



*BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.*

**RAPORTARE FINANCIARA LA**

**31 Decembrie 2013**

Către Acționari,  
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

## RAPORTUL AUOITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2013, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2013 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

• Activ net / Total capitaluri:	14.093.320 RON
• Rezultatul net al exercițiului financiar:	1.991.575 RON, pierdere

### *Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare*

2 Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007, cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”), Norma 3/2011 a CSSPP pentru „întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare” („Norma CSSPP nr. 3/2011”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

### *Responsabilitatea auditorului*

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România. Aceste standarde cer ce noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

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

## Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la 31 decembrie 2013, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

## Observații

- 7 La 31 decembrie 2013, Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 1.991.575 RON, iar activul net al Societății s-a menținut la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris la această dată. În conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale nr.31/1990, republicată și modificată prin Legea 441/2006, în cazul în care administratorii stabilesc că, în urma înregistrării de pierderi, activele nete, calculate ca diferență între totalul activelor și totalul datorii Societății reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, administratorii trebuie să convoace adunarea generală extraordinară a asociaților pentru a decide luarea unor măsuri care să corecteze aceste aspecte conform cerințelor legale în vigoare. Dacă adunarea generală extraordinară nu hotărăște dizolvarea societății, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal aceluia al pierderilor care nu sunt acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social. Capitalul social astfel modificat nu poate fi sub nivelul minim stabilit prin lege pentru acest tip de societate. Posibilitatea Societății de a-și continua activitatea pe principiul continuității activității depinde de abilitatea ei de a genera suficiente profituri viitoare și de o continuă susținere financiară din partea acționarilor și a creditorilor săi. Situațiile financiare nu includ nici o ajustare care ar putea rezulta din această incertitudine.

Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

## Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 8 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora și completată prin Norma 19/2009, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate la 31 Decembrie 2013.

## Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

- 9 În concordanță cu articolul 14, alineatul 2, paragrafele (f) și (g) din Norma CSSPP nr. 11/2007 „privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora” cu modificările și completările ulterioare (Norma CSSP nr. 11/2007), raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări mai jos.

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și transmiterea tuturor raportărilor financiare și tehnice în conformitate cu cerințele normelor și reglementărilor legale în vigoare aplicabile și la termenele prevăzute de acesta. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și funcției de audit intern.

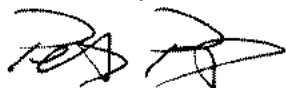
Responsabilitatea noastră este ca, în concordanță cu Norma nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora cu modificările și completările ulterioare, în baza procedurilor efectuate pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare, să raportăm asupra următoarelor aspecte:

- Pe parcursul auditului, nimic nu ne-a atras atenția care să ne facă să credem că metodologia de calcul a provizionului tehnic la 31 decembrie 2013 prezentat în Nota 1 la situațiile financiare, nu este în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr.13/2012 și Norma 10/2007 cu modificările și completările ulterioare.
- Pe parcursul auditului nimic nu ne-a atras atenția care să ne facă să credem că investiția activelor care acoperă provizionul tehnic pentru fondul de pensii administrat privat, prezentat în Nota 1 la situațiile întocmite la data de 31 Decembrie 2013 de către Societate, nu este în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 13/2012 și cu respectarea regulilor de dispersie menționate în aceeași normă.
- Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare.

#### *Alte aspecte*

- 10 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.
- 11 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, și anume Norma CSSPP nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare.

Petr Pruner, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România  
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT SRL**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiarți din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România  
26 martie 2014

**DATE DE IDENTIFICARE**

Titlu	Bucuresti
Numele entitatii	BRD S.A.F.P.P. S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22013894
<b>Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea</b>	Andreescu Alina
Denumirea firmei de audit	Deloitte Audit S.R.L.
Data la care se face referinta	12/31/2013

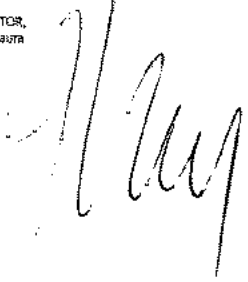
**BILANT**  
la data de 31 decembrie 2013

COD 10

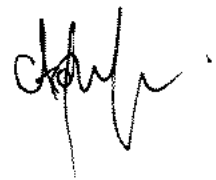
Denumire indicator	Nr. rând	Sold la	
		1/1/2013	12/31/2013
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>X</b>		
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2011)	1	137036	33327
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2033-2033)	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă accesul a fost achiziționat cu titlu oneros (ct. 205+208-205308-2053-2058)	3	243996	169738
4. Fondul comercial (CL2073-2007-2007)	4	0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2913)	5	0	0
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>381032</b>	<b>203065</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	46	0
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	6098	24361
3. Alte instalații, utilități și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	18922	16377
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2831)	10	0	0
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>25066</b>	<b>40738</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Acțiuni deținute la entități nefiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 265+267-2967)	15	0	0
5. Investiții nete ca immobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969)	17	0	0
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>406097</b>	<b>243803</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>X</b>		
<b>I. STOCURI</b>	<b>X</b>		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	4165	0
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
<b>TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)</b>	<b>22</b>	<b>4165</b>	<b>0</b>
<b>II. CREATINE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>	<b>X</b>		
1. Creație comercială* (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969+4092+411+413+414-491)	23	156060	245394
2. Suma de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511+4518+4951)	24	0	0
3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4912)	25	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+426+431+437+438+441+442+443+444+445+446+447+448+449+450+451+452+453+454+455+456+457+458+459+460+461+462+463+464+465+466+467+468+469+470+471+472+473+474+475+476+477+478+479+480+481+482+483+484+485+486+487+488+489+490+491+492+493+494+495+496+497+498+499+500)	26	54386	54363
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 496-4953)	27	0	0
<b>TOTAL CREATINE: (rd. 23 la 27)</b>	<b>28</b>	<b>210446</b>	<b>245394</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-599)	30	16022615	14787073
<b>TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>16022615</b>	<b>14787073</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>	<b>32</b>	<b>499366</b>	<b>291310</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>16738592</b>	<b>15378140</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>34</b>	<b>18636</b>	<b>34038</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 403+404+408)	38	735620	680908
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4519)	40	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+454)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431+432+433+434+435+436+437+438+439+440+441+442+443+444+445+446+447+448+449+450+451+452+453+454+455+456+457+458+459+460+461+462+463+464+465+466+467+468+469+470+471+472+473+474+475+476+477+478+479+480+481+482+483+484+485+486+487+488+489+490+491+492+493+494+495+496+497+498+499+500)	42	132816	194571
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN: (rd. 35 la 42)</b>	<b>43</b>	<b>868436</b>	<b>874879</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)</b>	<b>44</b>	<b>1586992</b>	<b>1450329</b>
<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)</b>	<b>45</b>	<b>16283089</b>	<b>14781107</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 403+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	50	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4519)	51	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+454)	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431+432+433+434+435+436+437+438+439+440+441+442+443+444+445+446+447+448+449+450+451+452+453+454+455+456+457+458+459+460+461+462+463+464+465+466+467+468+469+470+471+472+473+474+475+476+477+478+479+480+481+482+483+484+485+486+487+488+489+490+491+492+493+494+495+496+497+498+499+500)	53	0	0
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIUNAE</b>	<b>X</b>		
1. Provițiuni pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provițiuni pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provițiuni (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	210191	687782
<b>TOTAL PROVIZIUNAE: (rd. 55 + 56 + 57)</b>	<b>58</b>	<b>210191</b>	<b>687782</b>
<b>VENITURI IN AVANS din care:</b>	<b>X</b>		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+136)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
<b>TOTAL VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. CAPITAL SI REZERVE</b>	<b>X</b>		
<b>CAPITAL din care:</b>	<b>X</b>		
1. Capital subscris versat (ct. 1012)	60	2990000	2990000
2. Capital subscris neversat (ct. 1011)	61	0	0
<b>TOTAL CAPITAL (rd. 60 + 61)</b>	<b>62</b>	<b>2990000</b>	<b>2990000</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. REZERVE</b>	<b>X</b>		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	0	0
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor, fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
<b>TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Acțiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
2. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 191)	72	0	0
3. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 195)	73	0	0

<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>	<b>X</b>		
Soli C	74	0	0
Soli D	75	12359388	13895105
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>	<b>X</b>		
Soli C	76	0	0
Soli D	77	1537707	1991575
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)</b>	<b>79</b>	<b>16082895</b>	<b>14093320</b>

ADMINISTRATOR,  
Stanescu Rozalia




Intocmit,  
Andrescu Alina



**DATE DE IDENTIFICARE**

Locul	Bucuresti
Numele entitatii	BRD S.A.F.P.P. S.A.
Locul de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22013894
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Andrescu Alina
Denumirea firmei de audit	Deloitte Audit S.R.L.
Data la care se face referinta	12/31/2013

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
la data de 31 decembrie 2013

COD 20

Denumirea indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2012	12/31/2013
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	2605818	5345688
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	2605818	5345688
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din produse de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	22	286
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>	<b>2608840</b>	<b>5345974</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	155208	70264
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	152849	57996
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	2359	1268
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	0	0
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	2165443	2186580
a) Salarii (ct. 641+642)	12	1681901	1877879
b) Cheltuieli cu asigurările si protecția sociala (ct. 645)	13	473452	478701
6. Ajustari	X		
a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd. 15 - 16)	14	309662	262794
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	309662	262794
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activelor circulante (rd. 18 - 19)	17	593	107
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	593	107
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 25)	20	3891478	4951979
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	3577807	4930855
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si versamente asimilate (ct. 638)	22	12658	20512
c) Cheltuieli cu decontări, donatii si activitate colaterale (ct. 658)	23	1021	12
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	-160617	477568
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	250006	687781
b) Venituri (ct. 7812)	26	410625	210194
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)</b>	<b>27</b>	<b>6081767</b>	<b>7918712</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 06 - 27)	28	0	0
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	2455927	2572388
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activelor imobilizate, (ct. 763)	32	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	302	3755
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	1788560	1955507
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)</b>	<b>37</b>	<b>1788862</b>	<b>1959262</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. e) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
din care, cheltuieli in relatie cu entitatile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	870642	1378099
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)</b>	<b>44</b>	<b>870642</b>	<b>1378099</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 37 - 44)	45	918220	581163
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	0	0
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	1537786	1991575
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37 + 49)</b>	<b>53</b>	<b>5394702</b>	<b>7305236</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)</b>	<b>54</b>	<b>6932408</b>	<b>9296611</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 53 - 54)	55	0	0
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	1537787	1991575
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
<b>20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>	<b>X</b>		
Profit (rd. 55 - 57)	58	0	0
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	1537787	1991575

ADMINISTRATOR,  
Stanescu Rozaura

Intocmit,  
Andrescu Alina

***CUPRINS:***

<b>I. RAPORTUL ADMINISTRATORULUI/ ADMINISTRATOR'S REPORT</b>	<b>1</b>
<b>II. SITUAȚIILE FINANCIARE</b>	<b>14</b>
<b>III. NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE</b>	<b>27</b>



## I. Raportul administratorilor / Administrators' report

(cu privire la activitatea BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru exercițiul financiar 01.01.2013-31.12.2013 / concerning the activity of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. for the financial year 01.01.2013-31.12.2013)

### I. Informatii generale asupra companiei

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (denumire în continuare „Societatea”) este o societate înregistrată în România la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este autorizată să efectueze activități de administrare a pensiilor prin intermediul sediului sau din București, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat BRD și Fondului de Pensii Facultative BRD Medio.

#### Actionariat și structura capitalului social

Capitalul social al Societății este în valoare de 29,980,000 RON reprezentat de 299.800 acțiuni emise și integral varsate repartizate astfel:

- Capitalul aferent activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este în valoare de 7,474,000 RON.
- Capitalul aferent activității de administrare a fondurilor de pensii private este în valoare de 22,506,000 RON.

Societatea este consolidată de Sogecap Group în Franța. Structura acționariatului la 31 Decembrie 2013 este prezentată mai jos:

### I. General information regarding company

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (hereinafter called the „Company”) is a company registered in Romania on 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private is authorised to perform pension management activities by head office in Bucharest, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is the Administrator of the Privately managed Pension Fund and Facultative Pension Fund BRD Medio.

#### Shareholders and share capital structure

The share capital of the company is in amount of 29,980,000 RON represented by 299.800 issued and fully paid shares, distributed as follows:

- The capital regarding the management of the voluntary pension activity fund is 7,474,000 RON.
- The capital regarding the management of private pension fund activity is 22,506,000 RON.

The Company is consolidated by Sogecap Group in France. The structure of the shareholders as at December, 31, 2013 is presented here-below:

Capital social RON	31-Dec.-2012		31-Dec.-2013	
	Lei	%	Lei	%
SOGECAP	15,289,800	51%	15,289,800	51%
BRD-GSG	14,690,200	49%	14,690,200	49%
<b>Total</b>	<b>29,980,000</b>	<b>100%</b>	<b>29,980,000</b>	<b>100%</b>

### Conducerea

Consiliul de Administrație :

- Pascal Bied-Charreton, președinte al Consiliului
- Rozaura Stanescu, membru al Consiliului
- Yann Louarn, membru al Consiliului
- Gheorghe Marinel, membru al Consiliului
- Ioan Constantin Iosif Niculescu, membru al Consiliului

La data de 31 Decembrie 2013 Conducerea executivă a Societății este alcătuită din:

- Director General – Rozaura STANESCU

### Informații despre Depozitar

Depozitarul celor două fonduri de pensii administrate de Societate este Banca Comerciala Romana S.A.

Sediul social: București, B-dul Regina Elisabeta nr. 5 Romania.

Nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/90/23.01.1991

Cod unic de înregistrare: R361757

Registrul bancar nr.RB-PJR-40-008-/1999

Nr. înregistrare în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-374136/12.06.2007.

### Informații despre Auditor

Auditorul Societății și al celor două Fonduri de Pensii este Deloitte Audit S.R.L.

Sediul Social: B-dul Nicolae Titulescu, nr.4-8, Bucuresti, Romania

Cod unic de înregistrare: 7756924

Numărul și data avizului Comisiei: Nr. 49 din 01.08.2007

Codul de înscriere în Registrul Comisiei: AUD-RO-7769271.

### Management

Board of Directors:

- Pascal Bied-Charreton, president
- Rozaura Stanescu, member
- Yann Louarn, member
- Gheorghe Marinel, member
- Ioan Constantin Iosif Niculescu, member

At December 31, 2013 the Company's Executive Management is composed of:

- General Manger – Rozaura STANESCU

### Information about the Depository

The depository for the both pension funds managed by the Company is Banca Comerciala Romana S.A.

Location: București, B-dul Regina Elisabeta nb. 5 Romania.

Trade registry number: J40/90/23.01.1991

ID: R361757

Bank registration no.RB-PJR-40-008-/1999

Registration number from Private Pension Fund Supervisory Commission DEP-RO - 374136/ 12.06.2007.

### Informations about Auditors

Auditor of the Company and the two pension Funds is Deloitte Audit S.R.L.

Location: Romania, Bucharest, B-dul Nicolae Titulescu, nb.4-8

ID: 7756924

Number and date of approval: Nb.49/01.08.2007

Supervisory Commission DEP-RO: AUD-RO-7769271.

### Organizare si functionare:

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A este o societate pe acțiuni și funcționează în conformitate cu legislația privind societățile comerciale, cu legislația specifică pensiilor private și reglementările Autorității de Supraveghere.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A poate desfășura activitățile prevăzute în Actul său Constitutiv. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este organizată sub forma de departamente și servicii, coordonate de Directori și respectiv Sefi serviciu/ departament.

Directorii și Sefii serviciu/departament au competența să acționeze, să decidă și să emită instrucțiuni ca parte a autorității desemnate lor. Fiecare Director și Sef serviciu/ departament conduce activitatea Departamentului/ Serviciului subordonat în măsura ariei sale de competență. Directorul General supraveghează activitățile Directorilor și Sefilor serviciu/departamente. În funcție de volumul de activitate și specificul fiecărui departament/ serviciu/ departamente, Directorul General poate stabili fie crearea de subdiviziuni ale acestora, fie reunirea unora dintre acestea sub denumirea de divizii.

### Organization and Functioning:

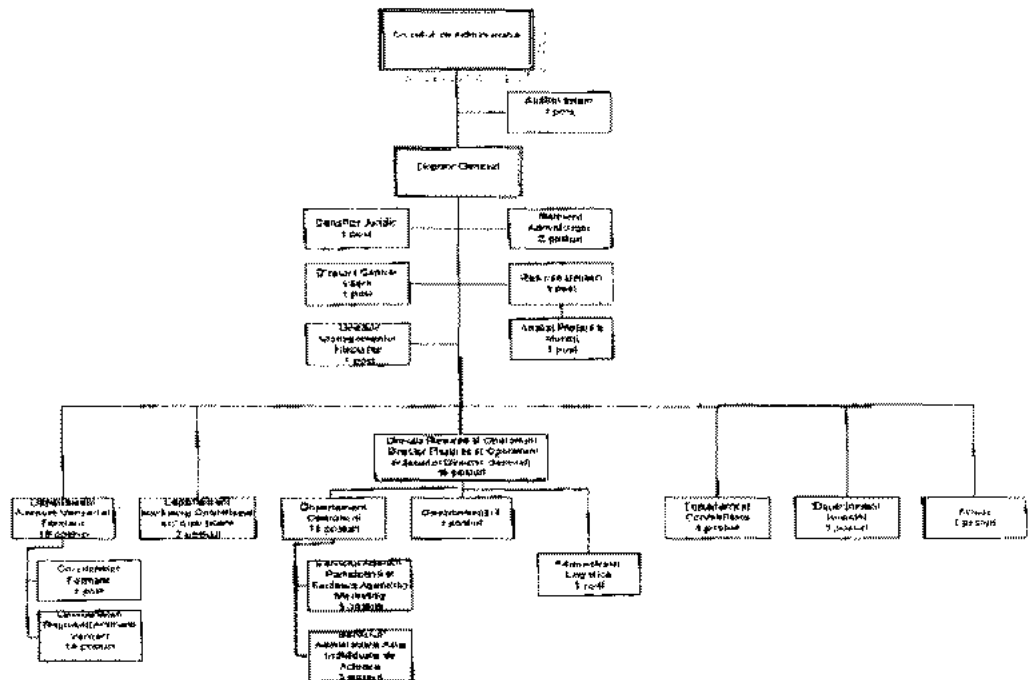
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A is a limited liability company and operates in accordance with the laws on commercial companies, with specific legislation and regulation of private pensions Supervisory Authority.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A can conduct activities under its Constitutive Act. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A is organized as departments, services and division, coordinated by the respective chief executives and service/division.

Directors and Heads of Service/Department have the authority to act, decide and issue instructions as part of their designated authority. Each director and head of the Department / Service manage the area subordinated to the extent of its competence. The General Manager supervises the Directors and head of department's activities. Depending on the volume of activity and specificity of each department / service, the General Manager may establish either subdivision thereof, or merging of some of them as department.

Organigrama Societatii/Organisational Chart

ANEXA 1 – ORGANIGRAMA



*[Handwritten signature]*

## II. Activitatea in anul 2013

Anul 2013 a marcat o evoluție ascendentă a fondurilor de pensii aflate în administrare. Activele fondurilor de pensii au crescut cu 44.10% comparativ cu anii precedenți, astfel, activele totale administrate în cadrul Pilonului II au crescut față de decembrie 2012 cu 53.16%, în timp ce activele totale administrate în cadrul Pilonului III au înregistrat o creștere cu 83.66%. față de perioada similară a anului anterior.

Atat creșterea contribuțiilor cât și a numărului de participanți a fost peste piața pensiilor private.

### Pilonul II

La sfârșitul anului 2013, s-au înregistrat 6,04 milioane participanți la cele 8 fonduri active de pensii administrate privat-Pilonul II, în creștere față de anul 2012 cu 4,62%.

În cursul anului au aderat la Fondul de Pensii Administrat privat 32.449, numărul de participanți la sfârșitul anului 2013 fiind de 235.902.

În anul 2013, Fondul a primit contribuții în valoare de 100,29 milioane RON, contribuția medie lunară înregistrând o creștere de 34% față de anul 2012.

### Pilonul III

La sfârșitul anului 2013, s-au înregistrat 313.348 participanți la cele 10 fonduri active de pensii facultative-Pilonul III, în creștere față de anul 2012 cu 7.26%.

În anul 2013 au aderat la Fondul de Pensii Facultative BRD Medio 2.195, astfel că numărul existent de aderenți la sfârșitul anului reprezentau 4.43% din piață.

Valoarea contribuțiilor la sfârșitul anului 2013 au ajuns la valoarea de 13,8 milioane RON.

## II. Activity in 2013

Year 2013 pointed out an upward trend of the pension funds' managed. The total assets of the pension funds increase with 44.10% against compared 2012, thus the total assets of Pillar 2 increase with 53.16% and for Pillar III with 83.66%.

Increase of both on assets and participants was above the market.

### Pillar II

At the end of 2013, 6,04 million participants were accessing the 8 active funds of mandatory pension – Pillar II, with an 4,62% increase compared with 2012.

During the Year 32.449 participants joined Pillar II, the number of the participants at the end of 2013 was 235.902 RON.

In 2013, the Fund has received contributions in amount of 100,29 million RON, the monthly average of contribution recording a growth by 34%.

### Pillar III

At the end of 2013, 313.348 million participants were accessing the 10 active funds of voluntary pension -- Pillar III, with an 7,26% increase compared with 2012.

During 2013, 2,195 person had chosen Fond de Pensii Facultative BRD Medio, thus at the end of the year the existing number of participants represented 4.43% out of market share.

The value of the contributions at the end of 2013 has received the value of 13.8 million RON.

*Investiții efectuate conform prospectului/ Investments done in respect of the prospectus*

**Pilonul II**

In 2013 Administratorul a gestionat activele fondului in conformitate cu reglementările legale și cu normele emise de CSSPP(ASF). In cursul lunii iulie, a intrat in vigoare Norma 2/2013 pentru modificarea temporară a limitei maxime aplicabilă investițiilor fondurilor de pensii în titluri de stat, Administratorul urmând să aplice prevederile acestei norme.

In acest sens expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant menținută peste limita de 70 %. In același timp pentru diversificarea portofoliului și în conformitate cu limitele asumate in prospect Administratorul a consolidat portofoliul de acțiuni cotate la Bursa de Valori București și a investit in obligațiuni corporative.

***Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BRD era la 31 Decembrie 2013 următoarea :***

- Titluri de stat: 73.15 %;
- Obligațiuni municipale: 1.53 %;
- Obligațiuni nonguvernamentale: 0.81 %;
- Obligațiuni corporative: 8.16 %;
- Acțiuni: 15.94 %;
- Depozite și conturi curente: 0.41 %.

Nivelul de risc al Fondului este mediu.

La 31 Decembrie 2013 activul brut al Fondului a atins valoarea de 390.27 milioane RON.

**Pillar II**

In 2013 the Administrator managed the pension funds assets in accordance with the norms and legislation issued by the Supervisory Authority(ASF). During the month of July , the Norm 2/2013 was put in force and the Administrator must to apply it.

In this matter throughout the whole year 2013 the funds' exposure in government bonds was kept above the 70% margin. In the same time the Administrator continued to diversify the equity portfolio within the margins assumed in the funds' prospectus, and throughout 2013 consolidated its' exposures on issuers listed on BSE. Also the Administrator purchased for the fund corporate bonds listed on BSE.

***FPAP BRD Asset Structure at 31st of December 2013 was the following:***

- Government Bonds: 73.15 %;
- Municipal Bonds: 1.53 %;
- Nongovernmental Bonds: 0.81 %;
- Corporate Bonds: 8.16 %;
- Equities : 15.94 %;
- Bank Deposits and Current Accounts: 0.41%.

FPAP BRD risk profile is medium.

At 31st of December 2013 total assets level was of 390.27 million RON.

### Pilonul III

In 2013 Administratorul a gestionat activele fondului in conformitate cu reglementarile legale si cu normele emise de CSSPP. In cursul lunii iulie, la data intrării in vigoare a Normei 2/2013 pentru modificarea temporară a limitei maxime aplicabilă investițiilor fondurilor de pensii în titluri de stat, Administratorul urmand sa aplice prevederile acestei norme. In acest sens expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant mentinuta peste limita de 70 %. In acelasi timp pentru diversificarea portofoliului si in conformitate cu limitele asumate in prospect Administratorul a consolidat portofoliul de actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti si a investit in obligatiuni corporative.

Structura activului FPF BRD Medio la 31 Decembrie 2013 era urmatoarea :

- Titluri de stat 68.18 %;
- Obligatiuni municipale 2.09 %;
- Obligatiuni nonguvernamentale 0.56 %;
- Obligatiuni corporative 8.11 %
- Actiuni 17.88 %;
- Depozite si conturi curente 3.19 %.

Nivelul de risc al fondului este mediu.

La 31 Decembrie 2013 activul net al fondului a atins valoarea de 36.25 milioane RON.

### Pillar III

In 2013 the Administrator managed the pension funds assets in accordance with the norms and legislation issued by the Supervisory Authority (ASF). During the month of July, Norm 3/2012 was put in force and the Administrator must apply it. In this matter throughout the whole year 2013 the funds' exposure in government bonds was kept above the 70% margin.

In the same time the Administrator continued to diversify the equity portfolio within the margins assumed in the funds' prospectus, and throughout 2013 consolidated its' exposures on issuers listed on BSE. Also the Administrator purchased for the fund corporate bonds listed on BSE.

BRD Medio Asset Structure at 31st of December 2013 was the following:

- Government Bonds: 68.18%;
- Municipal Bonds: 2.09 %;
- Nongovernmental Bonds: 0.56 %;
- Corporate Bonds: 8.11 %;
- Equities : 17.88 %;
- Bank Deposits and Current Accounts: 3.19 %.

BRD Medio risk profile is medium.

At 31st of December 2013 total assets level was 36.25 million RON.

### Analiza desfășurării activității de audit intern, recomandările emise și măsurile întreprinse/ Internal audit missions and follow up of measures taken

În cursul anului 2013 au fost efectuate două misiuni de audit intern referitoare la următoarele activități:

- 1) Activitatea de Arhiva -iunie 2013;
- 2) Activitatea de Investiții –Front office – decembrie 2013;

During 2013, 2 missions were performed by the internal audit related to the following activities: .

- 1) Archive Activity- June 2013;
- 2) Investment Activity – Front office – December 2013.

Prin rapoartele de audit au fost emise în anul 2013 un număr de 14 recomandări iar 4 dintre acestea au fost clasificate cu prioritate ridicată. Principalele recomandări sunt axate pe: analizarea posibilității colaborării cu un furnizor extern privind serviciile de arhivă, actualizarea documentelor interne privind activitatea de arhivă, actualizarea procedurii interne privind organizarea și monitorizarea activităților de investiții, îmbunătățirea modului de formalizare a documentelor privind activitatea de investiții, încheierea de convenții overnight automate cu 2 bănci partenere. Pentru recomandările auditului intern a fost stabilit un plan de acțiune și termene de implementare în 2013 și 2014. Aceste termene sunt urmărite permanent, la sfârșitul anului 2013, 9 recomandări fiind în curs de realizare.

Through the audit reports were issued in 2013 a number of 14 recommendations and 4 of them were classified with high priority.

The main recommendations are focused on analyze the possibility to collaborate with an external provider for archive services, updating the internal documents on archive activity, updating internal procedure concerning the organization and monitoring of investment activity, improve the formalization of documents in the investment activity, conclude an automatically overnight convention with 2 banks. For the internal audit recommendations has been established an action plan with deadline in 2013 and 2014. These deadlines are follow-up permanently, at the end of 2013, 9 recommendations being in progress.

**Analiza reclamațiilor primite de la participanți, modul de solutionare și măsurile întreprinse/  
Analysis of complaints received from participants, their handling and measures taken**

Reclamațiile primite de la participanți sunt tratate în cadrul Companiei conform procedurii interne de lucru care descrie procesul pentru înregistrarea, analiza, stabilirea măsurilor necesare, rezolvarea și transmiterea răspunsurilor la reclamații. Evidența reclamațiilor se păstrează în Registrul de reclamații.

***Pilon II***

În cursul anului 2013 au fost recepționate 13 reclamații scrise de la participanți/beneficiari care au fost analizate și s-a transmis un răspuns pentru soluționarea acestora în termen de maxim 30 de zile de la data primirii.

Reclamațiile sunt analizate de către persoana responsabilă conform procedurii, iar răspunsurile transmise clienților sunt validate de către membrii Comitetului de Reclamații.

***Pilon III***

În cursul anului 2013 a fost recepționată o reclamație scrisă de la participanți/beneficiari care a fost analizată și s-a transmis un răspuns pentru soluționarea acesteia în termen de maxim 30 de zile de la data primirii. Reclamațiile sunt analizate de către persoana responsabilă conform procedurii, iar răspunsurile transmise clienților sunt validate de către membrii Comitetului de Reclamații.

The complaints received from participants are treated in the company according to the internal procedure that describes the process for registration, analysis, establish the necessary measures, solving and sending the answer to complaints. The complaints evidence is kept in the Complaints Register.

***Pillar II***

During 2013, 13 written complaints were received from participants which has been analyzed and sent a response for solving the complaints within 30 days. Complaints are analyzed by the responsible person according to the procedure and the answers sent to clients are validated by the Complaints Committee members.

***Pillar III***

During 2013, one written complaint was received from participants which has been analyzed and sent a response for solving the complaint within 30 days. Complaints are analyzed by the responsible person according to the procedure and the answers sent to clients are validated by the Complaints Committee members.



### Managementul Riscului / Risk Management

Pe parcursul anului 2013, investițiile Administratorului au fost realizate numai în depozite bancare, în moneda națională și în EUR. Administratorul BRD SAFPP SA a monitorizat expunerea entității la riscul de credit, riscul valutar și riscul de lichiditate.

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuațiile bonității contrapartidelor. Administratorul a monitorizat permanent bonitatea băncilor la care s-au constituit depozite bancare și s-a verificat încasarea principalului și a dobânzii la scadență pentru depozitele constituite.

Riscul valutar se referă la posibilitatea înregistrării pierderilor financiare generate de fluctuația cursului de schimb valutar. Pe parcursul anului 2013 s-a monitorizat evoluția cursului de schimb EUR/RON iar deciziile de constituire a depozitelor bancare în EUR s-au luat considerând influența cursului de schimb asupra fluxurilor de trezorerie viitoare.

Riscul de lichiditate este riscul ca Administratorul să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Administratorul a gestionat acest risc prin previzionarea fluxurilor de numerar viitoare și investirea activelor numai în depozite bancare cu dobândă fixă, neasumându-și obligații care să depășească disponibilitățile sale.

#### **Managementul Riscului Operațional**

Riscul operațional constă în înregistrarea de pierderi sau în nerealizarea profitului estimat, care este generată de factori interni (litigii/dispute comerciale sau/și cu autorități publice, realizarea inadecvată a anumitor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice inadecvate, activități neautorizate pe piață, pierderi de mijloace de exploatare, fraudă internă, etc.) sau de factori externi (fraudă externă).

Politicile și procedurile de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice întocmite de către fiecare departament operațional și în planul de continuitate al afacerii (planul de recuperare în urma dezastrelor naturale și a continuării activității companiei).

During the year 2013, Administrator's investments were made solely in bank deposits in national currency and EUR. The Administrator BRD SAFPP SA monitored the exposure to credit risk, exchange rate risk and liquidity risk.

Credit risk is the risk of loss resulted from the fluctuation of counterparty's reliability. The Administrator monitored permanently the reliability of banks at which there were made deposits and it was verified that the principal and interest were encashed at maturity.

Exchange rate risk refers to the possibility of financial losses generated by the fluctuation of exchange rates. During the year 2013, it was monitored the EUR/RON exchange rate and the investment decisions of bank deposits in EUR took into account the influence of the exchange rate upon future cash flows.

Liquidity risk is the risk that the Administrator cannot transform the held assets into cash in order to match the liabilities. The Administrator managed this risk by forecasting future cash flows and investing solely in bank deposits with fixed interest, assuming lower liabilities than held assets.

#### **Operational Risk**

Operational risk consists in registering the estimated losses or loss of profits, which is caused by internal factors (litigation / commercial disputes and/or with public authorities, inadequate implementation of certain internal activities, the existence of inadequate personal or information systems, unauthorized market activities, loss of operating resources, internal fraud, etc.) or external factors (external fraud).

Policies and procedures for managing the operational risk are detailed in the specific procedures prepared by each department and in the business continuity plan (plan for recovery after a natural disaster and business continuity plan).

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor existente în cadrul companiei. În prezent, considerăm că nivelul general al riscului operațional este moderat.

#### **Riscurile tehnice ale schemei de pensii a Fondului de Pensii Facultative BRD Medio**

Riscurile tehnice ale schemei de pensii sunt reprezentate de riscurile biometrice: riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate. Pentru anul 2013 nu a fost necesară constituirea provizionului tehnic, în conformitate cu prevederile Normei 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic.

#### **Riscurile tehnice ale schemei de pensii a Fondului de Pensii Administrat Privat BRD**

Riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate. Provizionul tehnic calculat pentru anul 2013 este în suma de 7,921,139 și este evidențiat în situațiile extrabilanțiere ale Administratorului. Administratorul a constituit provizioane tehnice în valoare de 317,352 RON, în conformitate cu prevederile Normei 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele Administratorului, active ce au fost investite în depozite bancare constituite la instituții bancare din România.

Operational risk monitoring is done through periodic evaluations of existing systems and processes within the company. Currently, we consider that the overall level of operational risk is moderate.

#### **Technical risks of the BRD Medio Optional Pension Scheme**

Technical risks of the optional pension scheme are mortality, survivorship and life expectancy risks. For the year 2013, there was not necessary to constitute technical provision, according to Norm 10/2007 regarding actuarial calculus of the technical provision.

#### **Technical Risks of the BRD Private Pension Fund Scheme**

Mortality, survivorship and life expectancy risks. The technical provision calculated for 2013 is in amount of 7,921,139 and it is registered in accounting of the administrator in the extrabalance sheet accounts. The Administrator established technical provisions in value of 317,352 RON, according to Norm 13/2012 regarding actuarial calculus of technical provisions for private pension funds. The technical provisions were covered from Administrator's assets, assets that were invested in bank deposits at Romanian banks.

**Situații Financiare în varianta prescurtată/Financial Statement at a glance**

**Bilanț/Balance Sheet**

<b>Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31-Dec.-2013 /</b>			<b>Balance sheet (*) regarding financial year closing the 31-Dec.-2013</b>		
<b>Active / Assets</b>	<b>31-Dec.-12</b>	<b>31-Dec.-13</b>	<b>Passive / Liabilities</b>	<b>31-Dec.-12</b>	<b>31-Dec.-13</b>
Imobilizari necorporale / Intangible assets	381,032	203,065	Capital social / Social capital	29,980,000	29,980,000
Imobilizari corporale / Tangible assets	25,065	40,738	Profitul sau pierderea raportata / Result reported	(12,359,398)	(13,895,305)
Imobilizari financiare / Financial asset	0	0	Venit net / Net result	(1,537,707)	(1,991,575)
Stocuri / Stocks	4,165	0	Provizion Tehnic / Technical provision		311,601
Creante / Receivables	210,446	299,757	Datorii / Creditors	868,436	874,879
Alte active / Others assets	18,540,817	15,112,421	Alte pasive / Other liabilities	210,194	376,181
<b>Total active / Total assets - RON</b>	<b>17,161,525</b>	<b>15,655,981</b>	<b>Total pasive / Total liabilities - RON</b>	<b>17,161,525</b>	<b>15,655,981</b>
EUR	3,975,071	3,490,976	EUR	3,875,071	3,490,976

La închiderea exercițiului financiar 2013 s-a constatat că activele nete ale societății (Total Activ – Datorii = 14,093,320 RON) s-au diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris (29,980,000 RON). Acest lucru a fost adus la cunoștință consiliului de administrație în data de 31 martie 2014, care în conformitate cu legea 31/1990 va convoca de îndată Adunarea Generală Extraordinară.

At closing of the financial year 2013 the net assets of the company (Total Assets – Debts = 14,093,320 RON) are less than a half from the social capital (29,980,000 RON). This was aware of the Board of Directors in march, 31, 2014, which according with the Law no.31/1990 will convene the Extraordinary General Meeting of the Shareholders.

**Activul**

La 31-Dec -2013, activul total al societății, de 15,655,981 RON este reprezentat de:

- ➔ Imobilizari 243,803 RON, din care:
  - Imobilizări necorporale, în valoare totală de 203,065 RON. Activele imobilizate sunt constituite din, costurile de înființare, inclusiv taxele de autorizare a înființării, în valoare de 33,327RON respectiv programele informatice deținute de societate, în valoare de 169,738 RON;
  - Imobilizările corporale în valoare de 40,738 RON;
- ➔ Creante: 299,757 RON în principal comisiunile de încasat de la fondurile administrate și impozit pe profit de recuperat;
- ➔ Alte active : Sunt în principal investiții pe termen scurt în suma de 14,469,521 Ron, reprezentând fondurile proprii ale societății. Investiții privind activele care acopera provizionul tehnic în suma de 317,552 Ron Conturi în Ron și valuta: 291,310 Ron.

**Assets**

On the date of the 31-Dec.-2013, the total assets of the company, 15,655,981Ron, is given by :

- ➔ Assets : 243,803 RON:
  - Intangible assets, with a total value of 203,065 RON. Those assets are mainly the set up costs ,including the set up authorization taxes, 33,327 Ron. The other part of this amount is represented by the software owned by the company for 169,738 RON.
  - Tangible assets with in amount of 40,738 RON;
- ➔ Receivables : 299,757 RON mainly from the commission that the Company received from the funds and tax on profit to be recovered;
- ➔ Other assets : 14,469,520 RON mainly from short time investment, representing the own funds of the Company. The investment that cover the assets of the technical provision in amount of 317,552 Ron.  
Current accounts in Ron and Euro: 291,310 Ron.

### Pasivul

La 31-Dec.-2013, pasivul și capitalul propriu, în valoare de 15,655,981 RON, se compun din:

- ➔ Capital social: 29,980,000 RON.
- ➔ Pierderile cumulate din anii anteriori de 13,895,195 RON.
- ➔ Pierderea netă a exercițiului financiar 2013 de 1,991,575 RON
- ➔ Provizion tehnic: 311,601 RON.
- ➔ Creditori: 874,879 RON, în principal reprezentați societățile afiliate în valoare de 382,013 RON.
- ➔ Alte pasive: 376,181 RON, din care 181,779 RON provizioane beneficii angajați și 189,502 provizioane pentru informarea anuală.

### Liability

On the date of the 31-Dec.-2013, the liabilities and the shareholder's equity, of 15,655,981 RON are composed of:

- ➔ Share capital : 29,980,000 RON.
- ➔ Cumulated loss coming from prior financial years of 13,895,195 RON.
- ➔ The net loss of 2013 financial year of 1,991,575 RON
- ➔ Technical provision: 311,601 RON.
- ➔ Creditors : 874,879 RON mainly composed of amounts to be paid to related companies of 382,013 RON.
- ➔ Other liabilities: 376.181 RON out of which 181,779 RON provisions for employees benefits and 189,502 provision for annualy information for the participant.

### Rezultatul din exploatare

Venitul brut din exploatare se detaliază astfel:

### Operating result

The breakdown of operating income is as following:

<b>Rezultatul net din exploatare / Net operating result</b>	<b>31-Dec.-12</b>	<b>31-Dec.-13</b>
Cifra de afaceri neta / Net turnover	3,605,818	5,345,688
Alte venituri din exploatare / Other operating revenues	22	286
Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe / Expenses related to materials and other external expenses	155,208	70,264
Cheltuieli cu personalul / Personnel expenses	2,165,443	2,156,580
Ajustari / Adjustments	310,255	262,901
Alte cheltuieli de exploatare / Other operating expenses	3,591,478	4,951,379
Ajustari privind provizioanele / Adjustments of provisions	(160,617)	477,588
<b>Rezultatul net din exploatare / Net operating result</b>	<b>(2,455,927)</b>	<b>(2,572,738)</b>

Cifra de afaceri netă de 5,345,688 RON este reprezentată de comisioanele aplicate la contribuțiile primite și cele de administrare a activului net aplicate celor două fonduri de pensii.

Cheltuielile cu personalul reprezintă salariile brute, precum și contribuțiile sociale la administrația română.

Ajustările sunt reprezentate de amortizarea activelor.

Alte cheltuieli de exploatare sunt compuse, în principal, din :

The net turnover of 5,345,688 RON consist of contribution fees and fees applied on net asset value of the two pension funds.

The personal expenses represent the gross salaries as well as the social charges to the Romanian administration.

The adjustments represent the assets depreciation.

The other operating expenses are mainly composed of:

- Comisiunile de marketing plătite la BRD GSG, în valoare de 1,137,291 RON;
- Cheltuielile poștale privind informarea anuală și ale informării altor participanților, în valoare de 228,862 RON;
- Cheltuieli cu taxele plătite către CSSPP: 827,512 RON;
- Cheltuieli privind contribuția la Fondul de Garantare: 211,662 RON;
- Cheltuieli cu partile afiliate externe: 262,585 RON;
- Cheltuieli cu servicii și mentenanță IT: 924,244 RON;
- Comisionul de depozitare: 289,139 RON;
- Cheltuieli cu chiria spațiului: 210,700 RON;
- Cheltuieli marketing și comunicare: 171,999 RON;
- Cheltuieli cu serviciile de audit: 81,800 RON;

- The marketing fees paid to the BRD GSG in amount of 1,137,291 RON;
- Postal charges regarding the information of the customer in amount of 228,862 RON;
- Charges regarding the commission paid to CSSPP: 827,512 RON
- Expenses with the contributions paid to Guaranty Fund in amount of 211,662 RON
- Expenses with external related parties : 262,585 RON;
- IT maintenance costs: 924,244 RON;
- Depository costs: 289,139 RON
- The expenses with rent office space: 210,700 RON;
- Marketing and communication cost: 171,999 RON;
- Audit costs: 81,800 RON;

#### Rezultatul Financiar Net

Rezultatul financiar este prezentat mai jos:

#### Net Financial Result

Net financial income is detailed below:

<u>Rezultat financiar net/ Net financial result</u>	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-13</u>
Alte venituri financiare / Other financial revenues	1,788,560	1,955,507
Alte cheltuieli financiare / Other financial expenses	(870,642)	(1,378,099)
<b>Rezultat financiar net/ Net financial result</b>	<b>918,278</b>	<b>581,163</b>

Veniturile financiare sunt reprezentate din venituri din depozite, în valoare de 416,876 RON și venituri din reevaluarea activelor în moneda străină, în valoare de 1,538,632 RON.

Financial revenues are represented by deposits income, 416,876 RON and reevaluation income from assets held in foreign currency, in amount of 1,538,632 RON.

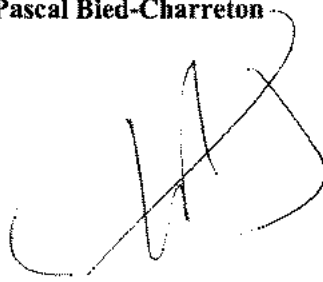
Cheltuielile financiare reprezintă cheltuieli din reevaluarea activelor în moneda străină.

The financial expenses arise from the reevaluation expense of assets held in foreign currency.

#### Situația fluxurilor de trezorerie/ Cash flow statement

<u>Situația fluxurilor de trezorerie / Cash flow statement - RON</u>	<u>31-Dec-12</u>	<u>31-Dec-13</u>
Trezorerie netă din activități de exploatare / Cash flow related to operational activity	(3,003,636)	(3,305,138)
Trezoreria netă din activități de investiții / Cash flow related to investment activity	3,283,644	3,097,082
Trezorerie netă din activitatea de finanțare / Cash flow related to financial activity		
Crest. netă a trez. și a echivalentelor de trez. / Net increase of cash flow	280,008	(208,056)
Trezorerie la începutul Exercițiului Financiar / Cash at the operational of financial year	219,358	499,366
Trezoreria la sfârșitul Exercițiului Financiar / Cash at end of financial year	499,366	291,310

Președintele Consiliului de Administrație  
Pascal Bied-Charreton



## **II. SITUAȚII FINANCIARE**

*Pentru exercițiul financiar încheiat la*

*31 decembrie 2013*

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2007, norma 24/2008, Norma 3/2011,  
emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările  
ulterioare

### **Cuprins**

Bilanț

Contul de profit și pierdere

Situația modificărilor capitalului propriu

Situația fluxurilor de trezorerie

Date Informative

Situația Activelor Imobilizate

Note la situațiile financiare

**BILANT**  
La data de 31 Decembrie 2013

		- lei -		
A	Denumire indicator	Nr.	Sold la	Sold la
		rând	01.01.2013	31.12.2013
A		B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			<b>406,097</b>	<b>243,803</b>
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			<b>381,032</b>	<b>203,065</b>
	1. Cheltuieli de constituire	1	137,036	33,327
	2. Cheltuieli de dezvoltare	2	0	0
	3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	243,996	169,738
	4. Fondul comercial	4	0	0
	5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	5	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>381,032</b>	<b>203,065</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>		<b>5</b>	<b>25,065</b>	<b>40,738</b>
	1. Terenuri și construcții	7	45	0
	2. Instalații tehnice și mașini	8	6,098	24,361
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	18,922	16,377
	4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>25,065</b>	<b>40,738</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
	3. Intese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
	4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
	5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
	6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>406,097</b>	<b>243,803</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b>			<b>4,165</b>	<b>0</b>
	1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	4,165	0
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 20 la 21)</b>	<b>22</b>	<b>4,165</b>	<b>0</b>
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>			<b>210,446</b>	<b>299,757</b>
	1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23	156,060	245,394
	2. Suma de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**+4951*)	24	0	0
	3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
	4. Alte creanțe (425+461+.....)	26	54,386	54,363
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 23 la 27)</b>	<b>28</b>	<b>210,446</b>	<b>299,757</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
	2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	16,022,615	14,787,073
	<b>TOTAL: (rd. 29 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>16,022,615</b>	<b>14,787,073</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURILE LA BĂNCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>		<b>32</b>	<b>499,366</b>	<b>291,310</b>
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>16,736,592</b>	<b>15,378,140</b>

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 01.01.2013	Sold la 31.12.2013
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	34	18,836	34,038
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	735,620	680,308
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	39	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+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)	42	132,816	194,571
<b>TOTAL: (rd. 35 la 42)</b>	43	<b>868,436</b>	<b>874,879</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)</b>	44	<b>15,886,992</b>	<b>14,537,299</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)</b>	45	<b>16,293,089</b>	<b>14,781,102</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	46	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	49	0	0
5. Efecte de comerț de plătit	50	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+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)	53	0	0
<b>TOTAL: (rd. 46 la 53)</b>	54	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>		<b>210,194</b>	<b>687,782</b>
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	210,194	687,782
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55+56+57)</b>	58	<b>210,194</b>	<b>687,782</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 59.1+59.2) din care:</b>	59	0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>		<b>29,980,000</b>	<b>29,980,000</b>
<b>J. CAPITAL din care:</b>			
1. Capital subscris versat (ct. 1012)	60	29,980,000	29,980,000
2. Capital subscris neversat (ct. 1011)	61	0	0
<b>TOTAL CAPITAL: (rd. 60+61)</b>	62	<b>29,980,000</b>	<b>29,980,000</b>



Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 01.01.2013	Sold la 31.12.2013
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	63	0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>		0	0
Sold C	64	0	0
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	0	0
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	69	0	0
<b>TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)</b>	70	0	0
6. Actiuni proprii (109)	71	0	0
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (141)	72	0	0
8. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (149)	73	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>			
Sold C	74	0	
Sold D	75	12,359,398	13,895,105
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
Sold C	76	0	0
Sold D	77	1,537,707	1,991,575
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	0	
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)</b>	79	<b>16,082,895</b>	<b>14,093,320</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele și Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii



INTOCMIT,  
 Numele și Prenumele: Alina Andreescu  
 Calitatea: Șef Departament Contabilitate  
 Semnatura

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
La data de 31 Decembrie 2013

		- lei -	
DENUMIRE INDICATOR	Nr. Rand	Exercitiul Financiar Precedent	Exercitiul Financiar Curent
		1	2
A	B		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>			
<b>1. Cifra de afaceri neta ( rd. 02 la 03)</b>	<b>1</b>	<b>3,605,818</b>	<b>5,345,688</b>
a) Venituri din activitatea de exploatare ( ct. 704+705+706+708)	2	3,605,818	5,345,688
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete ( ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din productie de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	22	286
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+05)</b>	<b>6</b>	<b>3,605,840</b>	<b>5,345,974</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>			
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	155,208	70,264
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	152,849	57,996
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	2,359	12,268
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	0	0
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	2,165,443	2,156,580
a) Salarii (ct. 641+642)	12	1,691,991	1,677,879
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	473,452	478,701
6. Ajustari			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 15-16)	14	309,662	262,794
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	309,662	262,794
a.2) Venituri ( ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18-19)	17	593	107
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	593	107
b.2) Venituri ( ct. 754+7814)	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3,597,478	4,951,379
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613 +614 +621+622+623+624+625+626+627+628)	21	3,577,807	4,930,835
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	12,650	20,512
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate ( ct. 658)	23	1,021	12
8. Ajustari privind provizioanele (rd.25 - rd.26)	24	-160,617	477,588
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	250,008	687,782
b) Venituri (ct. 7812)	26	410,625	210,194
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07+11+14+17+20+24)</b>	<b>27</b>	<b>6,061,767</b>	<b>7,918,712</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>			
Profit (rd. 06-27)	28	0	
Pierdere ( rd. 27-06)	29	2,455,927	2,572,738
<b>VENITURI FINANCIARE</b>			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	32	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	302	3,755
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	1,788,560	1,935,507
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30+32+34+36)</b>	<b>37</b>	<b>1,788,862</b>	<b>1,939,262</b>

DENUMIRE INDICATOR	Nr. Rand	Exercitiul	Exercitiul
		Financiar Precedent	Financiar Curent
A	B	1	2
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>			
13. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39-40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	870,642	1,378,099
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)</b>	<b>44</b>	<b>870,642</b>	<b>1,378,099</b>
<b>PIERDERE FINANCIARA</b>		<b>918,220</b>	<b>581,163</b>
Profit (rd. 37-44)	45	918,220	581,163
Pierdere (rd. 44-37)	46	0	0
<b>PIERDERE DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>		<b>1,537,706</b>	<b>1,991,575</b>
Profit (rd. 06+37-27-44)	47	0	0
Pierdere (rd. 27+44-06-37)	48	1,537,706	1,991,575
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
<b>PIERDERE DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50-49)	52	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 6+37+49)</b>	<b>53</b>	<b>5,394,702</b>	<b>7,305,236</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 27+44+50)</b>	<b>54</b>	<b>6,932,409</b>	<b>9,296,811</b>
Profit (rd. 53-54)	55	0	0
Pierdere (rd. 54-53)	56	1,537,707	1,991,575
<b>19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. PIERDERE NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>		<b>1,537,707</b>	<b>1,991,575</b>
Profit (rd. 55-57)	58	0	0
Pierdere (rd. 56+57) sau (rd. 57-55)	59	1,537,707	1,991,575

ADMINISTRATOR,  
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,  
Numele si Prenumele: Alina Andreescu

Calitatea: Şef Departament Contabilitate

Semnatura

Stampila Entitatii



Semnatura

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**La data de 31 Decembrie 2013**

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A3							lei
01	Capital subscris	29.980.000					29.980.000
02	Prime de capital						
03	Rezerve din reevaluare						
04	Rezerve legale						
05	Rezerve statutare sau contractuale						
06	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
07	Alte rezerve						
08	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private						
09	Acțiuni proprii						
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D Sold C	12.347.398	1.537.707	1.537.707		13.885.105
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D Sold C	12.000		2.000	2.000	10.000
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold D Sold C	1.537.707	1.991.575	1.537.707	1.537.707	1.991.575
15	Repartizarea profitului			-1.537.707	-1.537.707	-1.537.707	
16	<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>16.882.895</b>				<b>14.093.320</b>

Suma de 2.000 RON de pe coloana de reduceri privind „Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile” reprezintă o regularizarea taxelor ASF.

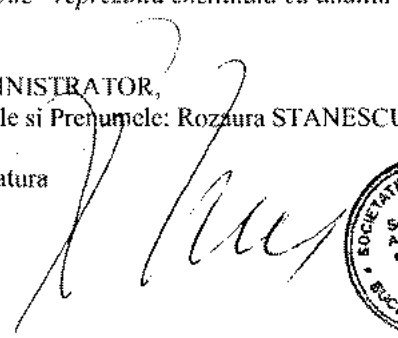
**La data de 31 Decembrie 2012**

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
01	Capital subscris	29.980.000					29.980.000
02	Prime de capital						
03	Rezerve din reevaluare						
04	Rezerve legale						
05	Rezerve statutare sau contractuale						
06	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
07	Alte rezerve						
08	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private						
09	Acțiuni proprii						
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D Sold C	10.335.789	2.011.699	2.011.699		12.347.398
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D Sold C	12.000				12.000
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold D Sold C	2.011.699	1.537.707	2.011.699	2.011.699	1.537.707
15	Repartizarea profitului			2.011.699	2.011.699	2.011.699	
16	<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>17.632.602</b>				<b>16.882.895</b>

Suma de 12.000 RON de pe linia „Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile” reprezintă cheltuiala cu auditul Fondului de Pensii Facultative BRD Medio aferent anului 2011.

ADMINISTRATOR,  
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

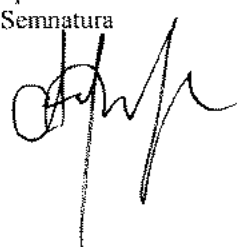
Semnatura




INTOCMIT,

Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura



Stampila Entității

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

La data de 31 Decembrie 2013

A4		- lei -	
Denumirea elementului		Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
<b>A.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>		
1	a) Incasări de la clienți	3,546,704	5,256,841
2	b) Plăți către furnizori și creditori	(6,550,340)	(8,561,979)
3	c) Dobânzi plătite	0	
4	d) Impozit pe profit plătit	0	
5	e) Incasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	
6	<i>Trezorerie netă din activități de exploatare</i>	<i>-3,003,636</i>	<i>-3,305,138</i>
<b>B.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE</b>		
7	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	2,802,526	2,774,270
8	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(104,325)	(94,334)
9	c) Incasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	
10	f) Dobânzi încasate	585,443	417,146
11	g) Dividende încasate	0	
12	<i>Trezorerie netă din activități de investiție</i>	<i>3,283,644</i>	<i>3,097,082</i>
<b>C.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>		
13	a) Incasări din emisiunea de acțiuni		
14	b) Incasări din împrumuturi pe termen lung		
15	c) Plata datorilor aferente leasing-ului financiar		
16	d) Dividende plătite		
17	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare</i>		
18	<i>Cresterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i>	<i>280,008</i>	<i>(208,056)</i>
19	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	<i>219,358</i>	<i>499,366</i>
20	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	<i>499,366</i>	<i>291,310</i>

**Nota:**

Poziția Plăți pentru achiziția de acțiuni reprezintă încasări din depozitele bancare. Depozitele bancare sunt investiții pe termen scurt și au fost încadrate pe această linie neavând unde să fie incluse în altă parte.

ADMINISTRATOR,  
Numele și Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

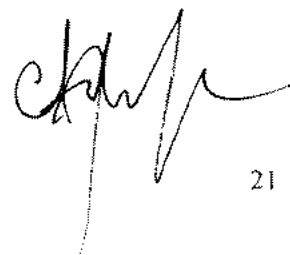
Stampila Entității



INTOCMIT,

Numele și Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura



**DATE INFORMATIVE**  
**La data de 31 Decembrie 2013**

E 1

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>				
	Nr. Rand	Nr. Unitati	Sume	
		1	2	
Unitati care au înregistrat profit	1			
Unitati care au înregistrat pierdere	2	1	1,991,575	
Unitati care nu au înregistrat nici profit nici pierdere	3			
		Total Col. 2+3		
<b>II. Date privind platile restante</b>				
	Nr. Rand	2+3	Din care: Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
		TOTAL	2	3
Plati restante-totale(rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	B	1		
Impoziti si taxe restante-totale(rd. 05 la 07), din care:	4		0	0
	5		0	0
	6		0	0
	7		0	0
	8		0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-totale(rd. 9 la 13), din care:	9		0	0
contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10		0	0
contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11		0	0
contributia pentru pensia suplimentara	12		0	0
contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13		0	0
alte datorii sociale	14		0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15		0	0
Obligatii restante fata de alti creditor	16		0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17		0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18		0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	19		0	0
restante dupa 30 de zile	20		0	0
restante dupa 90 de zile	21		0	0
restante dupa 1 an	22		0	0
Dobanzi restante	23		0	0
<b>III. Numar mediu de salariati</b>			<b>31 Decembrie 2012</b>	<b>31 Decembrie 2013</b>
	A	B	1	2
Numar mediu de salariati	24		21	19
Numar efectiv de salariati existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25		37	38
<b>IV. Plati din dobanzi si redevente</b>				
	Nr. Rand		Sume	
	A	B	1	
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26		0	
	27		0	
	28			
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29		0	
	30		0	
	31		0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente, din care:	32		0	
	33		0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	34		0	
	35		0	
Venituri brute din dividende platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente, din care:	36		0	
	37		0	
Venituri brute din redevente platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente, din care:	38		0	
	39		0	
public, primite in concesiune, din care:	40		0	
	41		0	
redevanțe pentru bunurile din domeniul public; plățile la bugetul de stat	42		0	
Redevență minieră plătită	43		0	
Subvenții încasate în cursul exercitiului financiar, din care:				

VII. Alte informații	Nr. Rand	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct.234)	58		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct.232)	59		
Imobilizări financiare în sume brute (rd.61+69), din care:	60		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, acțiuni imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd.62 la 68), din care:	61		
acțiuni colate emise de rezidenți	62	0	0
acțiuni necotate emise de rezidenți	63	0	0
partii sociale emise de rezidenți	64	0	0
obligațiuni emise de rezidenți	65	0	0
acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de nerezidenți	66	0	0
acțiuni și partii sociale emise de nerezidenți	67	0	0
obligațiuni emise de nerezidenți	68	0	0
Creanțe imobilizate în sume brute (rd.70+71), din care:	69		
creanțe imobilizate în lei (din ct.267)	70		
creanțe imobilizate în valută (din ct.267)	71		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate în sume brute (ct. 4092+411+413+416), din care:	72		
creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 416)	73	156,060	245,394
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct.425+4282)	75	-271	0
	76		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482), (rd.77 la 81) din care:			
creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	77	54,016	54,209
creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	78	11,694	11,887
subvenții de încasat (ct.446)	79	42,322	42,322
fonduri speciale-taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	80	0	0
alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct.4482)	81	0	0
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	82	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83	0	
Alte creanțe (ct. 453+456+4582+451+473+473) din care:	84	19,476	34,192
decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85	0	0
alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 451 + din ct. 471 + din ct. 473)	86	19,476	34,192
sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecantate până la data bilanțului (din ct. 461)	87	0	0
Dobanză de încasat (ct.5187) din care:	88	0	0
de la nerezidenți	89	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	90	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct.501+505+506+508) (rd.92 la 98), din care:	91		
acțiuni colate	92	0	0
acțiuni necotate	93	0	0
partii sociale	94	0	0
obligațiuni	95	0	0
acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	96	0	0
acțiuni emise de nerezidenți	97	0	0
obligațiuni emise de nerezidenți	98	0	0
Alte valori de încasat (ct.5113+5114)	99		
Casa în lei și în valută (rd.56+59), din care:	100	16,062	54,616
în lei (ct.5311)	101	14,270	48,342
în valută (ct.5314)	102	1,792	8,274
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.61+62)	103	483,304	236,694
în lei (ct.5121) din care:	104	215,395	61,471
conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	105	0	0
în valută (ct.5124)	106	287,909	175,223
conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	107	0	0
Alte conturi deschise la bănci și acreditive (rd. 64+65), din care:	108	0	0
sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (r.5112+5125+5411)	109	0	0
sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct.5125+5412)	110	0	0
Datorii	111		
(rd.112+115+118+121+124+127+130+133+136+139+142+143+147+149+150+155+156+157+163), din care		866,436	874,879

A	B	1	2
		31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Dobanz aferente imprumurilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute(ct.1001)(rd.116+117), din care:	115	0	0
in lei:	116	0	0
in valuta:	117	0	0
Credite bancare insume pe termen scurt (ct.5191+5192+5197)(rd.119+120), din care:	118	0	0
in lei:	119	0	0
in valuta:	120	0	0
Dobanz aferente creditelor bancare intente pe termen scurt (ct.5193+5194+5195+5198)(rd.122+123),din care:	121	0	0
in lei:	122	0	0
in valuta:	123	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195)(rd.125+126),din care:	124	0	0
in lei:	125	0	0
in valuta:	126	0	0
Dobanz aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (ct.5198)(rd.128+129),din care:	127	0	0
in lei:	128	0	0
in valuta:	129	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1622+1627)(rd.131+132)	130	0	0
in lei:	131	0	0
in valuta:	132	0	0
Dobanz aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct.1682)(rd.134+135),din care:	133	0	0
in lei:	134	0	0
in valuta:	135	0	0
Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625)(rd.137+138), din care:	136	0	0
in lei:	137	0	0
in valuta:	138	0	0
Dobanz aferente creditelor externe pe termen lung (ct.1682)(rd.140+141), din care:	139	0	0
in lei:	140	0	0
in valuta:	141	0	0
Credite de la trezoreria statului(ct.1626+dir.ct.1682)	142	0	0
Ale imprumurilor si dobanzile aferente (ct.166+167+1695+1696+1697)(rd.84+85), din care:	143	0	0
in lei si exprimate in lei, a caror scontare se face in functie de cursul unei valute	144	0	0
in valuta:	145	0	0
Valoarea concesiunilor primite(ct.167)	146	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute(ct.401+403+404+405+406+419) din care:	147	735,620	680,308
datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 419)	148	209,054	680,308
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	149	21,186	10,467
Datorii in legatura cu bugetul asiguratorilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)(rd.151 la 154), din care:	151	74,237	90,609
datorii in legatura cu bugetul asiguratorilor sociale (ct.431+437+4381)	151	56,477	52,400
datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	17,760	38,209
fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	153	0	0
alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	154	0	0
Datoriile emitalii in relatia cu entitatile asimilate (ct. 451)	155	0	0
Sume datorate acionarilor/asociatilor (ct. 456)	156	0	0
Ale (datorii) ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 476 + 269 + 509), (rd. 158 la 162), din care:	157	37,393	83,495
decontari privind interesele de participare, decontari cu soțonariisocietăți privind capitalul, decontari din operatiți în participate (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	0	0
alte datorii în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) <sup>1</sup> (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	37,393	83,495
subventii nerambursate la veniturii (din ct. 472)	160		
varsaminte de eficienta pentru imobilitati financiare și investiti pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	0	0
venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	162		
Dobanz de platit (ct.5186)	163	0	0
Valoarea imprumurilor primite de la operatorii economici	164	0	0
Capital subscris varsat(ct.1012)(rd.92 la 94),din care :	165	29,880,000	29,880,000
acțiuni emise	166	0	0
acțiuni necotate	167	0	0

ADMINISTRATOR,  
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Emității



INTOCMIT,

Numele și Prenumele: Alina Andreescu  
 Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura



**SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE**  
*La data de 31 Decembrie 2013*

D2		Lei				
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Valori Brute				Sold final col.5=1+2-3 5
		Sold Initial 1	Cresteri 2	Reduceri		
				Total Din care: 3	Dezmembrari si casari 4	
RON						
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	811,882				811,882
Alte imobilizari	2	1,028,170	223,613	146,650		1,105,133
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3					
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>1,840,052</b>	<b>223,613</b>	<b>146,650</b>		<b>1,917,015</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	5					
Constructii	6	15,985				15,985
Instalatii tehnice si masini	7	187,873	23,536			211,409
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	8	29,504				29,504
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9					
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>233,362</b>	<b>23,536</b>			<b>256,898</b>
Imobilizari financiare	11					
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>2,073,414</b>	<b>247,149</b>	<b>146,650</b>		<b>2,173,813</b>

*Situatia Amortizarii Activelor Imobilizate*

Elemente de Imobilizari	Nr. Rand	Sold Initial 6	Amortizare in cursul anului 7	Amort. Af. Imob. scoase din evidenta 8	Amortizare la sfarsitul anului 9
A	B				
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	674,845	103,709		778,554
Alte imobilizari	14	784,175	151,221		935,396
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>1,459,020</b>	<b>254,930</b>		<b>1,713,950</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16				
Constructii	17	15,941	45		15,986
Instalatii tehnice si masini	18	181,775	5,273		187,048
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	19	10,581	2,545		13,126
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>208,297</b>	<b>7,863</b>		<b>216,160</b>
<b>Amortizari - Total</b>	<b>21</b>	<b>1,667,317</b>	<b>262,793</b>		<b>1,930,110</b>

Detalierea imobilizarilor corporale si necorporale, miscarea si amortizarea acestora se regasesc in Notele 5 si 6C.

Situatia Ajustarilor pentru Depreciere

Situatia provizioanelor pentru depreciere					
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	constituite in cursul anului	Prov. Reluate la venituri	Prov. la sfarsitul anului
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
<b>Total</b>	<b>25</b>				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
<b>Total</b>	<b>31</b>				
Imobilizari financiare	32				
<b>PROVIZIONE PENTRU DEPRECIERE -TOTAL</b>	<b>33</b>				

Societatea nu are provizioane pentru active pe termen lung, necorporale sau financiare.

ADMINISTRATOR,  
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

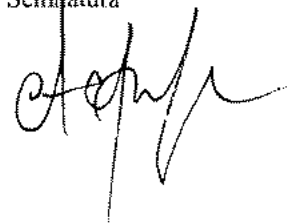
INTOCMIT,  
Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Şef Departament Contabilitate

Semnatura

Stampila Entitatii



Semnatura



### **III. Note la situațiile financiare**

Nota 1 : Provizioane

Nota 2 : Repartizarea profitului

Nota 3 : Analiza rezultatului de exploatare

Nota 4 : Situația creanțelor și datoriilor

Nota 5 : Situația activelor imobilizate

Nota 6 : Principii, politici și metode contabile

Nota 7 : Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere

Nota 8 : Participații și surse de finanțare

Nota 9 : Alte informații privind activitatea entității

**NOTA 1**  
**Provizioane**

A5 Denumirea provizioanelor	2013			Lei
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion tehnic		311,601		311,601
Alte provizioane	210,194	376,181	210,194	376,181
Provizion bonus performanta	156,146	181,779	156,146	181,779
Provizion informare anuala		189,502		189,502
Provizion campanii concursuri	54,048	4,900	54,048	4,900
<b>Total provizioane</b>	<b>210,194</b>	<b>376,181</b>	<b>210,194</b>	<b>687,782</b>

A5	2012			Lei
	0	1	2	3
	1	2	3	4=1+2-3
Provizion tehnic				
Alte provizioane	370,812	210,194	370,712	210,194
Provizion bonus performanta	251,513	156,146	251,513	156,146
Provizion informare anuala				
Provizion campanii concursuri	19,604	54,048	19,604	54,048
Provizion Fond Garantie	79,195		79,195	
Provizion Concedii Neefectuate	20,500		20,500	
<b>Total provizioane</b>	<b>370,812</b>	<b>210,194</b>	<b>370,712</b>	<b>210,194</b>

Provizionul tehnic calculat pentru anul 2013 este in suma de 7,921,139 si este evidentiat in situatiile extrabilanțiere ale Administratorului.

Valoarea provizionului tehnic inregistrat in anul 2013 este de 311,601 RON.

Valoarea altor provizioane in suma de 376,181 RON reprezintă:

- ◆ Valoarea bonusurilor aferente anului 2013 ce urmează a fi acordate în anul 2014 – 181,779 RON
- ◆ Valoarea premiilor ce urmează a fi acordate în urma campaniei desfășurată pentru pensia facultativă – 4,900 RON.
- ◆ Valoarea informărilor anuale ce urmează a fi trimise catre participanți cu situația conturilor individuale la sfârșitul anului 2013 – 189,502 RON .

ADMINISTRATOR,  
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entității



INTOCMIT,

Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura

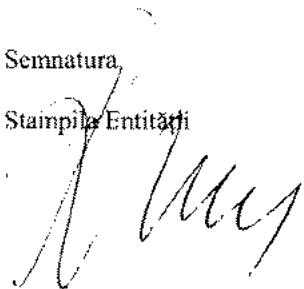
**NOTA 2**  
**Repartizarea Pierderii/Profitului**

A6	Lei
DESTINATIA PROFITULUI	SUMA
Profit net de repartizat	-
rezerva legala	-
acoperirea pierderii contabile	-
dividende	-
alte rezerve	-
alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	-
Profit nerepartizat	-

In cursul exercitiului financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2013 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de 1,991,575 RON (31 Decembrie 2012: 1,537,707 RON), pierdere ce va fi raportată și acoperită in cursul exercitiilor financiare viitoare. Capitalurile proprii inregistrate de Societate la 31 Decembrie 2013 sunt in suma de 14,093,320 RON și reprezintă peste 47% din capitalul social.

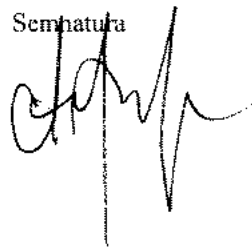
ADMINISTRATOR,  
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura  
Stampila Entitatii




INTOCMIT,  
Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura



**NOTA 3**  
**Analiza Rezultatului de Exploatare**

A7	DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar		Lei
		Precedent	Curent	
		1	2	
	0			
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>				
	1. Cifra de afaceri neta	3,605,818	5,345,688	
	a) Venituri din activitatea curenta	3,605,818	5,345,688	
	b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete			
	2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii			
	3. Alte venituri din exploatare	22	286	
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>3,605,840</b>	<b>5,345,974</b>	
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>				
	4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	155,208	70,264	
	a) Cheltuieli cu materialele consumabile	152,849	57,996	
	b) Alte cheltuieli cu materialele	2,359	12,268	
	c) Alte cheltuieli externe ( cu energia si apa)			
	5. Cheltuieli cu personalul	2,165,443	2,156,580	
	a) Salarii	1,691,991	1,677,879	
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	473,452	478,701	
	6. Ajustari	310,255	262,901	
	a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	309,662	262,794	
	a.1) Cheltuieli	309,662	262,794	
	a.2) Venituri			
	b) Ajustarea valorii activelor circulante	593	107	
	b.1) Cheltuieli	593	107	
	b.2) Venituri			
	7. Alte cheltuieli de exploatare	3,591,478	4,951,379	
	a) Cheltuieli privind prestatiile externe	3,577,807	4,930,855	
	b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12,650	20,512	
	c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	1,021	12	
	8. Ajustari privind provizioanele	-160,617	477,588	
	a) Cheltuieli	250,008	687,782	
	b) Venituri	410,625	210,194	
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>6,061,767</b>	<b>7,918,712</b>	

In cursul anului 2013 s-au inregistrat venituri din exploatare in suma de 5,345,974 RON și sunt reprezentate de comisiunile incasate de Societate de la cele doua Fonduri administrate astfel:

Pilon II

- ◆ Venituri din comisionul de administrare din contributi: 2,504,060 Ron (in 2012-1,866,154 RON).
- ◆ Venituri din comisionul de administrare din activ net: 1,894,854 Ron ( in 2012- 1,249,482 RON).
- ◆ Venituri din penalități de transfer: 172 Ron ( in 2012-375 RON).

Pilonul III

- ◆ Venituri din comisionul de administrare din contributi: 406,798 Ron ( in 2012-181,184 RON)
- ◆ Venituri din comisionul de administrare din activ net: 539,594 RON (in 2012- 308,623 RON).
- ◆ Venituri din penalitati transfer: 209 RON ( in 2012- 0 RON)

Principalele cheltuieli de exploatare aferente anului 2013 au fost reprezentate de :

- **Cheltuielile cu personalul 2,156,280 RON** din care - cheltuieli cu salariile 1,677,879 RON ( în 2012-1,643,799 RON), cheltuieli cu tichetele de masa 34,080 RON ( în 2012-36,810 RON) și cheltuieli cu taxele sociale 478,701RON (in 2012-473,452 RON).

- **Cheltuieli privind prestatiile externe 4,930,855 RON** din care:

- *Cheltuieli postale* în suma de 262,536 RON (31 Decembrie 2012 - 226,035 RON) din care:

Pilonul II

Cheltuieli postale în valoare de 238,429 RON (31 Decembrie 2012 - 207,130 RON ), din care 180,626 RON reprezintă cheltuiala cu informările anuale ale participanților.

Pilonul III

Cheltuieli postale aferente 24,107 Ron (31 Decembrie 2012 - 18,905 RON) din care 9,773 RON reprezintă cheltuiala cu informările anuale ale participanților.

- *Cheltuieli cu comisiunile agenților de marketing* în sumă de 1,085,106 RON (31 Decembrie 2012 - 753,814 RON) din care :

Pilonul II

Cheltuieli cu comisioanele aferente agenților de marketing din contribuții: 629,334 RON (31 Decembrie 2012 - 515,321 RON) Cheltuiala cu comisioanele aferente agenților de marketing din activ net: 156,044 RON (31 Decembrie 2012 - 103,012 RON).

Pilonul III

Cheltuieli cu comisioanele aferente agenților de marketing din contribuții: 197,703 RON (31 Decembrie 2012 - 79,773 RON) Cheltuiala cu comisioanele aferente agenților de marketing din activ net: 102,025 RON (31 Decembrie 2012 - 42,118RON ).

- *Cheltuielile cu taxele platite către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private* reprezintă 827,512 RON (31 Decembrie 2012 - 384,274 RON), din care :

Pilonul II:

Cheltuieli cu taxa de funcționare din contribuții: 381,109 RON (31 Decembrie 2012 - 186,959 RON) Cheltuieli cu taxa de funcționare din activ net: 309,369 RON (31 Decembrie 2012 - 127,798 RON).

Pilonul III

Cheltuieli cu taxa de funcționare din contribuții: 69,033 RON (31 Decembrie 2012 - 30,762 RON) Cheltuieli cu taxa de funcționare din activ net: 68,001 RON (31 Decembrie 2012 - 38,754 RON).

- *Cheltuiala cu contribuția plătită către Fondul de Garantare* este de 211,662 RON (31 Decembrie 2012 - 240,060 RON), din care:

Pilonul II : 159,305 RON (31 Decembrie 2012 - 174,589 RON)

Pilonul III: 52,357 RON (31 Decembrie 2012 - 65,471 RON).

- *Cheltuiala cu depozitarul fondului de pensii administrat privat* este de 289,025 RON (31 Decembrie 2012 - 188,010 RON).

- *Cheltuiala cu auditul Societății* este de 81,800 RON.

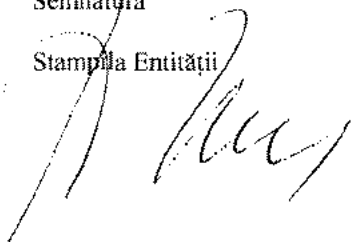
- ➔ *Cheltuieli cu mentenanța și consultanța IT* în suma de 924,244 RON (31 Decembrie 2012 - 717,416 RON)
- ➔ *Cheltuieli de marketing și comunicare* în suma de 171,999 RON (31 Decembrie 2012 - 215,618 RON).
- ➔ *Cheltuieli cu chirie sediu* în sumă de 210,700 RON (31 Decembrie 2012 - 212,529 RON).
- ➔ *Cheltuieli cu echipamente IT* în sumă de 61,806 RON (31 Decembrie 2012 - 62,074 RON).
- ➔ *Cheltuieli cu serviciile juridice:* 86,094 RON (31 Decembrie 2012 - 77,237 RON).
- ➔ *Cheltuieli cu părțile afiliate externe:* 245,285 (31 Decembrie 2012 - 209,054 RON).

ADMINISTRATOR,  
Numele și Prenumele:  
Rozaura STANESCU

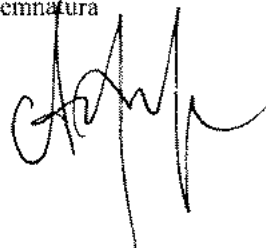
INTOCMIT,  
Numele și Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura

Stampila Entității



Semnatura





**NOTA 4**  
**Situația creanțelor și datoriilor**

**4.1. Situația creanțelor la data de 31 Decembrie 2013:**

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului 2012	TERMEN DE LICHIDARE		Sold la sfarsitul exercitiului 2013	TERMEN DE LICHIDARE	
		Sub 1 an	Peste 1 an		Sub 1 an	Peste 1 an
0			3	1=2+3	2	3
Creante comerciale	156,060	156,060		245,394	245,394	
Alte creante	54,366	54,366		54,363	54,363	
<b>TOTAL, din care</b>	<b>210,446</b>	<b>210,446</b>		<b>299,757</b>	<b>299,757</b>	

„Creanțele comerciale” reprezintă comisiunile de administrare din activ net de incasat de Companie de la cele doua fonduri administrate, respectiv:

- Pilonul II – 190,761 RON ( 31 Decembrie 2012 – 54,633 RON)
- Pilonul III – 54,633 RON (31 Decembrie 2012 - 31,313 RON)

La „Alte Creanțe” cea mai mare pondere o reprezintă impozitul pe profit de recuperat în sumă de 42,322 RON și valoarea de recuperat din concedii și indemnizații în sumă de 11,887 RON ( 31 Decembrie 2012 -11,694 RON).

**4.2. Situația datoriilor la data de 31 Decembrie 2013:**

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului 2012	TERMEN DE EXIGIBILITATE			Sold la sfarsitul exercitiului 2013	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0					1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale	735,620	735,620			680,308	680,308		
Alte datorii	132,816	132,816			194,571	194,571		
<b>TOTAL, din care</b>	<b>868,436</b>	<b>868,436</b>			<b>874,879</b>	<b>874,879</b>		

„Datoriile comerciale” sunt reprezentate de valoarea contractelor comerciale încheiate de Companie și nefacturate până la data de 31 Decembrie 2013, în sumă de 422,635 RON (31 Decembrie 2012: 561,115 RON) și sumele de plătit către furnizori în valoare de 257,673 RON (31 Decembrie 2012: 174,505 RON).

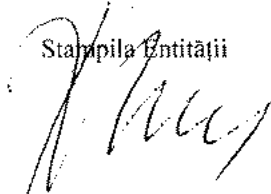
În categoria „Alte Datorii”, Societatea prezintă în cea mai mare parte:

- taxele de administrare / funcționare datorate de Administrator , Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private :
- Pilonul II – 69,636 RON (31 Decembrie 2012-29,480 RON)
- Pilonul III- 23,859 RON (31 Decembrie 2012 -7,913 RON).
- prezintă taxele și contribuțiile sociale aferente salariilor lunii decembrie 2013 în sumă de 68,874 RON (31 Decembrie 2011: 73,754 RON) și contravaloarea concediilor neefectuate la sfârșitul anului 2013 în sumă de 10,363 RON.

ADMINISTRATOR,  
Numele și Prenumele:  
Rozaura STANESCU

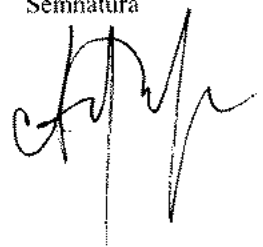
Semnatura

Stampila Entității




INTOCMIT,  
Numele și Prenumele: Alina Audreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura



**Nota 5**  
**Evolutia Activelor Imobilizate**

Denumirea elementului de imobilizari RON	Valoarea Bruta				Amortizare			31/12/2013 8
	31/12/2012 1	Cresteri 2	Ced., transfer., reduc. 3	31/12/2013 4	31/12/2012 5	Ajust. Inreg. in exe. Fin. 6	Reduceri sau reveluati 7	
Ch. de constituire	811,882			811,882	674,845	103,709		778,554
Concesiuni, brevete, licente								
Software	1,028,170	223,613	146,850	1,105,133	784,175	151,221		935,396
Alte imobilizari necorporale in curs								
Constructii	15,985			15,985	15,941	45		15,986
Aparatura si echipamente informatice	187,873	23,536		211,409	181,775	5,273		187,048
Mobilier, aparatura birou	29,504			29,504	10,581	2,545		13,126
<b>Total</b>	<b>2,873,414</b>	<b>155,431</b>		<b>2,173,913</b>	<b>1,687,317</b>	<b>262,789</b>		<b>1,930,110</b>

Pentru duratele de viata si metodele de amortizare a se vedea notele de politici contabile 6C(1) *Imobilizari necorporale*, 6C(2) *Imobilizari corporale*.

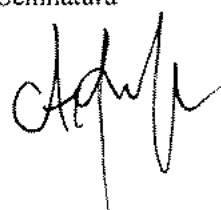
ADMINISTRATOR,  
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,  
Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Şef Departament Contabilitate

Semnatura

Semnatura

Stampila Entitatii,

Nota 6  
*Principii, politici si metode contabile*

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numită în continuare "Societatea") este o societate înregistrată în România la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii prin intermediul sediului său din București, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector5.

Politicile contabile aplicate în întocmirea situațiilor financiare ale societății sunt prezentate mai jos:

**A. Intocmirea si prezentarea situațiilor financiare**

Prezentele situații financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2013, sunt întocmite în conformitate cu:

- Norma nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară nr.37/2007 și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 488bis din 20/07/2007, cu modificările și completările ulterioare
- Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale aprobată prin ședința Consiliului CSSPP din data de 10.03.2011 cu modificările și completările ulterioare aferente Situațiilor Financiare pentru anul 2013.
- Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile Financiare cuprind:

- Bilantul
- Contul de Profit și Pierdere
- Situația Modificărilor Capitalurilor Proprii
- Situația Fluxurilor de Trezorerie
- Date Informativ
- Situația Active Imobilizate
- Note Explicative la Situațiile Financiare

**B. Bazele Intocmirii Situațiilor Financiare**

Elementele prezentate în aceste situații financiare anuale s-au evaluat în conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente

Situațiile financiare au fost întocmite pe principiul costului istoric. Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei („RON”), rotunjite la leu.

## Principiile contabile

### **a) Continuitatea activității**

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Conducerea considera că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

### **b) Permanența metodelor**

Aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

### **c) Principiul prudenței**

-Poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului și include toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia

-Trebuie să se țină cont de toate deprecierea indiferent dacă rezultatul exercițiului este profit sau pierdere.

### **d) Independența exercițiului**

Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestora.

### **e) Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor**

Componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

### **f) Principiul intangibilității**

Balanța de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu balanța de închidere a anului precedent.

### **e) Principiul necompensării**

Orice compensare între elementele de active și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli nu este permisă.

### **f) Principiul prevalenței economicului asupra juridicului**

Prezentarea valorilor elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu de forma juridică.

### **g) Principiul pragului de semnificație**

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

## **C. Politici Contabile**

### **1. *Imobilizări necorporale***

#### **a) Recunoaștere**

Un activ necorporal este un activ identificabil, nemonetar, fără suport material și deținut pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriat terților sau pentru scopuri administrative.

Un activ necorporal trebuie recunoscut în bilanț dacă se estimează că va genera beneficii economice pentru entitate și costul actului poate fi evaluat în mod credibil.

În cadrul imobilizărilor necorporale se includ:

- Cheltuielile de constituire;
- Cheltuielile de dezvoltare;
- Concesiuni, brevete, licențe, mărcile comerciale, drepturile și activele similare;
- Fondul comercial;
- Alte imobilizări necorporale;
- Avansurile și imobilizările necorporale în curs de execuție.

Imobilizările necorporale care sunt achiziționate de Societate sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată.

#### **b) Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile ulterioare vor majora costul activului necorporal atunci când este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

#### **c) Amortizare**

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioadă estimată a duratei utile de funcționare a imobilizării necorporale. Imobilizările necorporale sunt amortizate de la data la care activul este gata de utilizare.

Imobilizările necorporale de natura softurilor se amortizează pe o durată de 2-3 ani.

Cheltuielile de constituire, au fost ocazionate de autorizarea Societății ca și administrator al fondurilor de pensii private și facultative. Având în vedere că Societatea a fost înființată pe termen nelimitat, cheltuielile de constituire au fost imobilizate pe o perioadă de 5 ani, în conformitate cu Norma 14/2007 emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

### **2. *Imobilizarile Corporale***

#### **a) Recunoaștere**

Imobilizările corporale reprezintă active care:

- sunt deținute de o entitate pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative;
- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobilizările corporale cuprind: terenuri și construcții, instalații tehnice și mașini, alte instalații, utilaje și mobilier, avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție.

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost mai puțin amortizarea acumulată și sunt ajustate în funcție de reevaluările dispuse prin acte normative. Valoarea imobilizărilor corporale este analizată pentru a identifica o eventuală diminuare a acesteia

#### **b) Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, în condițiile în care acestea prelungesc durata de funcționare a mijlocului fix sau conduc la creșterea semnificativă a capacității acestuia de a genera venituri. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt recunoscute ca o cheltuială în perioada în care sunt efectuate.

#### **c) Amortizare**

Duratele de viață ale mijloacelor fixe folosite sunt în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe, iar metoda de amortizare este cea liniară.

Conducerea reconsideră valoarea contabilă a cladirilor și echipamentelor, în cazul în care evenimentele sau schimbările de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu ar putea fi recuperabilă.

Caștigurile și pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determină prin raportare la valoarea lor netă contabilă și se iau în considerare la determinarea profitului din operațiuni.

#### **d) Cedarea și casarea**

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferența între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.

Întreținerea și reparațiile mijloacelor fixe se înregistrează pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

Cheltuielile cu reparațiile și renovările sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor. Cheltuielile cu dobanzile nu sunt incluse în costurile cladirilor și echipamentelor.

Amortizarea se realizează pe baza unor rate anuale egale, pentru a amortiza suma reevaluată a mijloacelor fixe pe perioada rămasă a duratei lor de viață după cum urmează:

Categorie	Ani
Mobilier	9 - 16
Echipament informatic	2 - 4
Alte imobilizări corporale	3 - 4

Imobilizările corporale în curs nu sunt amortizate la momentul punerii în funcțiune.

### **3. Imobilizarile Financiare**

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

Imobilizările financiare se prezintă în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

### **4. Disponibilitati banesti la banca in conturi curente si in casa**

Disponibilitățile bănești la banca în conturile curente și în casa includ toate soldurile debitoare din conturile curente la bănci și casă.

Conturile curente la bănci sunt prezentate la nivel de analitic pe fiecare bancă.

Contabilitatea disponibilităților bănești aflate în bănci și a mișcărilor acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct, în RON și în valută, operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul zi RON, comunicat de BNR. Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

La sfârșitul fiecărei luni, diferențele de curs rezultate din evaluarea disponibilităților în valută, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la închiderea de luna, se înregistrează în conturile de venituri și cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

### **5. Terti**

Contabilitatea terților asigură evidența datoriilor și creanțelor entității în relațiile acesteia cu furnizorii, clienții, personalul, asigurările sociale, bugetul statului, entitățile afiliate, acționari, debitori și creditori diverși.

#### **a) Creanțe și datorii**

Creanțele și datoriile în valuta se înregistrează în contabilitate atât în RON, la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de BNR, cât și în valută. Operațiunile în valută trebuie înregistrate în momentul recunoașterii inițiale în moneda de raportare, aplicându-se sumei în valută cursul de schimb dintre moneda de raportare și moneda străină, la data efectuării tranzacției.

Reevaluarea creanțelor și datoriilor în valuta se face lunar.

Contabilitatea furnizorilor și clienților, a celorlalte datorii și creanțe se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Creanțele incerte se vor înregistra distinct în contabilitate.

#### **b) Personalul și contribuțiile sociale**

Contabilitatea decontărilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizațiile pentru concediile de odihnă, precum și cele pentru incapacitate temporară de muncă, plătite din fondul de salarii și alte drepturi în bani și/sau în natură datorate de entitate personalului pentru munca prestată și care se suportă, potrivit reglementărilor în vigoare, din fondul de salarii.

În contabilitate se înregistrează distinct alte drepturi și avantaje care, potrivit legislației în vigoare, nu se suportă din fondul de salarii precum și alte drepturi acordate potrivit legii.

Drepturile de personal neridicate în termenul legal se înregistrează într-un cont distinct.

Sumele datorate și neachitate personalului (concediile de odihnă și alte drepturi de personal), respectiv eventualele sume care urmează să fie încasate de la acesta, aferente exercițiului în curs, se înregistrează ca alte datorii și creanțe în legătură cu personalul.

Contabilitatea decontărilor privind contribuțiile sociale cuprinde obligațiile pentru contribuția la asigurări sociale, contribuția la asigurări sociale de sănătate și la constituirea fondului pentru ajutorul de șomaj.

Eventualele sume datorate sau care urmează să fie încasate în perioadele următoare, aferente exercițiului în curs, se înregistrează ca alte datorii și creanțe sociale.

### **c) Bugetul statului**

În cadrul decontărilor cu bugetul statului și fondurile speciale se cuprind: impozitul pe profit, taxa pe valoarea adăugată, impozitul pe venituri de natura salariilor, subvențiile de primit, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate.

De asemenea, în contul de TVA neexigibilă se înregistrează și TVA deductibilă sau colectată, pentru livrări de bunuri și prestări de servicii pentru care nu au sosit sau nu s-au întocmit facturile.

Impozitul pe venituri de natura salariilor și impozitul pe drepturile de pensie, care se înregistrează în contabilitate, cuprinde totalul impozitelor individuale, calculate potrivit legii.

### **d) Entități afiliate**

Contabilitatea decontărilor între entitățile din cadrul grupului și cu acționarii cuprinde operațiile care se înregistrează reciproc și în aceeași perioadă de gestiune atât în contabilitatea entității debitoare, cât și a celei creditoare, precum și decontările între acționari și entitate privind capitalul social, dividendele cuvenite acestora, alte decontări cu acționarii.

### **d) Alți terți**

Creanțele / datoriile entității față de alți terți, alții decât personalul propriu, participanți, clienții și furnizorii, se înregistrează în conturile de debitori/creditori diverși.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor și datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul perioadei sau față de cele la care au fost raportate în situațiile financiare anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli în perioada în care apar.

Atunci când creanța sau datoria în valută este decontată în decursul aceluiași exercițiu financiar în care a și survenit, întreaga diferență de curs valutar este recunoscută în acel exercițiu. Atunci când creanța sau datoria în valută este decontată într-un exercițiu financiar ulterior, diferența de curs valutar recunoscută în fiecare exercițiu financiar, care intervine până în exercițiul decontării, se determină ținând seama de modificarea cursurilor de schimb survenită în cursul fiecărui asemenea exercițiu financiar.

Cheltuielile efectuate și veniturile realizate în exercițiul financiar curent, dar care privesc exercițiile financiare următoare se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli în avans sau venituri în avans, după caz.

În aceste conturi se înregistrează, în principal, următoarele cheltuieli și venituri: chiriile, abonamentele și alte cheltuieli efectuate anticipat, respectiv veniturile din chirii, abonamente și alte venituri aferente perioadelor sau exercițiilor următoare.

## **6. Provizioane**

Provizioanele nu pot depăși din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii obligației curente la data bilanțului. Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incertă.



Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- a) o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- b) este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu va fi recunoscut un provizion.

Provizioanele sunt constituite pentru următoarele situații:

- litigii, amenzi și penalități, indemnizații, daune și alte debite;
- acțiuni de restructurare;
- pensii și obligații asemănătoare;
- taxe și comisioane;
- alte provizioane.

Contabilitatea provizioanelor se ține pe tipuri, în funcție de natura, scopul sau obiectul pentru care au fost constituite.

Provizioanele trebuie să fie strict corelate cu riscurile și cheltuielile estimate. Pentru stabilirea existenței unei obligații curente la data bilanțului, trebuie luate în considerare toate informațiile disponibile. Valoarea recunoscută ca provizion trebuie să constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Provizioanele vor fi revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul se va anula prin reluare la venituri.

Provizioanele se evaluează înainte de determinarea impozitului pe profit, tratamentul fiscal al acestora fiind cel prevăzut de legislația fiscală.

## **7. Pensii și alte beneficii post pensionare**

Societatea, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate șomaj. Toți angajații Societății sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Societatea nu derulează niciun alt plan de pensionare, așadar nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Societatea nu operează niciun alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligații legate de servicii suplimentare pentru actualii angajați.

Începând cu anul 2009, Societatea execută plăți lunare către Fondul de Pensii Facultative BRD Medio ca urmare a planului de beneficii acordat angajaților săi cu o vechime mai mare de 3 luni și cu contract pe perioadă nedeterminată.

## **8. Conversia sumelor exprimate în devize**

Tranzacțiile în devize sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României („BNR”) de la data tranzacției. Diferențele de curs care rezultă din tranzacțiile încheiate în devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data încheierii tranzacțiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectivă.

Activele și pasivele monetare înregistrate în devize sunt exprimate în RON la cursul publicat de BNR din ziua întocmirii bilanțului contabil .

Pierderea sau câștigul din schimbul valutar rezultând din conversia activelor și pasivelor monetare este reflectată în contul de profit și pierdere al anului curent.

Cursul de schimb euro la sfârșitul exercițiului financiar comparativ cu anul anterior a fost:

Moneda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Euro	RON 4.4287	RON 4.4847

### 9. Alocarea elementelor de bilanț și a contului de profit și pierdere

Conform Normei CSSPP 24/2008 evidențierea elementelor de activ și pasiv în contabilitatea Societății se face direct, iar pentru elementele ce nu pot fi alocate prin această metoda se utilizează o cheie de alocare.

Cheia de alocare pentru anul 2013 conform Deciziei Consiliului de Administrație Nr.26/ 31.07.2012 este:

- 58 % pensii private
- 42% pensii facultative.

### 10. Venituri și cheltuieli

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor/participanților.

Venituri din prestarea de servicii

*Veniturile din serviciile prestate* se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora.

*Veniturile din dobânzi*, se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, concretizate în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari/participanți. Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor.

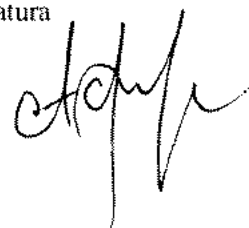
ADMINISTRATOR,  
Numele și Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,  
Numele și Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura

Semnatura

Stampila Entității

Nota 7

*Informații privind salariații și membrii organelor de supraveghere, conducere și de supraveghere*

**I. Informații generale asupra companiei**

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (denumire în continuare „Societatea”) este o societate înregistrată în România la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este autorizată să efectueze activități de administrare a pensiilor prin intermediul sediului sau din București, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat BRD și Fondului de Pensii Facultative BRD Medio.

**a) Consiliul de administrație și conducerea**

Consiliul de Administrație :

Pascal Bied-Charreton, președinte al Consiliului

Rozaura Stanescu, membru al Consiliului

Yann Louarn, membru al Consiliului

Gheorhe Marincl, membru al Consiliului

Ioan Constantin Iosif Niculescu, membru al Consiliului

La data de 31 Decembrie 2013 Conducerea executivă a Societății este alcătuită din:

Director General – Rozaura STANESCU

**b) Acționariat**

Capital social RON	31-Dec.-2012		31-dec.-13	
	Lei	%	Lei	%
SOGECAP	15,289,800	51%	15,289,800	51%
BRD-GSG	14,690,200	49%	14,690,200	49%
<b>Total</b>	<b>29,980,000</b>	<b>100%</b>	<b>29,980,000</b>	<b>100%</b>

c) **Îndemnizațiile** acordate membrilor de conducere, persoane fizice în 2013 au fost 29,995 RON

**d) Informații despre Depozitar**

Depozitarul celor două fonduri de pensii administrate de Societate este Banca Comercială Română S.A.

Sediul social: București, B-dul Regina Elisabeta nr. 5 România.

Nr. de înregistrare în Registrul Comerțului: J40/90/23.01.1991

Cod unic de înregistrare: R361757

Registrul bancar nr.RB-PJR-40-008-/1999

Nr. înregistrare în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-374136/12.06.2007.

e) **Obligațiile contractuale cu privire la plata pensiilor către fostii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.**

Nu este cazul

f) Valoarea avansurilor și a creditor acordate membrilor organelor de administratie, conducere și supraveghere.

Nu este cazul

g) Numărul mediu al angajaților pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 a fost 19. Cheltuielile salariale aferente exercitiului financiar 2013 au fost de 1,643,799 RON, iar cheltuielile cu asigurarile sociale și alte cheltuieli cu salariații de 465,209 RON. Mai jos este prezentata situatia angajatilor pe categorii:

Numarul mediu de angajati		
Nr	12/31/2012	12/31/2013
Management	9	6
Angajati	19	13
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>19</b>

Cheltuieli cu salariile		
RON	12/31/2012	12/31/2013
<b>Cheltuiala cu salariile</b>	<b>1,655,181</b>	<b>1,643,799</b>
<b>Cheltuiala cu tichetele de masa</b>	<b>36,810</b>	<b>34,080</b>
<b>Total</b>	<b>1,691,991</b>	<b>1,677,879</b>

Nr.crt	Categorie	Nr.mediu salariatii	2013		
			Salarii brute	Cheltuieli cu taxele sociale	Cheltuieli cu ctb la pensia facultativa
1	Personal cu functii de conducere	8	974,373	268,441	5,328
2	Personal cu functii de executie	9	527,053	157,556	6,926
3	Alte categorii(ctr Mandat)	2	142,373	41,212	1,238
	<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>1,643,799</b>	<b>465,209</b>	<b>13,492</b>

Nr.crt	Categorie	Nr.mediu salariatii	2012		
			Salarii brute	Cheltuieli cu taxele sociale	Cheltuieli cu ctb la pensia facultativa
1	Personal cu functii de conducere	10	1,031,849	280,199	22,090
2	Personal cu functii de executie/Others	10	580,427	157,702	840
3	Alte caegorii(ctr Mandat)	1	42,905	12,622	
	<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>1,655,181</b>	<b>450,523</b>	<b>22,930</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,  
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
 Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura

Semnatura

Stampila Entității



**Nota 8**  
**Participatii si surse de finantare**

Capitalul social al Societății este în valoare de 29,980,000 RON reprezentat de 299.800 acțiuni emise și integral vărsate repartizate astfel:

- ➔ Capitalul aferent activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este în valoare de 7,474,000 RON.
- ➔ Capitalul aferent activității de administrare a fondurilor de pensii private este în valoare de 22,506,000 RON.

Societatea este consolidată de Sogccap Group în Franța. Structura acționariatului la 31 Decembrie 2013 este prezentată mai jos:

Capital social RON	31-Dec.-2012		31-dec.-13	
	Lei	%	Lei	%
SOGECAP	15,289,800	51%	15,289,800	51%
BRD-GSG	14,690,200	49%	14,690,200	49%
<b>Total</b>	<b>29,980,000</b>	<b>100%</b>	<b>29,980,000</b>	<b>100%</b>

La închiderea exercitiului financiar 2013 s-a constatat că activele nete ale administratorului s-au diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris. Acest lucru a fost luat la cunoștință de către Consiliul de Administrație în data de 31.03.2014 care va convoca de urgență Adunarea Generală Extraordinară conform art. 153 și art.10 din Legea 31/1990. Adunarea Generală Extraordinară se va întruni la o dată ulterior stabilită.

Dacă adunarea generală extraordinară nu hotărăște dizolvarea societății, atunci societatea este obligată ca, cel târziu până la încheierea exercitiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile să procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel puțin egal aceluia al pierderilor care nu sunt acoperite din rezerve, dacă în acest interval activul net al societății nu a fost reconstituit până la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social. Capitalul social modificat va fi sub nivelul minim stabilit prin legislația pensiilor private.

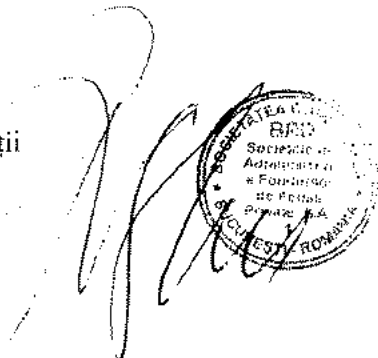
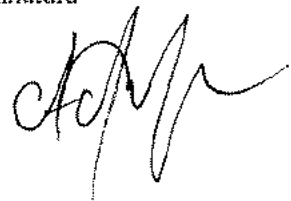
ADMINISTRATOR,  
Numele și Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,  
Numele și Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura

Semnatura

Stampila Entității

**Nota 9**

***Alte informatii privind activitatea entitatii***

**a) Informatii cu privire la prezentarea administratorului entitatii**

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numită în continuare "Societatea") este o societate înmatriculată în România la data de 26 iunie 2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii (administrarea fondurilor de pensii private pilonul II) prin intermediul sediului sau din București, Splaiul Independentei, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este Administratorul Fondului de Pensii Privat BRD și Fondurilor de Pensii Facultative BRD Medio.

**b) Moneda funcțională și de prezentare**

Moneda funcțională este Leul Romanesc („RON”). Situațiile financiare sunt prezentate în RON.

**c) Reconcilierea rezultatului contabil al exercițiului cu rezultatul fiscal**

RON	31-Dec.-2012	31- Dec.-2013
Pierdere contabila	(1,537,707)	(1,991,575)
(+) Cheltuieli nedeductibile	288,162	595,643
(-) Venituri neimpozabile	350,312	210,194
<b>Pierdere fiscala</b>	<b>(1,599,856)</b>	<b>(1,606,126)</b>

Cheltuielile nedeductibile sunt reprezentate în mare parte de cheltuielile cu provizioanele pentru bonusurile anuale acordate salariaților.

**d) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri	31-Dec.-2012	31-Dec.-2013
Venituri din contributii Medio	181,184	406,798
venituri Administrare Activ Net Medio	308,623	539,594
Ven. penalit. Transfer p3		209
Venituri contributii P2	1,866,154	2,504,060
Venituri Administrare Activ Net P2	1,249,482	1,894,855
Ven. penalit. Transfer p2	375	172
<b>Total</b>	<b>3,605,818</b>	<b>5,345,688</b>

**e) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Nu este cazul

**f) Explicatii privind veniturile speciale**

Nu este cazul

**g) Onorarii platite auditorilor**

Cheltuiala cu serviciile de audit aferentă anului 2013 este în suma de 81,800 RON.

**h) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta**

Nu este cazul

**i) Suma de rambursat**

Nu este cazul

**j) Datorii probabile si angajamente acordate**

Nu este cazul

**k) Garantii**

Nu este cazul

**l) Prezentarea activelor si datoriilor care au legatura cu mai mult de un element din formularul de bilant.**

Nu este cazul

**m) Relatiile cu entitățile afiliate**

Societatea beneficiază de serviciile unor societăți, părți afiliate conform unor condiții comerciale uzuale. Tranzacțiile cu partile afiliate se regasesc mai jos:

Părți Afiliate		
Creditori / Creditors	31-Dec-12	31-Dec-13
Ald Automotive	379	351
BRD SG	231,873	136,383
Sogecap	209,054	245,279
<b>Total</b>	<b>441,305</b>	<b>382,013</b>

Părți Afiliate		
Cheltuieli	31-Dec-12	31-Dec-13
Ald Automotive	46,970	45,903
BRD Asigurari de Viata	4,494	4,043
BRD GSG	587,603	1,816,024
BRD Sogelease	60,666	60,083
Sogecap	209,054	245,279
<b>Total</b>	<b>908,787</b>	<b>2,171,331</b>

Părți Afiliate		
Cheltuieli cu comisioanele agentului de marketing	31-Dec-12	31-Dec-13
BRD SG	753,814	1,137,291
<b>Total</b>	<b>753,814</b>	<b>1,137,291</b>

**n) Ratele achitate in cadrul unui contract de leasing**

Cheltuiala cu leasingul operational inregistrata de Societate in anul 2013 a fost in suma de 38,054 RON.

**o) Leasing financiar**

Nu e cazul

**p) Leasing operational**

Nu e cazul

**r) Disponibilitati banesti si depozite bancare**

	Disponibilitati banesti si depozite					
	31-Dec-12			31-Dec-13		
	RON	Valuta	Total	RON	Valuta	Total
Disponibilitati banesti	229,665	269,701	499,366	107,613	163,497	291,310
Disponibilitati in depozite	3,340,000	12,666,082	16,006,062	6,698,351	8,072,460	14,770,811
Depozite Pilon II	2,365,000	11,293,185	13,658,185	5,230,000	8,072,460	13,302,460
Depozite Pilon III	975,000	1,372,897	2,347,897	1,151,000		1,151,000
Depozite Provizion Tehnic				317,351		317,351
<b>Dobanda atasata depozitelor</b>	<b>6,554</b>	<b>9,979</b>	<b>16,533</b>	<b>7,562</b>	<b>6,700</b>	<b>16,262</b>
Dobanda atasata depozitelor Pilon II	4,522	8,824	13,346	6,708	8,700	15,408
Dobanda atasata depozitelor Pilon III	2,032	1,155	3,187	653		653
Dobanda atasata depozitelor Provizio Tehnic				201		201
<b>Total / Total</b>	<b>3,576,219</b>	<b>12,945,762</b>	<b>16,521,961</b>	<b>6,613,726</b>	<b>6,264,657</b>	<b>15,076,363</b>

Depozitele pe termen scurt în euro poartă o dobândă care variază între 2% și 2.25 % pe an, iar la cele în RON dobânda variază între 5.5 % și 6.35 % pe an în functie de maturitate.

Actiunile care acopera provizionul tehnic au fost investite in depozite la Banca Depozitara BCR, valoarea depozitelor fiind in suma de 317,351 RON, iar dobanda la sfarsitul anului fiind in suma de 201 RON.

ADMINISTRATOR,

Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

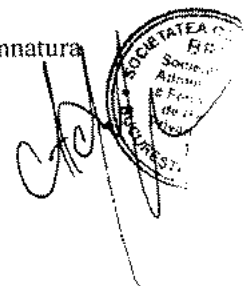
Stampila Entității



INTOCMIT,

Numele si Prenumele: Alina Andreescu  
Calitatea: Șef Departament Contabilitate

Semnatura





Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati [www.deloitte.com/ro/despre](http://www.deloitte.com/ro/despre).

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.