiria aferenta contractului de leasing incheiat cu ALD AUTOMOTIVE in cursul anului 2012 a fost de valoare de 20.369 lei.

Conform contractului de inchiriere cu BRD-GSG, Societatea a avut cheltuieli totale cu chiria in 2012 de 89.193 lei.

Cheltuieli cu servicii pentru activitatea de administrare cu I.K.S. in valoare de 260.707 lei.

NOTA 10: Alte informatii (continuare)

Informatii cu privire la impozitul pe profit

Legislatia si mediul fiscal din Romania, precum si implementarea lor in practica se schimba frecvent. De asemenea ele sunt subiectul interpretarii diferite de catre diversele ministere ale Guvernului. Guvernul Romaniei are un numar de institutii autorizate sa efectueze controale atat la societatile comerciale romanesti cat si la societatile straine, care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare prin natura lor cu auditurile fiscale efectuate de autoritatile fiscale din numeroase tari, dar se pot extinde si dincolo de problemele de impozitare, la alte probleme, de care institutia in cauza poate fi interesata.

Declaratiile pe impozit pot fi revizuite de autoritatile fiscale pe o perioada de cinci ani incepand de la data depunerii, astfel ca declaratiile Societatii aferente anilor 2007– 2012 sunt inca subiectul unui asemenea control.

Managementul considera ca a prezentat corect in declaratiile financiare explicative toate datoriile fiscale. Totusi, riscul implicat de faptul ca autoritatile pot adopta o alta pozitie cu privire la interpretarea lor ar putea avea un impact semnificativ.

In scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, de exemplu cheltuielile cu protocolul, sunt limitate la un procent din profit, asa cum este definit de lege.

Rata impozitului pe profit aplicata in 2012 si 2011 a fost de 16% .

In anul 2012, societatea a inregistrat profit

Componentele cheltuielii cu impozitul pe profit sunt:

	2011	2012
Cheltuiala / (venit) cu impozitul curent	385.439	427.991
Cheltuiala / (venitul) cu impozitul pe profit aferent perioadei	385.439	427.991

Reconcilierea rezultatului contabil al perioadei cu rezultatul fiscal asa cum este prezentat in declaratia de impozit pe profit este dupa cum urmeaza:

	2011	2012
Profit contabil brut	2.603.307	2.846.740
Deduceri fiscale (rezerva legala)	(130.165)	(142.337)
Cheltuieli nedeductibile	48.181	93.849
Profit impozabil	2.521.323	2.798.252
Pierdere fiscala de recuperate anii precedenti	-	-
Impozit aferent profitului ce se impune cu cota de 16 %	403.412	447.720
Deduceri din impozit	17.973	19.730
Impozit anual	385.439	427.991

S.C. B.R.D. ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Note la situatiile financiare – Regulamentul nr. 4/2011

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 10: Alte informatii (continuare)

Onorarii platite auditorilor

In anul 2012 Societatea a platit auditorilor un onorariu de 50.396 lei (2011: 25.669 lei), pentru auditarea situatiilor financiare ale anului anterior.

Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilantului.