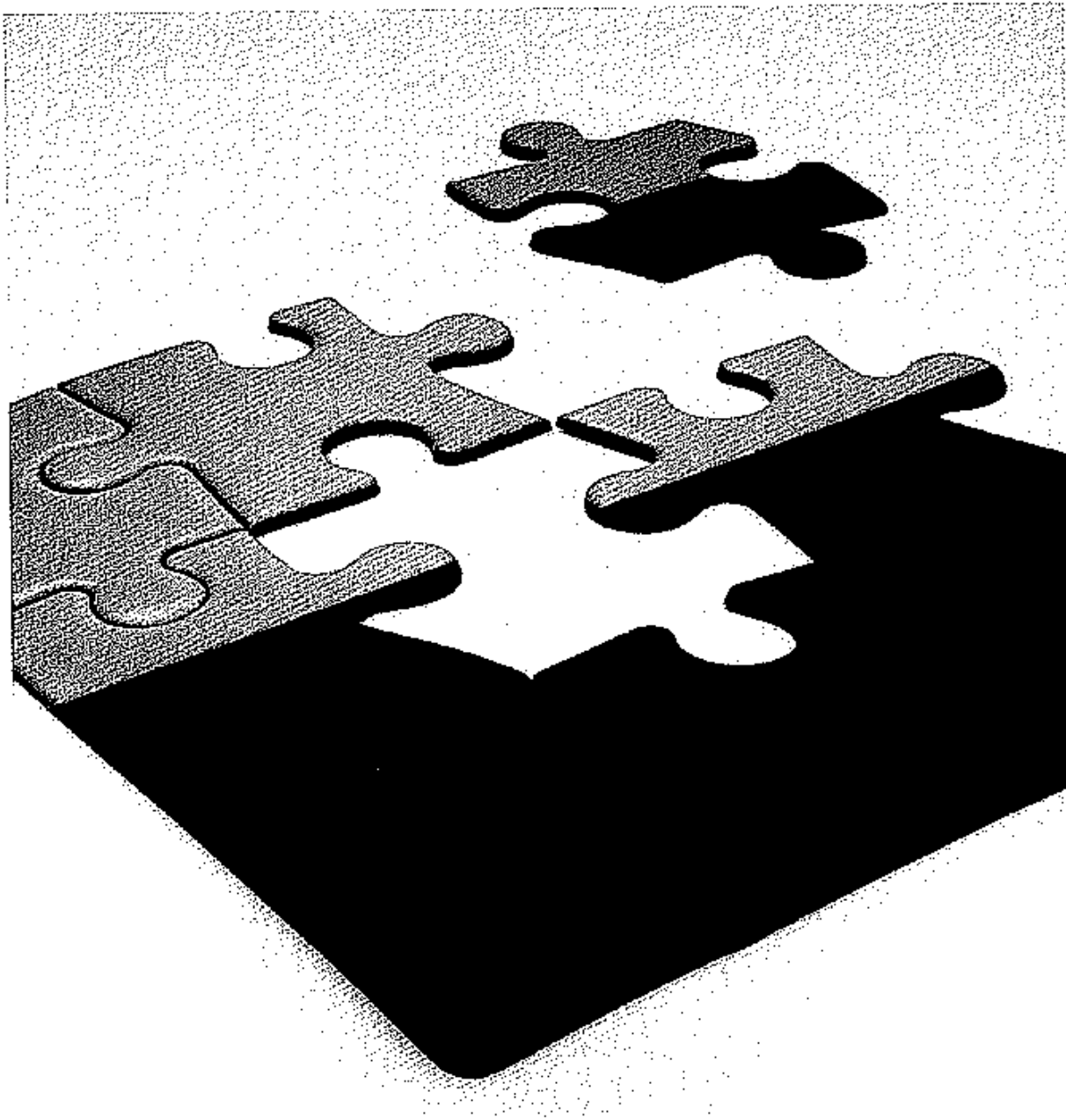




**BRD**

**7 Pensii**



**BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII  
PRIVATE S.A.**

**SITUATIA FINANCIARA LA / FINANCIAL REPORT AT**

**31 DECEMBRIE 2010 / 31<sup>ST</sup> OF DECEMBER 2010**

**III. Situatii Financiare / Financial statements**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la / For the year ended**

**31 decembrie 2010**

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  
Prepared according to Norm 14/2007; Norm 24/2008; Norm 3/2011, Issued by the Commission of Supervision of  
the Private Pension System with subsequent amendments

**Cuprins/ Content**

Bilant / Balance sheet

Contul de profit și pierdere / Income statement

Situația modificărilor capitalului propriu / Changes in shareholders' equity

Situația fluxurilor de trezorerie / Cash flow statement

Note la situațiile financiare / Financial statements notes

Denumirea indicatorilor / Description	Nr. Rd.	Nota/ Note	Sold la/Balance at:	
			31-12-09	31-12-10
<b>RON</b>				
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE / CAPITAL ASSETS</b>			<b>22,965,419</b>	<b>20,184,606</b>
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE / INTANGIBLE ASSETS</b>		<b>5</b>	<b>979,467</b>	<b>714,712</b>
1. Cheltuieli de constituire / Set-up costs	1	5	624,196	461,760
2. Cheltuieli de dezvoltare / Development costs	2		0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și activă similară dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros / Concessions, patents, licences, trademarks and similar rights if acquired for valuable consideration	3		355,352	179,788
4. Fondul comercial / Goodwill	4		0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție / Advance payments and intangible assets in progress	5		0	73,164
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: / TOTAL INTANGIBLE ASSETS:</b>	<b>6</b>		<b>979,467</b>	<b>714,712</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE / TANGIBLE ASSETS</b>		<b>5</b>	<b>103,962</b>	<b>55,995</b>
1. Terenuri și construcții / Land and buildings	7		0	0
2. Instalații tehnice și mașini / Plant and machinery	8		81,962	47,561
3. Alte instalații, utilaje și mobilier / Other plants, equipment and furniture	9		12,000	6,434
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție / Down payments and tangible assets in progress	10		0	0
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: / TOTAL TANGIBLE ASSETS</b>	<b>11</b>		<b>103,962</b>	<b>55,995</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE / FINANCIAL ASSETS</b>			<b>21,881,970</b>	<b>19,413,900</b>
1. Acțiuni deținute la entități afiliate / Shares in affiliates	12		0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate / Loans to affiliates	13		0	0
3. Interese de participare / Equity interests	14		0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare / Loans to entities related by equity interests	15		0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări / Investments held as current assets	16		0	0
6. Alte împrumuturi / Other loans	17	ok	21,881,970	19,413,900
<b>TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: / TOTAL FINANCIAL ASSETS:</b>	<b>18</b>		<b>21,881,970</b>	<b>19,413,900</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL / CAPITAL ASSETS - TOTAL</b>	<b>19</b>		<b>22,965,419</b>	<b>20,184,606</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE / CURRENT ASSETS</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. STOCURI / STOCKS</b>			<b>872</b>	<b>4,165</b>
1. Materiale consumabile / Consumables	20		872	4,165
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri / Down payments for purchases of stocks	21		0	0
<b>TOTAL STOCURI: / TOTAL STOCKS</b>	<b>22</b>		<b>872</b>	<b>4,165</b>
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) / RECEIVABLES (The amounts to be cashed after a period longer than one year shall be presented distinctly for each element)</b>		<b>4</b>	<b>80,198</b>	<b>122,023</b>
1. Creanțe comerciale* / Commercial receivables*	23		29,518	60,605
2. Suma de încasat de la entitățile afiliate / Amounts to receive from affiliates	24		0	0
3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare / Amounts to receive from the entities related by equity interests	25		0	0
4. Alte creanțe / Other receivables	26		50,682	61,518
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat / Receivables from subscribed and unpaid capital	27		0	0
<b>TOTAL CREANȚE: / TOTAL RECEIVABLES:</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>80,198</b>	<b>122,023</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT / SHORT TERM FINANCIAL INVESTMENTS</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate / Shares in affiliates	29		0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt / Other short term financial investments	30		0	0
<b>TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: / TOTAL SHORT TERM FINANCIAL INVESTMENTS:</b>	<b>31</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. CASA ȘI CONȚURILE LA BANCĂ / PETTY CASH AND BANK ACCOUNTS</b>	<b>32</b>	<b>91</b>	<b>158,496</b>	<b>309,852</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL / CURRENT ASSETS - TOTAL</b>	<b>33</b>		<b>239,666</b>	<b>439,039</b>

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

RON		31-12-09	31-12-10
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS / ADVANCE PAYMENTS</b>	<b>34</b>	<b>23,012</b>	<b>14,670</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANĂ LA UN AN / DEBTS TO BE PAID WITHIN LESS THAN A YEAR</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile / Loans from the bond issue, with distinct presentation of loans from convertible bonds issue	35	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit / Debts to credit institutions	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți / Down payment from customers	37	0	0
4. Datori comerciale - furnizori / Commercial debts - providers	38	439,035	503,496
5. Efecte de comerț de plătit / Trade bills to pay	39	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate / Debts to affiliates	40	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare / Debts to entities related by equity interests	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale / Other debts, including taxes and social securities	42	76,520	104,938
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANĂ LA UN AN: / TOTAL DEBTS TO BE PAID WITHIN LESS THAN A YEAR:</b>	<b>43</b>	<b>4</b>	<b>515,560</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE / NET CURRENT ASSETS, RESPECTIVELY NET CURRENT DEBTS</b>	<b>44</b>	<b>-252,682</b>	<b>-167,225</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE / TOTAL ASSETS MINUS CURRENT DEBTS</b>	<b>45</b>	<b>22,712,537</b>	<b>20,027,381</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN / DEBTS TO BE PAID WITHIN MORE THAN A YEAR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile / Loans from the bond issue, with distinct presentation of loans from convertible bonds issue	46	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit / Debts to credit institutions	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți / Down payment from customers	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori / Commercial debts - providers	49	0	0
5. Efecte de comerț de plătit / Trade bills to pay	50	0	0
6. Sume datorate entităților afiliate / Debts to affiliates	51	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare / Debts to entities related by equity interests	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale / Other debts, including taxes and social securities	53	0	0
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN: / TOTAL DEBTS TO BE PAID WITHIN MORE THAN A YEAR:</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. PROVIZIUNAE / PROVISIONS</b>		<b>134,474</b>	<b>385,164</b>
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare / Provisions for pensions and similar obligations	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite / Provisions for taxes	56	0	0
3. Alte provizioane / Other provisions	57	134,474	385,164
<b>TOTAL PROVIZIUNAE: / TOTAL PROVISIONS:</b>	<b>58</b>	<b>134,474</b>	<b>385,164</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS / DEFERRED INCOME</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Subvenții pentru investiții / Subsidies for investments	59	0	0
2. Venituri înregistrate în avans / Deferred income	59	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE / CAPITAL AND RESERVES</b>		<b>29,980,000</b>	<b>29,980,000</b>
<b>I. CAPITAL din care: / CAPITAL, of which:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1. Capital subscris vărsat / Subscribed paid capital	60	7a	29,980,000
2. Capital subscris nevărsat / Subscribed unpaid capital	61	0	0
<b>TOTAL CAPITAL / TOTAL CAPITAL</b>	<b>62</b>	<b>29,980,000</b>	<b>29,980,000</b>

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

Denumirea Indicatorilor / Description	Nr. Rd.	Nota/ Note	Sold la/Balance at:	
			31-12-09	31-Dec-10
<b>RON</b>				
II. PRIME DE CAPITAL / CAPITAL PREMIUMS	63		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE / REVALUATION RESERVES			0	0
Sold C	64		0	0
IV. REZERVA / RESERVES			0	0
1. Rezerwa legala / Legal reserves	65		0	0
2. Rezerwa etalutara sau contractuale / Statutory or contractual reserves	66		0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerwa de reevaluare / Reserves representing a surplus from revaluation reserves	67		0	0
4. Alta rezerwa / Other reserves	68		0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private / Other reserves specific to the business of the private pension funds administrators	69		0	0
TOTAL REZERVA / TOTAL RESERVES	71		0	0
6. Actiuni proprii / Own shares	70		0	0
7. Castiguri legate de Instrumentele de capitaluri proprii / Earnings from social capital assets	72		0	0
8. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii / Losses from social capital assets	73		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA / PROFIT OR LOSS CARRIED FORWARD			0	0
Sold C	74		0	0
Sold D	75		5,768,036	7,401,937
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR / PROFIT OR LOSS OF FINANCIAL YEAR			0	0
Sold C	76		0	0
Sold D	77	9c	1,835,901	2,935,846
Repartizarea profitului / Profit allocation	78		0	0
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII / TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	79		22,578,063	19,642,217

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De Inregistrare in organismul profesional

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE / INCOME STATEMENT**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 / for the year ended 31 December 2010**

Denumirea indicatorilor / Description RON	Nr. Rd.	Solduri / Balance at:	
		31-12-09	31-12-10
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE / OPERATING REVENUES</b>			
1. Cifra de afaceri neta / Net turnover	1	1,136,328	1,705,413
a) Venituri din activitatea de exploatare / Operating revenues	2	1,136,328	1,705,413
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete / Subsidies for operating activities related to net turnover	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări / Revenues from capital assets	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare / Other operating revenues	5		3
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL / OPERATING REVENUES - TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>1,136,328</b>	<b>1,705,413</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE / OPERATING EXPENSES</b>			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe / Expenses related to materials and other external expenses	7	275,442	249,374
a) Cheltuieli cu materialele consumabile / Consumables	8	221,834	225,115
b) Alte cheltuieli cu materialele / Other material expenses	9	32,645	15,849
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) / Other external expenses (energy and water)	10	20,963	8,409
5. Cheltuieli cu personalul / Personnel expenses	11	2,164,433	1,891,274
a) Salarii / Salaries	12	1,703,310	1,481,888
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială / Social security contributions	13	461,123	409,578
6. Ajustări / Adjustments		0	0
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale / Value adjustments of tangible and intangible assets	14	420,505	453,230
a.1) Cheltuieli / Expenses	15	420,505	453,230
a.2) Venituri / Revenues	16	0	0
b) Ajustări de valoare privind activelor circulante / Value adjustments of current assets	17	0	0
b.1) Cheltuieli / Expenses	18	0	0
b.2) Venituri / Revenues	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare / Other operating expenses	20	2,119,526	2,674,512
a) Cheltuieli privind prestațiile externe / External services	21	2,084,984	2,850,610
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vamale asimilate / Taxes, fees and related payments	22	32,241	23,823
c) Cheltuieli cu dașpaguri, donații și active cedate / Damages, donations and assigned assets	23	2,321	81
8. Ajustări privind proviziunile / Adjustments of provisions	24	134,474	250,691
a) Cheltuieli / Expenses	25	134,474	395,184
b) Venituri / Revenues	26	0	134,474
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL / OPERATING EXPENSES - TOTAL</b>	<b>27</b>	<b>5,114,379</b>	<b>5,519,080</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE / PROFIT OR LOSS FROM OPERATING ACTIVITY</b>			
Profit / Profit	28	0	0
Pierdere / Loss	29	3,078,052	3,813,666
<b>VENITURI FINANCIARE / FINANCIAL REVENUES</b>			
9. Venituri din interese de participare / Revenues from equity interests	30	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate / Of which the revenues from affiliates	31	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate / Revenues from other investments and loans included in capital assets	32	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate / Of which the revenues from affiliates	33	0	0
11. Alte debanzi de încasat și venituri similare / Other interests to receive and related revenues	34	312	275
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate / Of which the revenues from affiliates	35	0	0
12. Alte venituri financiare / Other financial revenues	36	3,890,028	2,296,166
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL / FINANCIAL REVENUES - TOTAL</b>	<b>37</b>	<b>3,890,339</b>	<b>2,296,442</b>

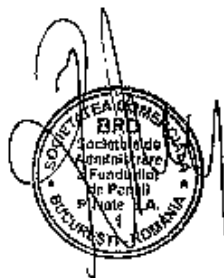
**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

Denumirea indicatorilor / Description RON	Nr. Rd.	Sold la / Balance at:	
		31-12-09	31-12-10
<b>CHELTUIELI FINANCIARE / FINANCIAL EXPENSES</b>			
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante / Adjustment of the value of financial assets and of financial investments held as current assets	38	0	0
Cheltuieli / Expenses	39	0	0
Venituri / Revenues	40	0	0
14. Dobânzi de platit și alte cheltuieli similare / Interests to pay and other related expenses	41	0	0
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate / Of which, expenses with affiliates	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare / Other financial expenses	43	1,482,455	1,410,660
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL / FINANCIAL EXPENSES - TOTAL</b>	<b>44</b>	<b>1,482,455</b>	<b>1,410,660</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA / FINANCIAL PROFIT OR LOSS</b>			
Profit / Profit	45	2,347,884	885,883
Pierdere / Loss	46	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA / PROFIT OR LOSS FROM CURRENT ACTIVITY</b>			
Profit / Profit	47	0	0
Pierdere / Loss	48	1,630,168	2,927,784
16. VENITURI EXTRAORDINARE / EXTRAORDINARY REVENUES	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE / EXTRAORDINARY EXPENSES	50	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA / PROFIT OR LOSS FROM EXTRAORDINARY ACTIVITY</b>			
Profit / Profit	51	0	0
Pierdere / Loss	52	0	0
<b>VENITURI TOTALE / TOTAL REVENUES</b>	<b>53</b>	<b>4,866,668</b>	<b>4,001,858</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE / TOTAL EXPENSES</b>	<b>54</b>	<b>6,598,885</b>	<b>6,929,641</b>
Profit / Profit	55	0	0
Pierdere / Loss	56	1,630,168	2,927,784
19. IMPOZITUL PE PROFIT / CORPORATE TAX	57	5,733	8,083
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR / NET PROFIT OR LOSS OF FINANCIAL YEAR		0	0
Profit / Profit	58	0	0
Pierdere / Loss	59	1,635,901	2,935,866

ADMINISTRATOR,  
 Numele și prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,  
 Numele și prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De înregistrare în organismul profesional

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE / CASH FLOW STATEMENT  
 Pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2010 /  
 For the year ended 31 December 2010**

	Denumirea Indicatorilor / Description	Flux la: / Flow at:	
		31-12-09	31-12-10
	<b>RON</b>		
<b>A.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE / CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) Incasari de la clienti / Collections from customers	1,116,236	1,674,425
	b) Plati catre furnizori, creditorii si salarii / Payments to suppliers, creditors and salaries	(4,460,867)	(6,148,346)
	c) Dobanzi platite / Paid interests	0	0
	d) Impozit pe profit platit / paid corporate tax	(56,118)	0
	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor / Collections from earthquake insurance policy	0	0
	Trezorerie neta din activitati de exploatare / Net cash flow from operating activities	(3,400,747)	(4,473,921)
<b>B.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE / CASH FLOWS FROM INVESTMENT ACTIVITIES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) Plati actiuni / Payments shares	2,232,668	4,047,329
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilitari corporale / Payments for purchase of tangible assets	(267,137)	(139,236)
	c) Incasari din vanzarea de imobilitari corporale / Collections from the sale of tangible assets	0	0
	d) Dobanzi incasate / Collected interests	1,660,518	717,184
	e) Dividende incasate / Collected dividends	0	0
	Trezorerie neta din activitati de investitie / Net cash flow from investment activities	3,506,049	4,626,277
<b>C.</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE / CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) Incasari din emisiunea de actiuni / Collections from the share issue	0	0
	b) Incasari din imprumuturi pe termen lung / Collections from long term loans	0	0
	c) Plata datorilor aferente leasing-ului financiar / Payment of debts related to financial leasing	0	0
	d) Dividende platite / Paid dividends	0	0
	Trezorerie neta din activitati de finantare / Net cash flow from financing activities	0	0
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie / Net growth of cash flow and of cash flow equivalents	105,302	151,356
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar / Cash flow and cash flow equivalents at the beginning of the financial year	53,194	158,496
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar / Cash flow and cash flow equivalents at the end of the financial year	158,496	309,852

Nota:  
 Pozitia Plati actiuni include depozitele bancare. In 2010 achizitiile si platile de depozite sunt evidentiate separat.  
 Pozitia plati pentru achizitionarea de imobilitari corporale contine si achizitionare de imobilitari necorporale in suma de 275,858 lei

Note :  
 Line item payments of shares contains also deposits. In 2010 acquisition and payment of deposits are separately revealed.  
 Line item payment of tangible assets acquisition contains also payment of intangible assets acquisition in amount of 275,858 lei.

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Rozaura Stanescu

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Semnatura

Stampila entitatii



Nr. De inregistrare in organismul profesional Page : 20/54

**SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU / CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**  
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 / for the year ended 31 December 2010

Denumirea indicatorilor / Description	Sold		Creșteri / Increases		Reduceri / Decreases		Sold
	Total, din care:		Total, din care:		Total, din care:		
	31-12-09	31-12-10	2	3	4	5	
	1	6					
<b>RON</b>							
01 Capital subscris / Subscribed capital	29,980,000	29,980,000	0	0	0	0	29,980,000
02 Prime de capital / Capital premiums	0	0	0	0	0	0	0
03 Rezerva din reevaluare / Revaluation reserves	0	0	0	0	0	0	0
04 Rezerve legale / Legal reserves	0	0	0	0	0	0	0
05 Rezerve statistice sau contractuale / Statutory or contractual reserves	0	0	0	0	0	0	0
06 Rezerve reprezentând surplusul realizat din reevaluare / Reserves representing the surplus from revaluation	0	0	0	0	0	0	0
07 Alte rezerve / Other reserves	0	0	0	0	0	0	0
08 Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private / Other reserves specific to the activity of private pension fund administrators	0	0	0	0	0	0	0
09 Acțiuni proprii / Own shares	0	0	0	0	0	0	0
10 Instrumente de capital propriu / Instrumente de capital propriu	0	0	0	0	0	0	0
11 Pierderi legale de instrumentale de capital propriu / Pierderi legate de instrumentale de capital propriu	5,708,036	5,708,036	1,635,901	1,635,901	0	0	7,401,937
12 Rezultatul raportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea nerecuperată / Balance carried forward representing undistributed profit or uncovered loss	0	0	0	0	0	0	0
13 Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile / Balanoc	0	0	0	0	0	0	0
14 Rezultatul exercitiului financiar / Income	1,835,801	1,835,801	2,935,846	2,935,846	1,635,901	1,635,901	2,935,846
15 Repartizarea profitului / Appropriation of profit	0	0	0	0	0	0	0
16 Total capitaluri proprii / Total shareholders' equity	22,678,063	22,678,063	1,635,901	1,635,901	-1,635,901	-1,635,901	19,642,217

INTOCMIT,  
Numele și prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura   
Nr. De înregistrare în organismul profesional



ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura  
Ștampila entității

**SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE/ LONG TERM ASSETS STATEMENT**  
 la data de 31 decembrie 2010 / as at 31 December 2010

Situația activelor Imobilizate la 31 decembrie 2009 / Fixed assets situation end 2009

Denumirea Indicatorilor / Description	Nr. Rand / Line no.	Valori Brute / Gross Value	Reduceri / decreases				Sold
			\$/12/2009	Total în care: / of which .	Impuneri de casan / caseation	4	
RON			1	2	3	5	
Imobilizări necorporale / Intangible assets							
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare / Set-up cost and development cost	1		614,000	197,882		416,118	
Alte imobilizări / Other assets	2		308,293	277,942		30,351	
Avansuri și imobilizări necorporale în curs / Advance payments and intangible assets in progress	3						
<b>Total</b>	<b>4</b>		<b>1,013,959</b>	<b>475,823</b>		<b>538,136</b>	
Imobilizări corporale / Tangible assets							
Terenuri / Land	5						
Construcții / Buildings	6		60,637		(60,637)		
Instalații tehnice și mașini / Machinery	7		205,654	11,279		194,375	
Alte instalații, utilaje și mobilier / Other equipment and furniture	8		20,240			20,240	
Avansuri și imobilizări corporale în curs / Advance an work in progress	9						
<b>Total</b>	<b>10</b>		<b>286,730</b>	<b>11,279</b>	<b>(60,637)</b>	<b>214,814</b>	
Imobilizări financiare / Financial assets	11		217,314,800	217,314,800			
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL / CAPITAL ASSETS TOTAL</b>	<b>12</b>		<b>244,657,940</b>	<b>217,001,702</b>	<b>218,759,902</b>	<b>26,906,336</b>	

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar inchisat la data de 31 decembrie 2010 / Financial statements for the year ended 31 December 2010**

**Situatia activelor Imobilizate la 31 decembrie 2010 / Fixed assets situation end 2010**

Denumirea Indicatorilor / Description	Valori Brute / Gross Value					
	Nr. Rand / Line no.	Sold	Cresteri / Increases	Reduceri / decreases		Sold
				Total Din care: / of which.	Dezmembrari si cesari / cessation	
RON	31-12-09	2	3	4	5	
Imobilizari necorporale / Intangible assets						
Cheltuieli de constitutie si cheltuieli de dezvoltare / Set-up cost and development cost	1	811.881				811.881
Alte imobilizari / Other assets	2	677.880	53.024			730.904
Avansuri si amortizari necorporale in curs / Advance payments and intangible assets in progress	3		73.184			73.184
<b>Total</b>	4	<b>1.489.761</b>	<b>126.188</b>			<b>1.615.949</b>
Imobilizari corporale / Tangible assets						
Terenuri / Land	5					
Construcii / Buildings	6					
Instalati tehnice si masini / Machinery	7	217.133	13.048			230.181
Alte instalati, utilaje si mobilier / Other equipment and furniture	8	20.240				20.240
Avansuri si amortizari corporale in curs / Advance an work in progress	9					
<b>Total</b>	10	<b>237.373</b>	<b>13.048</b>			<b>250.421</b>
Imobilizari financiare / Financial assets	11	21.881.370	159.204.345		155.872.415	19,413,900
<b>ACTIVE MOBILIZATE TOTAL / CAPITAL ASSETS TOTAL</b>	12	<b>23,809,104</b>	<b>159,543,581</b>		<b>155,872,415</b>	<b>21,280,270</b>

Imobilizarile financiare in suma de 19.413.900 ron, reprezinta depozita pe termen scurt deținute de societate la institutiile financiare.

Financial assets in amount of 19.413.900 ron are short term deposits of the company invested in financial institutions.




**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
Financial statements for the year ended 31 December 2010**

**2009**

Situatia amortizarii activelor imobilizate / Amortization situation fixed assets	
Denumirea indicatorilor / Description	RON
Nr. Rand / Line no.	Amort. Af. Imob. scoase din evidenta / Depr. for disposals
6	7
Sold initial / Beginning balance	Amortizare in cursul anului / Depreciation
8	9
Imobilizari necorporale / Intangible assets	
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare / Set-up cost and development cost	129,079
Alte imobilizari / Other assets	218,922
<b>Total</b>	<b>348,001</b>
Imobilizari corporale / Tangible assets	
Terenuri / Land	
Constructii / Buildings	15,159
Instalatii tehnice si masini / Machinery	55,693
Alte instalatii, utilitaje si mobilier / Other equipment and furniture	3,652
<b>Total</b>	<b>74,504</b>
<b>Amortizari - Total / Amortisation - Total</b>	<b>420,605</b>
	<b>643,604</b>

**2010**

Situatia amortizarii activelor imobilizate / Amortization situation fixed assets	
Denumirea indicatorilor / Description	RON
Nr. Rand / Line no.	Amort. Af. Imob. scoase din evidenta / Depr. for disposals
6	7
Sold initial / Beginning balance	Amortizare in cursul anului / Depreciation
8	9
Imobilizari necorporale / Intangible assets	
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare / Set-up cost and development cost	162,376
Alte imobilizari / Other assets	228,588
<b>Total</b>	<b>390,964</b>
Imobilizari corporale / Tangible assets	
Terenuri / Land	
Constructii / Buildings	
Instalatii tehnice si masini / Machinery	57,450
Alte instalatii, utilitaje si mobilier / Other equipment and furniture	3,565
<b>Total</b>	<b>61,015</b>
<b>Amortizari - Total / Amortisation - Total</b>	<b>451,979</b>
	<b>1,095,583</b>

Denumirea indicatorilor / Description		Nr. Rand / Linie no.	Soluți inițial / Beginning balance	Prov. constituite în cursul anului / Prov. Const. this year	Prov. Reversată la veniturii / Prov. Revers. this year	Prov. la sfârșitul anului / Prov. end of the year
RON						
Imobilizări necorporale / Intangible assets						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare / Set-up cost and development cost		22	0	0	0	0
Alte imobilizări / Other assets		23	0	0	0	0
Avansuri și imobilizări necorporale în curs / Advance payments and intangible assets in progress		24	0	0	0	0
<b>Total</b>		<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Imobilizări corporale / Tangible assets						
Terenuri / Land		26	0	0	0	0
Construcții / Buildings		27	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini / Machinery		28	0	0	0	0
Alte instalații, utilități și mobilier / Other equipment and furniture		29	0	0	0	0
Avansuri și imobilizări corporale în curs / Advance an work in progress		30	0	0	0	0
<b>Total</b>		<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Imobilizări financiare / Financial assets		32	0	0	0	0
<b>PROVIZIUNE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL / PROVISIONS FOR DEPRECIATION</b>		<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>						

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entității

INTOCMIT,  
Numele și prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De înregistrare în organismul profesional



#### **IV. Note la situatiile financiare / Financial statements notes**

Nota 1 : Provizioane / Provisions

Nota 2 : Repartizarea profitului / Dividends distribution

Nota 3 : Analiza rezultatului de exploatare / Operating income analysis

Nota 4 : Situația creanțelor și datoriilor / Receivables and liabilities statement

Nota 5 : Situația activelor imobilizate / Statement of assets

Nota 6 : Principii, politici și metode contabile / Accounting principles, policies and methods

Nota 7 : Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere /  
Information on the employees and members of the Board of Directors, management and supervisory bodies

Nota 8 : Participații și surse de finanțare / Shareholding and financing sources

Nota 9 : Alte informații privind activitatea entității / Other information on the entity's business

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
Financial statements for the year ended 31 December 2010**

**NOTA 1  
Provizioane / Provisions**

2009

Denumirea indicatorilor / Description	Sold la inceput. Exerc. Fin. / Balance beg. of fin. year	Transferuri la cont / Transfers to the account	Transferuri din cont / Transfers from the account	Sold la sfars. Exerc. Fin. / Balance end of fin. year
RON	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pensabile / Pension provisions		244	(244)	
Alte provizioane / Other provisions		134,474		134,474
<b>Total provizioane / TOTAL PROVISIONS</b>		<b>134,717</b>	<b>(244)</b>	<b>134,474</b>

2010

-lei-

Denumirea indicatorilor / Description	Sold la inceput. Exerc. Fin. / Balance beg. of fin. year	Transferuri la cont / Transfers to the account	Transferuri din cont / Transfers from the account	Sold la sfars. Exerc. Fin. / Balance end of fin. year
RON	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pensabile / Pension provisions				
Alte provizioane / Other provisions	134,474	250,691		385,164
<b>Total provizioane / TOTAL PROVISIONS</b>	<b>134,474</b>	<b>250,692</b>		<b>385,164</b>

Valoarea altor provizioane in suma de 385,164 Lei reprezinta valoarea bonusurilor care vor fi acordate in 2011 si penalitate Consiliul Concurentei.

La 31.12.2010 provizionul tehnic este 0. Prin urmare nu a fost necesara alocarea de active care sa acopere provizionul tehnic.

The value of 385,164 represents the value of the annual bonus that will be given to the employees in 2011 and provision concerning the penalty from Competition Council.

As of the end of 2010 technical provision it is 0. Hence, it wasn't necessary to allocate assets in order to cover technical provision.

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

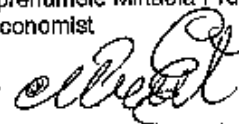
Stampila entitatii



INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De Inregistrare in organismul profesional



**NOTA 2**  
**Repartizarea profitului / Profit Distribution**

DESTINATIA PROFITULUI / PROFIT DISTRIBUTION	-lei- SUMA / TOTAL
<b>Profit net de repartizat / NET PROFIT DISTRIBUTION</b>	<b>0</b>
rezerva legala / legal reserves	0
acoperirea pierderii contabile / coverage of accounting losses	0
dividende / dividend	0
alte rezerve / other reserve	0
alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private / other reserves specific to the business of the private pension funds administrators	0
<b>Profit repartizat / Profit distributed</b>	<b>0</b>

Societatea nu a inregistrat profit in anii 2010 si 2009.

Company did not record any profit in 2010 and 2009.

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

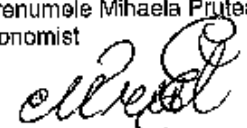
Stampila entitatii



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De Inregistrare in organismul profesional



**NOTA 3  
Analiza rezultatului de exploatare / Analysis of the operating income**

- lei-

DENUMIRE INDICATOR / DENOMINATION OF INDICATOR RON	Sold la: / Balance at:	
	31-12-09 1	31-12-10 2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE / OPERATING REVENUES</b>		
1. Cifra de afaceri neta / Net turnover	1,136,328	1,705,413
a) Venituri din activitatea curenta / Operating revenues	1,186,328	1,708,413
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete / Subsidies for operating activities related to net turnover	0	0
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii / Revenues from capital assets for own purposes	0	0
3. Alte venituri din exploatare / Other operating revenues	0	3
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL / OPERATING REVENUES - TOTAL</b>	<b>1,136,328</b>	<b>1,705,415</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE / OPERATING EXPENSES</b>		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe / Expenses related to materials and other external expenses	276,442	249,374
a) Cheltuieli cu materialele consumabile / Consumables	221,834	225,115
b) Alte cheltuieli cu materialele / Other material expenses	32,645	15,849
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) / Other external expenses (energy and water)	20,963	8,409
5. Cheltuieli cu personalul / Personnel expenses	2,164,433	1,891,274
a) Salarii / Salaries	1,703,310	1,481,698
b) Cheltuieli cu asigurațiile și protecția socială / Social security contributions	461,123	409,576
6. Ajustări / Adjustments	420,505	453,230
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale / Value adjustments of tangible and intangible assets	0	0
a.1) Cheltuieli / Expenses	420,505	453,230
a.2) Venituri / Revenues	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante / Value adjustments of current assets	0	0
b.1) Cheltuieli / Expenses	0	0
b.2) Venituri / Revenues	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare / Other operating expenses	2,119,527	2,674,512
a) Cheltuieli privind prestațiile externe / External services	2,084,964	2,650,610
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate / fees and related payments	32,241	23,823
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate / donations and assigned assets	2,321	81
8. Ajustări privind provizioanele / Adjustments of provisions	134,474	250,691
a) Cheltuieli / Expenses	134,474	385,164
b) Venituri / Revenues	0	134,474
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL / OPERATING EXPENSES - TOTAL</b>	<b>5,114,380</b>	<b>5,519,081</b>

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

În cursul anului 2010 s-au înregistrat venituri din exploatare care sunt reprezentate de veniturile provenite din comisioanele percepute de administrator în suma de 1,705,413 lei, astfel :

- > Comision de administrare din contributiile încasate de administrator este de 1,139,321.22 lei .
- > Comision de administrare a activului : 565,779.66 lei
- > Penalități de transfer : 311.81 lei.

Veniturile de exploatare sunt prezentate în nota 9d.

During 2010 the gross operating income is represented by administrator fees in amount of 1,705,413 lei out of which:

- > fees on contributions received of 1,139,321.22 lei
- > fees on asset managed of 565,779.66 lei
- > transfer penalties for 311.81 lei.

The gross operating income for 2010 is presented in Note 9d.

Principalele cheltuieli au fost reprezentate de

- > cheltuielile cu personalul 1,891,274 lei :
  - ⊖ cheltuieli cu salariile 1,481,689
  - ⊖ cheltuieli cu taxele sociale 409,576
- > cheltuielile privind prestațiile externe 2,650,610 lei. În cadrul cheltuielilor cu prestațiile externe se disting:
  - ⊖ Cheltuieli postale : 184,101 lei din care 174,887 Lei sunt aferenți pensilor private iar 9,214 Lei pensilor facultative.
  - ⊖ Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing : 898,241 lei.
  - ⊖ Cheltuieli cu taxa de funcționare:120,365 Lei din care: 7,834 Lei pentru Fondul de pensii BRD Primo, 6,572 Lei pentru Fondul de pensii BRD Medio și 105,959 Lei pentru Fondul de pensii administrat privat BRD.
  - ⊖ Cheltuieli cu taxele plătite către C.S.S.P.P. : 183,017 Lei .
- > Cheltuieli cu depozitarul fondului de pensii administrat privat BRD : 77,691.74 Lei
- > Cheltuieli cu auditul Societatii: 84,213 Lei

The mainly expenses are :

- > The personnel expenses 1,891,274 lei :
  - ⊖ salaries expenses -- 1,481,689
  - ⊖ social taxes expenses -- 409,576
- > Other external expenses: 2,650,610 lei .  
 The most significative expenses within the other external expenses are:
  - ⊖ Postage: 184,101 Lei from which 174,887 Lei are for private pensions and 9,214 Lei are for voluntary pensions.
  - ⊖ Expenses with marketing agents comision: 898,241 Lei
  - ⊖ CSSPP taxes expenses: 120,365 lei from which: 7,834 Lei are for the Pension Fund BRD Primo, 6,572 Lei for the Pension Fund BRD Medio and 105,959 lei for the Private Pension Fond BRD (Pillar2).
  - ⊖ Expenses with CSSPP taxes paid:183,017 Lei .
- > Depository expenses of the private pension fund BRD: 77,691.74 Lei
- > Audit expenses : 84,213 Lei

ADMINISTRATOR,  
 Numele și prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,  
 Numele și prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De înregistrare în organismul profesional

**NOTA 4  
Situatia creantelor si datorilor / Receivables and debts**

- lei-

Creante / Receivables RON	Sold la sfars. exerc.2009 / Bal. end of year 2009 1=2+3	TERMEN DE LICHIDARE /	
		Sub 1 an / Under 1 year 2	Peste 1 an / Over 1 year 3
Creante comerciale / Commercial receivables	29,516	29,516	
Alte creante / Other receivables	50,662	50,662	
<b>TOTAL, din care / TOTAL, of which</b>	<b>80,178</b>	<b>80,178</b>	

Datorii / Debts RON	Sold la sfars. exerc. 2009 / Bal. end of year 2009 1=2+3+4	TERMEN DE EXIGIBILITATE / CALL		
		Sub 1 an / Under 1 year 2	1-5 ani / 1- 5 years 3	> 5 ani / > 5y. 4
Datorii comerciale / Commercial debts	439,035	439,035		
Alte datorii / Other debts	76,526	76,526		
<b>TOTAL, din care / TOTAL, of which</b>	<b>515,561</b>	<b>515,561</b>		

Creante / Receivables RON	Sold la sfars. exerc.2010 / Bal. end of year 2010 1=2+3	TERMEN DE LICHIDARE /	
		Sub 1 an / Under 1 year 2	Peste 1 an / Over 1 year 3
Creante comerciale / Commercial receivables	60,505	60,505	
Alte creante / Other receivables	61,518	61,518	
<b>TOTAL, din care / TOTAL, of which</b>	<b>122,023</b>	<b>122,023</b>	

Datorii / Debts RON	Sold la sfars. exerc. 2010 / Bal. end of year 2010 1=2+3+4	TERMEN DE EXIGIBILITATE / CALL		
		Sub 1 an / Under 1 year 2	1-5 ani / 1- 5 years 3	> 5 ani / > 5y. 4
Datorii comerciale / Commercial debts	503,496	503,496		
Alte datorii / Other debts	104,338	104,338		
<b>TOTAL, din care / TOTAL, of which</b>	<b>607,834</b>	<b>607,834</b>		

Datoriile comerciale reprezinta furnizori de servicii facturi nesosite.

Commercial debts are represented by not received invoices.

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele Rozaura Stanescu

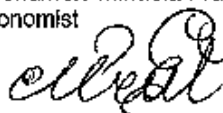
INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura

Semnatura

Stampila entitatii

Nr. De inregistrare in organismul profesional

Nota 5

Evolutia activelor imobilizate / Fixed assets evolution

- lei -

Denumirea elementului de imobilizare / Denomination of capital asset	Valoarea Bruta*) / Gross value		Ajustari de valoare**) (amortizari si ajustari pentru depreciere si pierdere de valoare) / Amortization		31-12-1 8-5-6-5
	Cresteri/ Increases 2	Cedari, transferuri si alte reduceri / Disposal, transfer and other decrease 3	Inregistrare in cursul exercitiului financiar / Adjust. during fin. year 6	Reduceri sau resturi / Decreases or reversals 7	
Cheltuieli de constituire / Set-up costs	811,881	911,881	187,746		350,12
Concesiuni, brevete, licenta / Concessions, patents, licenses	677,800	730,904	322,523		951,11
Softuri / Software	73,164	73,164			
Afte imobilizate in curs / Other intangible assets in progress					
Construcii / Buildings					
Apelative si echipamente informatice / IT hardware and equipment	217,133	230,181	129,170		182,92
Mobilier, aparatura birou / Furniture, office equipment	20,240	20,240	8,241		11,806
Total	1,727,135	1,866,370	643,686	491,979	1,095,58

Cheltuielile de constituire, au fost ocazionate de autorizarea Societatii ca si administrator de fondurilor de pensii private si facultative. Avand in vedere ca Societatea a fost infiintata pe termen nelimitat, cheltuielile de constituire au fost imobilizate pe o perioada de 5 ani, in conformitate cu Norma 14/2007 emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. Amortizarea se realizeaza prin metoda linara.

Set-up costs were generated by the company set-up. Taking into consideration that the company has been set-up on unlimited period, the set-up expenses has been settled over the 5 years according with Norm. 14/2007 issue by Commission of Supervision of the Private and Facultative Pension System. The amortisation method used is straight-line.

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele Rozaura Stanescu

INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist



Semnatura  
Stampila entitatii

Semnatura  
Nr. De inregistrare in organismul profesional

**NOTA 6**

**Principii, politici și metode contabile/ Accounting principles, policies and methods**

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 activitățile ale caselor de pensii prin intermediul sediului său din București, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

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 house activities by its head office in Bucharest, Splaiul Independenței nr. 15, Bl 100, Sector 5.

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

The accounting policies applied in preparing the financial statements of the company are presented below:

**A. Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare / Preparing and presenting the financial statements**

Prezentele situații financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010, sunt întocmite în conformitate cu:

These financial statements for the year ended on December 31, 2010, are prepared according to:

- Norma nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii aprobată prin hotărârea Președintelui CSSPP nr 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.
- Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

- Norm no. 14/2007 on the accounting regulations compliant with EEC IV Directive applicable to entities that are authorised, regulated and supervised by the Commission of Supervision of the Private Pension System, approved by decision of the Chairman of CSSPP no. 37/2007 and published in the Official Gazette of Romania, Part I, no. 488 bis of 20/07/2007, with subsequent amendments
- Norm 3./2011 concerning the preparation and submission of annual financial statements approved in the meeting of the CSSPP board on 10.03.2011.
- Accounting Law no. 82/1991 republished, as further amended,

Compania mama întocmește situațiile financiare conform reglementărilor contabile în vigoare din Franța.

Mother company apply the French local GAAP for financial statements preparation.

## **B. Bazele întocmirii situațiilor financiare / Bases for the preparation of the financial statements**

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 noi („Leu”), rotunjite la leu.

Societatea mama aplică principiile contabile franceze.

### **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 acestora.

Conducerea crede 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**

Metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

#### **c) Principiul prudenței**

poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului

include toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar current sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia

trebuie să se țină cont de toate depreciările indiferent dacă rezultatul exercitiului este profit sau pierdere.

The elements presented in these annual financial statements were assessed according to the general accounting principles, in compliance with the commitment compliance. Thus, the effects of transactions and of other events are recognised when the events and transactions occur and they are entered in the books and reported in the financial reportings of the related periods.

The financial statements were prepared according to the historical price principle. The financial statements are prepared and expressed in rounded new lei (“Leu”).

The mother company apply the French GAAP.

### **Accounting principles**

#### **a) Business continuity**

The financial statements have been prepared based on the business continuity principle, which supposes that the Company will continue to operate in normal conditions in a predictable future, without facing the impossibility of continuing its business or without reducing it significantly.

The management believes the company will be able to continue carrying on its business in the predictable future, consequently the application of the business continuity principle in preparing the financial statements is justified.

#### **b) Permanence of methods:**

This principle aims at allowing the coherence and comparison of the financial information published by the company.

#### **c) Principle of prudence**

Only profits made at the balance sheet date are to be included

Includes all liabilities relating to financial year or previous years, even if such liabilities become apparent or become known between the balance sheet date and the date of completion of preparation

All depreciation is to be included irrespective of whether the result for the financial year is a loss or a profit

**d) Independența exercitiului**

Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercitiului 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**

Balanta de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie să corespundă cu balanta 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 economice 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.

**d) Independence principle**

Income and charges relating to the financial year are recorded irrespective of the date of receipt or payment

**e) Principle of separate evaluation of elements of assets and liabilities**

Components of asset and liability items are valued separately.

**f) Intangibility principle**

Opening balance sheet for each financial year must correspond to the closing balance sheet for the previous financial year.

**e) Principle of non-compensation**

Offset between asset and liability items or between revenue and expense items in the period end is not allowed.

**f) Principle of the prevalence of the economical over the juridical**

Carrying values and transaction from balance sheet and profit and loss account should be considered and not only the legal form or substance.

**C. Politici contabile / Accounting policy****1. Imobilizări necorporale / Intangible assets****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.

**a) Recognition**

An intangible asset is an identifiable, non monetary asset, which does not have a material support and is held for use in the process of production or provision of goods or services, to be leased to third parties or for administrative purposes.

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 cuprind:

- 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 natură softurilor se amortizează pe o durată de 2-3 ani.

## **2. Imobilizări corporale / Tangible assets**

#### **a) Recunoaștere**

Imobilizările corporale reprezintă active care:

a) 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;

b) sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

An intangible asset must be recognised in the balance sheet if it is estimated to generate economic benefits for the entity and if the act cost can be credibly assessed.

Intangible assets include:

- Set-up costs;
- Development costs;
- Concessions, patents, licences, trademarks and similar rights;
- Goodwill;
- Other intangible assets;
- Down payments and intangible assets in progress.

Intangible assets acquired by the Company are registered with their cost minus the accrued amortisation.

#### **b) Subsequent expenses**

The subsequent expenses will increase the cost of the intangible asset when such expenses are likely to allow the asset to generate future economic benefits over the initially contemplated performance and may be credibly assessed.

#### **c) Amortisation**

Amortisation is entered in the profit and loss account based on the linear method during the estimated service life of the intangible asset. Intangible assets are amortised starting with the date on which the asset is ready for use. Intangible assets such as softs are amortised for a period of 2-3 years.

#### **a) Recognition**

Tangible assets represent assets that:

a) are held by an entity to be used in the production of goods or the provision of services, to be leased to third parties or to be used for administrative ends;

b) are used for a period longer than one year.

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

Tangible assets include: land and buildings, plant and machinery; other plants, equipment and furniture; down payments and tangible assets in progress.

Tangible assets are recognised with their cost, minus the accrued amortisation and are adjusted depending on the revaluations decided by normative acts. The value of tangible assets is analysed to identify a potential diminution thereof.

#### **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.

#### **b) Subsequent expenses**

Expenses with significant improvements are capitalised, if they prolong the operating time of the fixed asset or if they lead to a significant growth of its income-generating capacity. Maintenance, repairing and minor improvement costs are recognised as expenses for the period during which they are made.

#### **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 clădirilor 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.

#### **c) Amortisation**

The service lives of used fixed assets are compliant with the Government Decision no. 2139/2004 for the approval of the Catalogue on the classification and normal operating times of fixed assets, and the amortisation method employed is the linear one.

The management reconsiders the accounting value of the equipment where events or changes in circumstances indicate the fact that the accounting value could not be recovered.

The gains and losses on the retirement of fixed assets are determined by comparison to their net accounting value and are considered in determining the profit from operations.

#### **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 trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sunt capitalizate.

#### **d) Disposal and retirement**

The elements of tangible assets that are retired or disposed of are written off from the balance sheet together with the corresponding accrued amortisation. The profit or loss resulting from such an operation is determined as the difference between the obtained sum and the net accounting value and is included in the operating profit of the period.

The maintenance and repairing of fixed assets are entered as expenses when they occur, and the improvements brought to the assets, which augment their value or service life, are capitalised.

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

Cheltuielile cu reparatiile si renovarile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor. Cheltuielile cu dobanzile nu sunt incluse in costurile cladirilor si echipamentelor.

The repairing and renovating expenses are entered in the profit and loss account when made. The interest expenses are not included in the cost of buildings and equipment.

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:

Amortisation is made based on equal annual rates to amortise the revaluated amount of the fixed assets on their remaining service life, as follows:

Categorie / Category	Ani/ Years
Mobilier / Furniture	9 - 16
Echiptament Informatic / Computer equipment	2 - 4
Alte imobilizări corporale / Other tangible assets	3 - 4

Imobilizările corporale în curs nu sunt amortizate până când acestea intră în folosință.

Tangible assets in progress are not amortised until they come into use.

**3. Imobilizări financiare / Financial assets**

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.

Financial assets include the shares held in affiliated entities, the loans extended to affiliated entities, equity interests, the loans extended to the entities related to the company by equity interests held by the company, other investments held as capital assets, other loans.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Ulterior recunoașterii inițiale sunt evaluate la valoarea inițială mai puțin ajustările pentru pierderea de valoare. Imobilizările financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci când Societatea a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Financial assets recognised as asset are assessed at the acquisition cost or the value determined by the contract of purchase thereof. Subsequent to initial recognition they are measured at initial value less adjustments for loss of value. Financial assets are derecognised when the rights to receive future cash flows expire or when the Company has transferred substantially all risks and rewards of ownership.

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

Financial assets are entered in the balance sheet with their entry value, minus the cumulated adjustments for the losses of value.

**4. Disponibilități bănești la bancă în conturi curente și în casă / Available cash in bank current accounts and petty cash**

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 dezvoltate în analitic pe fiecare bancă.

The available cash in bank current accounts and the petty cash include all the debit balances in the current accounts held with banks and the petty cash.

Current accounts with banks are analysed by analytical accounting for each bank in particular.

Contabilitatea disponibilităților bănești aflate în bănci și a mișcărilor acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate, se ține distinct, în lei și în valută, operațiunile privind încasările și plățile în valută se înregistrează în contabilitate la cursul zilei, 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 încheierea exercitiului financiar, diferențele de curs rezultate din evaluarea disponibilităților în valută, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data încheierii exercitiului financiar, se înregistrează în conturile de venituri și cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

## 5. Terți / Third parties

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

### a) Creanțe și datorii

Creanțele și datorile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, 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.

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.

The accounting of the cash held with banks and of their movements, following the made collections and payments, is made distinctly in lei and in foreign currency, the operations of collection and payment in foreign currency are entered in the books at the rate of exchange of the day, communicated by NBR. The operations of sale or purchase of foreign currency are entered in the books at the rate of exchange used by the commercial bank where the foreign currency is bid, without such operations generating foreign exchange gaps in the accounting books.

At the end of the financial year, the exchange gaps arising from the evaluation of foreign exchange available cash, at the rate of exchange communicated by the NBR, valid on the date of end of the financial year, are entered in the accounts of income and expenditure from foreign exchange gaps, as the case may be.

Third party accounting provides a follow-up of the debts and receivables of the entity, in its relationships with suppliers, customers, personnel, social insurance, State budget, affiliates, shareholders, sundry debtors and creditors.

### a) Suppliers and customers

The receivables and debts in foreign currency are recognised both in lei, at the rate of exchange of the date of the operations, communicated by NBR, and in foreign currency. FCY operations must be entered upon their initial recognition in the reporting currency, by applying to the amount in FCY the rate of exchange between the reporting currency and the foreign currency, on the transaction date.

The accounting of suppliers and customers and of other debts and receivables is kept by categories, as well as by legal or individual entity.

Questionable claims will be entered distinctly in the books.

**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 primă, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate.

În situația în care există decalaje între faptul generator de TVA și exigibilitatea acesteia, totalul TVA se înregistrează într-un cont distinct, denumit TVA neexigibilă care, pe măsură ce devine exigibilă potrivit legii, se trece la TVA colectată sau TVA deductibilă, după caz.

**b) Personnel and social securities**

The accounting of personnel settlements includes salaries, increments, additions, prizes from the salary fund, indemnities for paid leaves, as well as for temporary work incapacity paid from the salary fund and other rights in money and/or in kind due by the entity to the personnel for the delivered work and which are borne, according to the regulations in force, from the salary fund.

In the books there are distinctly entered other rights and advantages which, according to the legislation in force, are not borne from the salary fund, as well as other rights given as per the law.

The personnel rights not collected within the legal term are entered into a distinct account.

The amounts due and not paid to the personnel (paid leaves and other personnel rights), and the potential sums to be collected from the personnel for the current year are entered as other personnel-related debts and receivables.

The accounting of social security settlements includes the obligations for the social security contribution, the health security contribution and the set up of the unemployment fund.

The potential sums that are due or are to be collected in the following periods, for the current year, are entered as other social debts and receivables.

**c) State budget**

State budget and special funds settlements include: corporate tax, value added tax, tax on incomes such as salaries, subsidies to receive, other taxes, duties and related payments.

If there are gaps between the VAT-generating deed and its due date, the total VAT is entered in a distinct account, called undue VAT which, when it becomes due according to the law, is passed under collected VAT or deductible VAT, as the case may be.

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 datorilor 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.

Also, the deductible or collected VAT is entered in the undue VAT account, for deliveries of goods and services for which the invoices have not yet been made or have not arrived.

The tax on incomes such as salaries and the tax on pension rights, which are entered in the books, include all the individual taxes, computed according to the law.

#### **d) Affiliates**

The accounting of settlements between the entities within the group and with the shareholders includes the operations that are recognised by both parties and during the same management period, both in the books of the debtor entity and of the lender entity, as well as the settlements between the shareholders and the entity with respect to the share capital, the due dividends and other settlements with the shareholders.

#### **d) Other third parties**

The entity's receivables / debts towards other third parties than its own personnel, participants, customers and suppliers are entered in the sundry debtors/creditors accounts.

The foreign exchange gaps arising from the settlement of the receivables and debts in foreign currency as compared to the level initially entered during the period or to that reported in the previous annual financial statements shall be recognised as incomes or expenses in the period during which they occur.

When the receivable or the debt in FCY is settled during the same financial year it occurred, the entire foreign exchange debt is recognised during the same year. When the receivable or debt in FCY is settled in a previous financial year, the foreign exchange gap is recognised in each financial year until the settlement year, and is determined by taking into account the modification of the rates of exchange occurred during each such financial year.

The expenses made and the incomes obtained during the current financial year, but which concern the next financial years are entered distinctly in the books, as prepaid expenses or deferred income, as the case may be.

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

In these accounts, the following incomes and expenses are mainly entered: rents, subscriptions and other prepaid expenses, respectively incomes from rents, subscriptions and other incomes of the following periods or years.

## 6. Provizioane / Provisions

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.

Provisions cannot exceed in terms of value the amounts necessary to extinguish the current obligation at the balance sheet date. A provision is a debt the call date or value of which is uncertain.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

A provision will only be recognised when:

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

- an entity has a current obligation generated by a previous event;
- an outflow incorporating economic benefits is likely to be necessary to honour the respective obligation; and
- a credible estimate of the obligation value may be achieved.

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

If the above conditions are not met, a provision will not be recognised.

Provizioanele sunt constituite pentru următoarele situații:

Provisions are made for such elements as:

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

- litigations, fines and penalties, indemnities, damages and other uncertain debts;
- restructuring actions;
- pensions and related obligations;
- taxes and fees;
- other provisions.

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

The accounting of provisions is kept by types, depending on the nature, purpose or object for which they were made.

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.

Provisions should be strictly correlated to the estimated risks and expenses. To determine the existence of a current obligation on the balance sheet date, all available information is to be considered. The value recognised as provision should be the best estimate at the balance sheet date of the costs necessary to extinguish the current obligation.

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.

The provisions will be recognised on the date of each balance sheet and adjusted to reflect the best current estimate. Where for the extinction of an obligation an outflow is no longer probable, the provision will be annulled by reversal to incomes.

**Situații Financiare și Note pentru exercitiul financiar  
încheiat la data de 31 decembrie 2010/  
Financial statements for the year ended 31 December 2010**

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

Provisions are evaluated before determining the corporate tax, the tax treatment thereof being stipulated by the tax legislation.

**7. Pensii și alte beneficii post pensionare / Pensions and other post-retirement benefits**

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.

The company, in carrying on its normal business, makes payments to the Romanian pension funds for its employees in Romania, for pensions, health insurances and unemployment. All the company employees are included in the state pension system.

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

The company does not run any other pension plan, hence it does not have any other pension-related obligation. The company does not operate any other benefit plan or post-retirement benefit plan. The company does not have any additional service obligations for its former or current employees

**8. Conversia sumelor exprimate în devize / Conversion of the amounts expressed in foreign currency**

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.

Transactions in foreign currency are entered at the rate of exchange published by the National Bank of Romania (“NBR”) on the transaction date. The foreign exchange differences arising from the transactions in foreign currencies are included as incomes or expenses on the transaction dates, using the rate of exchange of the respective day.

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

The monetary assets and liabilities entered in foreign currency are expressed in lei at the rate of exchange published by NBR on the day of preparation of the balance sheet.

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

The loss or gain from the foreign exchange differences resulting from the conversion of monetary assets and liabilities is reflected in the profit and loss account of the current year.

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

The exchange rate of euro at the end of the financial year copared with previous year was:

Moneda (Currency)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Euro (EUR)	Lei 4.2848	Lei 4.2282

**9. Alocarea elementelor de bilant si a contului de profit si pierdere/ Allocation of balance sheet and P&L elements**

Conform Normei CSSPP 24/2008 si Deciziei Inteme nr.5/2009 evidentierea elementelor de activ si pasiv in contabilitatea Societatii se face direct, iar pentru elementele ce nu pot fi alocate prin aceasta metoda se utilizeaza urmatoarea cheie de repartitie:

- ⌚ 43 % pensii facultative
- ⌚ 57% pensii private.

In cadrul segmentului de pensii facultative cheltuielile si veniturile in contabilitatea Societatii se face direct, iar pentru acelea ce nu pot fi alocate direct se utilizeaza urmatoarea cheie de repartitie:

- 50 % - BRD Primo
- 50 % - BRD Medio

Further to CSSPP norm 24/2008 and Internal Decision nr.5/2009 assets and liabilities items shall be disclosed directly within the company accountancy and for items that can not be allocated by this method it shall be used the following key distribution:

- ⌚ 43 % voluntary pension
- ⌚ 57% private pension

In the segment of voluntary pension expenditure and revenue shall be directly recorded in company accountancy, and for those that can not be assigned directly it shall be used the following key:

- 50% - BRD Primo
- 50% - BRD Medio

**10. Venituri si cheltuieli/ Income and expenses**

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

**Venituri din prestarea de servicii**

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

**Venituri din dobânzi**

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 acționar/participanți. Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor.

Revenues are increases in economic benefits recorded during the accounting period in the form of inputs or increases in assets or decrease of debt, which is reflected in increases of equity other than those resulting from contributions of the shareholders / members.

**Revenue from services**

Revenues from services are reflected in accounting.

**Interest income**

Interest income is recognized periodically in proportion to the extent that generates income on an accrual basis.

Expenses are decreases of economic benefits recorded during the accounting period in the form of output or decreases in assets or increases in debt, as decrease of equity other than those resulting from the distribution to shareholders / stakeholders. Accounting costs is recorded by type of expenses, by their nature.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**NOTA 7**

**Informații privind salariații și membrii organelor de administrație,  
 conducere și de supraveghere /  
 Information on the employees and members of the Board of Directors, management and  
 supervisory bodies**

**Componența Consiliului de administrație este următoarea / Members of the Board of Directors:**

- Alain Minette de Saint Martin
- Philippe Perret
- Marie – France Chestier
- Damien Marechal
- Patrick Pierre Gelin
- Sorin Mihai Popa
- Ioan Constantin Iosif Niculescu

**a) Capitalul social** al Societății este integral subscris și versat de acționarii săi și este în valoare de 29,980,000 Lei. Structura acționariatului la 31 decembrie 2010 este prezentată mai jos:

**a) Share capital:** The share capital of the company is fully subscribed and paid by its shareholders and is worth 29,980,000 lei. The structure of the shareholders as at December 31, 2010 is presented here-below:

Capital social RON	31-12-09		31-12-10	
	In Lei	%	In 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>

**b) Indemnizațiile** acordate membrilor de conducere în 2010 au fost de 32,131 Lei.

**b) The indemnities** of the management members in 2010 were of 32,131 Lei.

**c) Depozitarul** fondului de pensii privat, administrat de BRD Fond de Pensii este Banca Comerciala Romana S.A. Sedlul social: București, B-dul Regina Elisabeta nr. 5 Romania. Nr. de inregistrare in Registrul Comertului: J40/90/23.01.1991 Cod unic de inregistrare: R361757 Registrul bancar nr. RB-PJR-40-008-/1999 Nr. inregistrare in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private: DEP-RO-374136/12.06.2007.

**c) The depository** of the pension fund managed by BRD Fond de Pensii is Banca Comerciala Romana S.A. Location: București, B-dul Regina Elisabeta nr. 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.

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

d) Numărul mediu al angajaților pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 a fost 23. Cheltuielile salariale aferente exercitiului financiar 2009 au fost de 1,680,284 lei, iar cheltuielile cu asigurările sociale și alte cheltuieli cu salariații de 461,123 lei. Mai jos este prezentată situația angajaților pe categorii.

d) The average number of employees for the financial year ended on December 31, 2010 was of 23. The salary expenses of the fiscal year 2010 were of 1,680,284 lei, and the social security expenses and other personnel expenses were of 461,123 lei. The average number of employees, by categories, was:

Numarul mediu de angajati / Avg Number of employees		
Nr / Nb	31-12-09	31-12-10
Management / Management	4	4
Angajati / Others	11	19
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>23</b>

Cheltuieli cu salariile / Salaries expenses		
RON	31-12-09	31-12-10
<b>Total</b>	<b>1,680,284</b>	<b>1,935,643</b>

e) Nu e cazul  
 f) Nu e cazul

e) Is not the case  
 f) Is not the case

2009

Nr.crt/ Nb	Categorie/category	Nr.mediu salarial/ Employees medium number	Salarii brute/ gross salaries	Cheltuieli cu taxele sociale/Social taxes expenses	Cheltuieli cu ctb la pensia facultativa/ Expenses with the facultativ pension paid by company
1	Personal cu functii de conducere/ Management	4	962,751	238,320	2,651
2	Personal cu functii de executie/Others	11	596,102	177,998	10,025
	<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>1,599,330</b>	<b>416,318</b>	<b>12,676</b>

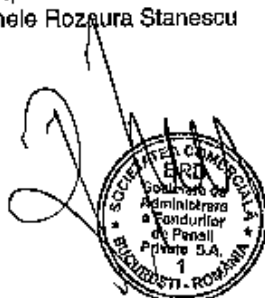
2010

Nr.crt/ Nb	Categorie/category	Nr.mediu salarial/ Employees medium number	Salarii brute/ gross salaries	Cheltuieli cu taxele sociale/Social taxes expenses	Cheltuieli cu ctb la pensia facultativa/ Expenses with the facultativ pension paid by company
1	Personal cu functii de conducere/ Management	4	933,857	264,470	2,400
2	Personal cu functii de executie/Others	19	512,377	145,106	10,056
	<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>1,446,234</b>	<b>409,576</b>	<b>12,456</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
 Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

## NOTA 8

### Participații și surse de finanțare / Shareholding and financing sources

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numită în continuare "Societatea") este o societate înmatriculată în România la data de 28 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 Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

Capitalul social al Societății este în valoare de 29,980,000 lei reprezentat de 299.800 acțiuni emise și integral versate repartizat astfel:

- ✓ Capitalul aferent activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative este în valoare de 7,474,000 Lei.
- ✓ Capitalul aferent activitatii de administrare a fondului de pensii administrat privat este în valoare de 22,506,000 Lei.

Societatea este consolidată de Sogecap Group în Franța. Acest grup utilizează, pentru consolidare, principiile contabilității franceze (norma N 2000- 5 din 7 Decembrie 2000 emisă de French Accounting Rule Comity).

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (hereinafter called the "Company") is a company registered in Romania on June 26, 2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is authorised to perform pension house activities (administration of private pension funds, pillar II) by its head office in Bucharest, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

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

- ✓ the capital regarding the management of voluntary pension activity fund is 7,474,000 lei
- ✓ the capital regarding the management of private pension fund activity is 22,506,000 lei

The Company is consolidated by the Sogecap Group in France. This group uses for consolidation the French accounting principles (Norm N 2000- 5 of December 7, 2000 issued by the French Accounting Rule Committee).

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

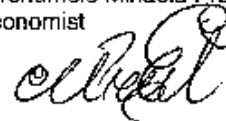
Stampila entitatii



INTOCMIT,  
Numele și prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De Inregistrare in organismul profesional



**NOTA 9**

**Alte informații privind activitatea entității / Other information on the entity's business**

**A. Informații cu privire la prezentarea administratorului entității/Information of the entity's administrator**

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 Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (hereinafter called the "Company") is a company registered in Romania on June 26, 2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. is authorised to perform pension house activities (administration of private pension funds, pillar II) by its head office in Bucharest, Splaiul Independenței, 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 Primo și BDR Medlo.

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private is the Administrator of the Private Pension Fund BRD and Facultative Pension Funds : BRD Medlo and BRD Primo.

**B. Moneda funcțională și de prezentare / Functional and presentation currency**

Moneda funcțională este Leul Românesc („Leu”). Situațiile financiare sunt prezentate în Lei.

The functional currency is the Romanian leu ("Leu"). The financial statements are presented in Lei.

**C. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal/ Reconciliation of the accounting income of the year with the taxable income**

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal / Reconciliation of the accounting income of the year with the taxable income		
RON	31-12-09	31-12-10
Pierdere contabilă / Accounting loss	(1,635,901)	(2,935,846)
(+) Cheltuieli nedeductibile / (+) Non deductible expenses	101,005	773,837
(-) Venituri neimpozabile / (-) Non taxable incomes		
<b>Pierdere fiscală / Tax loss</b>	<b>(1,444,896)</b>	<b>(2,162,009)</b>

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

The nondeductible expenses are mostly represented by provision expenses for the annual bonus granted by the employees.

**D. Cifra de afaceri/Turn Over.**

Cifra de afaceri/ Turn over	31.12.2009	31.12.2010
Venituri din contributii Primo/Contribution revenues Primo	42,880	49,189
Venituri din contributii Medio/contribution revenues Medio	36,282	64,896
Venituri Administrare Activ Net Primo/Revenues from net asset value Primo	2,688	32,722
venituri Administrare Activ Net Medio/Revenues from net asset value Medio	2,211	37,161
Venituri contributii P2/Contribution Revenues	818,158	1,025,236
Venituri Administrare Activ Net P2/Revenues from net asset value	230,356	495,897
Ven. penalit. Transfer p2/Penalties Transfer Revenues	5,770	312
<b>Total/Total</b>	<b>1,136,928</b>	<b>1,705,413</b>

**E. Evenimente ulterioare datei bilantului/ Event post balance sheet date.**

Nu este cazul. It is not the case.

**F. Explicatii privind veniturile speciale/ Explanation regarding the extraordinary revenues**

Nu este cazul. It is not the case.

**G. Onorarii platite auditorilor/ Onorary paid to the auditors**

Cheltuiala cu serviciile de audit aferenta anului 2010 este in suma de 84,213 Lei. The audit expense for 2010 is in amount of 84,213 lei.

**H. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta /trade effects not due**

Nu este cazul. It is not the case.

**I. Suma de rambursat / Amount to be reimbursed**

Nu este cazul. It is not the case

**J. Datoriile probabile si angajamente acordate/ Probable liabilities and commitments**

Nu este cazul. It is not the case.

**K. Depozite la institutiile de credit / Deposits with credit institutions**

Depozite la institutiile de credit / Deposits with credit institutions		
RON	31-12-09	31-12-10
Depozite / Deposits	21,829,850	19,376,508
Dobanda atasata / Related Interest	52,120	37,390
<b>Total</b>	<b>21,881,970</b>	<b>19,413,900</b>

**Situații Financiare și Note pentru exercitiul financiar  
încheiat la data de 31 decembrie 2010/  
Financial statements for the year ended 31 December 2010**

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

Short term deposits in Euro bear an interest between 2% and 2.25 % per year, and for deposits in lei the interest is between 5.5 % and 6.35 % per year depending on the maturity.

**L. Disponibilități bănești la bancă și în casă / Cash with banks and petty cash**

	Disponibilități bănești la bancă și în casă / Cash with banks and petty cash					
	31-12-09			31-12-10		
	RON	Valută / Currency	Total	RON	Valută / Currency	Total
Numerar în casă / Petty cash	1,515		1,515	9,930		9,930
Numerar în bancă / Cash with banks	66,977	69,338	166,315	219,508	66,474	166,314
Avans / Advance	666		666			
<b>Total / Total</b>	<b>69,158</b>	<b>69,338</b>	<b>168,406</b>	<b>223,439</b>	<b>66,474</b>	<b>309,813</b>

**M. Relațiile cu entitățile afiliate / Relationships with affiliates**

Societatea beneficiază de serviciile unor societăți, părți afiliate conform unor condiții comerciale uzuale. Datoriile înregistrate la sfârșitul anului 2010, în urma tranzacțiilor cu părțile afiliate sunt:

Company benefits from the services of companies, affiliated parts according to usual commercial conditions. The debts registered at the end of 2010, following the transactions with the affiliated parts, are:

Creditori / Creditors	Părți afiliate / Relationships with affiliates	
	31-12-09	31-12-10
Ald Automotive		
BRD SG	56,949	169,640
Sogecap	287,741	231,835
BRD Asigurari		
<b>Total</b>	<b>344,690</b>	<b>401,475</b>

**N. Ratele achitate în cadrul unui contract de leasing/ Lease instalment paid.**

Cheltuiala cu leasingul operational înregistrata de Societate în anul 2010 a fost în suma de 16,982 Lei.

The operational expenses registered by the company in 2010 was in amount of 16,982 lei.

**O. Leasing financiar/Financial leasing**

Nu e cazul

Is not the case.

**P. Leasing financiar/Financial leasing**

Nu e cazul

Is not the case.

**R. Altele/Others**

Nu e cazul

Is not the case.

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entității



INTOCMIT,  
Numele și prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De înregistrare în organismul profesional



**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
 incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
 Financial statements for the year ended 31 December 2010**

A		B	1	2
		Nr.rand	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
<b>VI. Cheltuieli de inovare **)- total (rd.32 la 34), din care:</b>		31	0	0
<i>cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei</i>		32	0	0
<i>cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei</i>		33	0	0
<i>cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei</i>		34	0	0
			0	0
<b>VII. Alte informatii</b>		Nr. Rand	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
<b>Imobilizari financiare in sume brute (rd.35-42) din care:</b>		35	192,188,197,000	192,133,900
<b>Actiuni detinute de entitati afiliate, interese de participare, altele decat imobilizate si obligatiuni de termen lung in sume brute (rd.37 la 41) din care:</b>		36	0	0
<i>actiuni cotate</i>		37	0	0
<i>actiuni necotate</i>		38	0	0
<i>partii sociale</i>		39	0	0
<i>obligatiuni</i>		40	0	0
<i>actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)</i>		41	0	0
			0	0
<b>Creante mobilizate in sume brute (rd.43-44) din care:</b>		42	2,891,970	192,133,900
<i>creante immobilizate in lei (din ct.267)</i>		43	3,868,332	4,093,487
<i>creante immobilizate in valuta (din ct.267)</i>		44	18,013,638	15,320,413
<b>Creante comerciale avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate in sume brute (rd.45-46) din care:</b>		45	29,516	0
			0	0
<b>Creante in legatura cu personalul si conturi similare (ct.425+428)</b>		46	282	0
<b>Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+432+438+441+442+443+444+445+446+447+448)</b>		47	50,400	0
<b>Alte creante (ct.451+453+456+458+461+47+473)</b>		48	0	0
			0	0
<b>Dobanzi de incasat (ct.5187)</b>		49	0	0
			0	0
<b>Investitii pe termen scurt in sume brute (ct.501+505+506+508) (rd.51 la 55) din care:</b>		50	0	0
<i>actiuni cotate</i>		51	0	0
<i>actiuni necotate</i>		52	0	0
<i>partii sociale</i>		53	0	0
<i>obligatiuni</i>		54	0	0
<i>actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)</i>		55	0	0
			0	0
<b>Alte valori de incasat (ct.511+513+514)</b>		56	0	61
<b>Decontari si in valuta (rd.53+59) din care:</b>		57	1,515	9,930
<i>in lei (ct.5311)</i>		58	1,515	9,930
<i>in valuta (ct.5314)</i>		59		
<b>Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.61+62)</b>		60	56,815	299,983
<i>in lei (ct.5121)</i>		61	86,977	213,508
<i>in valuta (ct.5124)</i>		62	69,338	86,475
<b>Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.63+65) din care:</b>		63	0	0
<i>sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct.5112+5125+5411)</i>		64	0	0
<i>sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)</i>		65	0	0
<b>Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+83+83+89) din care:</b>		66	518,025	607,833
<b>Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si debanzile aferente in sume brute (ct.61+68+77) (rd.68+69) din care:</b>		67	0	0
<i>in lei</i>		68	0	0
<i>in valuta</i>		69	0	0

Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
Financial statements for the year ended 31 December 2010

A	B	1	2
		31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Creșterea activelor nete (100) (100)	76	0	0
in lei	74	0	0
in valuta	76	0	0
Creșterea activelor nete (100) (100)	77	0	0
in lei	74	0	0
in valuta	75	0	0
Creșterea activelor nete (100) (100)	78	0	0
in lei	77	0	0
in valuta	78	0	0
Creșterea activelor nete (100) (100)	79	0	0
in lei	80	0	0
in valuta	81	0	0
Creșterea activelor nete (100) (100)	82	0	0
in lei	84	0	0
in valuta	85	0	0
Activul net (100) (100)	86	437,345	503,493
in lei	84		
in valuta	85		
Activul net (100) (100)	87	0	0
in lei	87		
in valuta	87		
Activul net (100) (100)	88	0	0
in lei	88		
in valuta	88		
Activul net (100) (100)	89	0	0
in lei	89		
in valuta	89		
Activul net (100) (100)	90	0	0
in lei	90		
in valuta	90		
Activul net (100) (100)	91	29,980,000	29,980,000
in lei	92	29,980,000	29,980,000
in valuta	93	0	0
Activul net (100) (100)	94	0	0
in lei	94		
in valuta	94		
VIII. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
Cheltuieli cu colaboratorii (100) (100)	95	0	0
in lei	95		
in valuta	95		

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele Rozaura Stanescu

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,  
Numele si prenumele Mihaela Pruteanu  
Calitatea Economist

Semnatura

Nr. De inregistrare in organismul profesional

**Situatii Financiare si Note pentru exercitiul financiar  
incheiat la data de 31 decembrie 2010/  
Financial statements for the year ended 31 December 2010**

Annexa D2

**Situatia activelor imobilizate/Fixed assets statement**

Denumirea indicatorilor / Description	Nr. Rand / Line no.	Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2010 / Fixed assets situation and 2010				
		Sold		Valori Brute / Gross Value		
		31-12-08	Cresteri / Increases	Total Din care: / of which:	Reducari / decreases	
RON					Sold	
		1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale / Intangible assets		0	0	0	0	0
Costul de constituire si dezvoltare / Set-up cost and development cost	1	811,081	0	0	0	811,081
Alte imobilizari / Other assets	2	677,880	63,024	0	0	730,904
Avansuri si imobilizari necorporale in curs / Advances payments and intangible assets in progress	3	0	73,104	0	0	73,104
Total	4	1,488,961	136,100	0	0	1,625,061
Imobilizari corporale / Tangible assets		0	0	0	0	0
Terenuri / Land	5	0	0	0	0	0
Construcii / Buildings	6	0	0	0	0	0
Instalati tehnice si masini / Machinery	7	217,133	19,040	0	0	236,173
Alte instalati, utilaje si mobilier / Other equipment and furniture	8	20,240	0	0	0	20,240
Avansuri si imobilizari corporale in curs / Advances on work in progress	9	0	0	0	0	0
Total	10	237,373	19,040	0	0	256,413
Imobilizari financiare / Financial assets	11	21,081,000	169,804,315	155,872,110	0	196,883,415
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL / CAPITAL ASSETS TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>23,009,104</b>	<b>193,644,601</b>	<b>155,872,110</b>	<b>0</b>	<b>212,906,270</b>

Denumirea indicatorilor / Description	Nr. Rand / Line no.	Situatia amortizarii activelor imobilizate / Amortisation situation fixed assets			
		Sold		Amortizare in cursul anului / Depreciation	
		Initial / Beginning	Final / End of year	Amort. Af. imp. scutite din evidenta / Depr. for disposals	Amortizare in stocul anului / Depreciation
RON		1	2	3	4
Imobilizari necorporale / Intangible assets		0	0	0	0
Costul de constituire si dezvoltare / Set-up cost and development cost	13	187,746	162,876	0	250,122
Alte imobilizari / Other assets	14	322,527	228,569	0	551,116
Total	15	510,273	391,445	0	801,238
Imobilizari corporale / Tangible assets		0	0	0	0
Terenuri / Land	16	0	0	0	0
Construcii / Buildings	17	0	0	0	0
Instalati tehnice si masini / Machinery	18	125,170	67,450	0	192,620
Alte instalati, utilaje si mobilier / Other equipment and furniture	19	4,241	2,605	0	11,806
Total	20	129,411	70,055	0	204,426
<b>Amortizari - Total / Amortisation - Total</b>	<b>21</b>	<b>639,684</b>	<b>461,500</b>	<b>0</b>	<b>1,005,664</b>



*elbert*

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

### REPORT OF THE FINANCIAL AUDITOR

Catre actionarii BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

To the shareholders of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

#### Raport asupra situatiilor financiare

#### Report on the financial statements

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 19.642 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 2.936 mii lei, pierdere

*I We have audited the accompanying financial statements of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (the "Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2010, the income statement, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes, presenting the following:*

- Total equity: 19,642 thousand lei
- Loss for the year: 2,936 thousand lei

#### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

#### Management's responsibility for the financial statements

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care

conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

*2 Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 14/2007 and subsequent amendments, and for such internal control as management determined is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.*

### **Responsabilitatea auditorului**

#### *Auditors' Responsibility*

**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 Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.**

*3 Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with Chamber's ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.*

**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 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.**

*4 An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.*

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

Traducere în limba engleză în scopul informațiilor.  
*English translation for information purposes.*

5 We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

#### **Opinia**

##### *Opinion*

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidelă și justă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2010, ca și asupra performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare.

6 In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2010, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 14/2007 and subsequent amendments.

#### **Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare**

##### *Report on conformity of the Administrators' Report with the financial statements*

7 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), cu modificările și completările ulterioare, 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 neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate la 31 decembrie 2010.

7 In accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 11/2007 article 14.2e), we have read the Administrators' Report. The Administrators' Report is not a part of the financial statements. In the Administrators' Report we have not identified any financial information which is not in accordance, in all material respects, with the information presented in the accompanying financial statements as at 31 December 2010.

#### **Alte cerințe de raportare prevăzute în Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificările și completările ulterioare**

##### *Other reporting requirements set out in the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 11/2007 and subsequent amendments*

8 În concordanță cu articolul 14, alineatul 2, paragrafele f(i), f(ii) și f(iii) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificările și completările ulterioare, ni se solicită să raportăm asupra următoarelor aspecte specifice legate de reglementări:

i. Metodologia de calcul și evidența a provizioanelor tehnice constituite de administrator a fost respectată;

Traducere în limba engleză în scopul informării.  
English translation for information purposes.

ii. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator au fost respectate;

iii. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administratorului au fost respectate.

*8 In accordance with article 14.2 paragraphs f(i), f(ii) and f(iii) of the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 11/2007 with subsequent amendments, we are required to report on specific regulatory matters, i.e. on whether:*

*i. The Company complied with the methodology for the calculation and recording of the technical reserves of the administrator;*

*ii. The Company complied with the assets categories allowed to cover the technical reserves set up by the administrator;*

*iii. The Company complied with the dispersion rules for the assets allowed to cover the technical reserves set up by the administrator.*

9 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 8, raportul nostru este urmatorui:

a) In legatura cu Articolul 14.2 f(i), in opinia noastra, provizioanele tehnice ale Fondului de Pensii Administrat Privat BRD constituite de Societate au fost calculate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare. De asemenea, in opinia noastra, provizioanele tehnice ale Fondului de Pensii Facultative BRD Medio constituite de Societate au fost calculate in conformitate Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic cu modificarile si completarile ulterioare. Mentionam faptul ca pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Primo, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la fond nici o valoare minima, si in consecinta, nu s-a constituit nici un provizion tehnic referitor la Fondul de Pensii Facultative BRD Primo.

b) In legatura cu Articolul 14.2 f(ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice au fost calculate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD si in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic cu modificarile si completarile ulterioare pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.

c) In legatura cu Articolul 14.2 f(iii), in opinia noastra, activele admise sa acopere provizioanele tehnice ale Societatii au fost diversificate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD si in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 10/2007 privind calculul actuarial al

Traducere in limba engleza in scopul informarii.

English translation for information purposes.

provizionului tehnic cu modificarile si completarile ulterioare pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.

*9 In relation to the matters mentioned in the paragraph 8, we report as follows:*

*a) In relation to Article 14.2 f(i) in our opinion, the technical provisions of Fondul de Pensii Administrat Privat BRD, recorded by the Company have been calculated in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 1/2008 regarding the actuarial calculation of the technical provision for the pension funds privately administered, with subsequent amendments. Additionally, in our opinion, the technical provisions of the voluntary pension fund Fondul de Pensii Facultative BRD Medio recorded by the Company have been calculated in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 10/2007 regarding the actuarial calculation of the technical provision, with subsequent amendments. We mention the fact that for the voluntary pension fund Fondul de Pensii Facultative BRD Primo, the Company does not guarantee to the participants any minimal value, as mentioned in the prospectus, and therefore no technical provision related to the voluntary pension fund Fondul de Pensii Facultative BRD Primo has been set up.*

*b) In relation to Article 14.2 f(ii) in our opinion, the assets categories allowed to cover the technical provisions, have been calculated in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 1/2008 regarding the actuarial calculation of the technical provision for the pension funds privately administered, with subsequent amendments for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD and in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 10/2007 regarding the actuarial calculation of the technical provision with subsequent amendments for the voluntary pension fund Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.*

c) *In relation to Article 14.2 f(iii) in our opinion, the assets allowed to cover the technical provisions, have been diversified in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 1/2008 regarding the actuarial calculation of the technical provision for the privately administered pension funds, with subsequent amendments for Fondul de Pensii Administrat Privat BRD and in accordance with the Norm of the Supervisory Committee of the Private Pension System no. 10/2007 regarding the actuarial calculation of the technical provision, with subsequent amendments for the voluntary pension fund Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.*

In numele

*On behalf of*

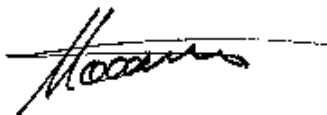
**Ernst & Young Assurance Services SRL**

**Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania**

**Cu nr. 77/15 august 2001**

*Registered with the Chamber of Financial Auditors in Romania*

*Nr. 77/15 August 2001*



**Numele semnatarului: Sebastian Mocanu**

*Name of signing person: Sebastian Mocanu*

**Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania**

**Bucuresti, Romania**

**Cu nr. 1603/16 august 2005**

**11 aprilie 2011**

*Registered with the Chamber of Financial Auditors in Romania*

*Bucharest, Romania*

*Nr. 1603/16 August 2005*

*11 April 2011*

**Traducere in limba engleza in scopul informarii.**

*English translation for information purposes.*

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

Codul de înregistrare al unității care raportează SAP-RO-22013894

## Balanta de Verificare Sintetica la data de 31 Decembrie 2010

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Soldurile initiale		Total sume precedente		Rulaje lunii curente		Total sume		Soldurile finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
101	Capital social	0	29.980.000	0	0	0	0	0	0	0	0
117	Rezultat reportat	5.766.036	0	1.635.901	0	0	0	0	29.980.000	0	29.980.000
121	Profit sau pierdere (A/P)	1.895.904	0	5.849.093	5.492.574	1.123.088	279.859	8.708.078	7.401.837	0	7.401.837
129	Repartizarea profitului	0	0	1.635.901	1.635.901	0	0	1.635.901	5.772.232	2.935.846	0
151	Provizioane	0	134.474	134.474	0	0	0	385.184	519.636	0	385.184
201	Ch. de constituire	7.401.937	30.114.474	9.356.388	7.128.475	1.123.085	684.823	17.880.300	37.907.771	10.337.783	50.385.164
205	Concedii, brevete, etc.	811.882	0	0	0	0	0	811.882	0	811.882	0
208	Alte imobilizari necorp.	2.083	0	0	0	0	0	2.083	0	2.083	0
213	Instal. tehnice si mijl. tr.	675.796	0	53.024	0	0	0	728.820	0	728.820	0
214	Mobilier, aparatura etc.	217.133	0	13.048	0	0	0	230.181	0	230.181	0
233	Imobilizari necorp. ale	20.240	0	0	0	0	0	20.240	0	20.240	0
267	Creante imobilizate	21.881.970	0	138.002.283	140.233.848	15.402.091	15.638.468	175.286.315	156.872.415	19.413.900	0
281	Amortizari din ob. necorp.	0	510.273	0	431.170	0	-40.206	0	901.237	0	501.237
281	Amortizari privind imobil.	0	132.411	0	55.968	0	5.066	0	194.426	0	194.426
303	Materiale de natura OB	23.809.104	643.884	138.141.519	140.721.076	15.402.081	15.603.318	177.152.684	156.568.076	21.280.259	1.095.663
401	Furnizori (P)	972	0	0	0	3.193	0	4.165	0	4.165	0
404	Furnizori de imobiliar	0	39.835	2.279.819	2.288.369	197.210	227.588	2.477.029	2.535.620	0	58.591
408	Furnizori - facturi pe sos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
411	Clienți	28.443	0	1.221.850	969.095	132.801	431.070	1.354.651	1.795.986	0	444.905
418	Clienți - facturi de int.	73	0	1.548.787	1.520.299	195.493	152.824	1.773.728	1.713.223	60.505	0
421	Parasaf - salarii de incalzire	0	0	505.293	505.398	60.508	60.508	565.875	565.875	0	0
424	Prime retez pe particip. pf.	0	990	997.847	335.939	98.082	98.080	1.035.839	1.035.879	0	840
425	Avansuri acordate perso.	282	0	0	0	0	0	0	0	0	0
431	Asigurari sociale	0	42.300	19.150	5.500	1.500	15.150	20.932	20.932	0	0
437	Ajutor de somaj	0	895	561.224	565.012	47.318	53.434	608.542	650.746	282	42.204
438	Alte datorii si creante	0	895	12.881	12.713	1.048	1.289	13.709	14.998	0	1.289
441	Impozitul venit pe profit (P)	0	332	13.674	13.524	5.056	5.181	18.730	19.037	0	307
442	Taxa pe valoarea adaugata	0	0	0	6.450	0	1.513	50.385	6.063	42.322	0
444	Impozitul venit sal.	0	0	136.970	135.370	0	0	136.970	136.970	0	0
455	Decontari cu actionarii	0	12.679	172.368	174.415	14.725	17.469	187.093	204.562	0	17.469
461	Debituri diverse (A)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
462	Credituri diverse (P)	0	0	1.050.678	1,050,678	134,989	134,989	1,185,667	1,185,667	0	0
471	Ch. Inregistrate in avans	23.012	0	162.721	159.790	16.256	26.329	179.017	202.333	0	23.315
				74.426	76.250	1.474	8.034	99.864	94.284	14.570	0

Simbolul conturilor	Denumirea conturilor	Soldurile initiale		Total sume precedente		Ruijale lunii curente		Total sume		Soldurile Finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
0		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
473	Operatiuni in curs clarif	0	0	9,367	8,367	0	-2,000	6,367	6,367	0	0
481	Discontant intre unitate s	0	0	1,140,299	1,140,299	223,964	223,964	1,364,263	1,364,263	0	0
482	Decontari intre subunitat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
512	Conturi curente la banci	103,194	515,645	9,844,146	9,540,066	1,130,430	1,493,401	11,077,770	11,549,012	117,679	588,921
531	Casa	156,315	0	145,132,917	145,092,507	15,894,138	15,990,879	161,283,370	160,993,987	289,983	0
532	Alte valori	1,515	0	9,805	4,928	3,654	215	14,973	5,044	9,830	0
532	Alte valori	0	0	35,717	32,342	370	4,306	36,567	36,567	0	81
542	Avansuri de trezorerie	686	0	40,518	40,686	1,995	2,473	43,170	43,170	0	0
581	Viramente in vane (A/P)	0	0	4,441,319	4,441,319	149,500	149,500	4,590,819	4,590,819	0	0
602	Ch. cu materalate aux	168,495	0	149,890,277	149,811,593	16,150,147	16,047,374	165,968,819	165,969,067	308,913	61
603	Ch. privind mat de natura	0	0	253,284	223,284	1,832	1,832	225,116	225,116	0	0
603	Ch. privind mat de natura	0	0	15,848	15,848	0	0	15,848	15,848	0	0
612	Ch. privind energiap	0	0	7,173	7,173	1,236	1,236	8,409	8,409	0	0
613	Ch. cu redevenite	0	0	155,522	155,522	12,620	12,620	168,142	168,142	0	0
622	Ch. cu primele de asig	0	0	19,513	19,519	2,765	2,765	22,274	22,274	0	0
623	Ch. privind comisiori/contz	0	0	1,063,040	1,083,040	143,840	143,840	1,226,880	1,226,880	0	0
624	Ch. de protocoale, reclama	0	0	175,854	175,854	-146,255	-146,255	29,599	29,599	0	0
624	Ch. cu transp buup/bens	0	0	763	763	258	258	1,021	1,021	0	0
625	Ch. cu deplasari/det	0	0	34,885	34,885	763	763	35,428	35,428	0	0
626	Ch. postale si taxa	0	0	205,042	205,042	1,954	1,954	206,996	206,996	0	0
627	Ch. cont. bancare	0	0	4,559	4,559	998	998	5,556	5,556	0	0
628	Alte Ch. cu servii	0	0	409,137	409,137	545,575	545,575	954,712	954,712	0	0
636	Ch. cu sile impoz	0	0	20,823	20,823	3,000	3,000	23,823	23,823	0	0
641	Ch. cu salariu	0	0	1,320,089	1,320,089	126,135	126,135	1,446,234	1,446,234	0	0
642	Ch. cu tichetele	0	0	28,445	28,445	7,020	7,020	35,464	35,464	0	0
645	Ch. privind asig	0	0	367,862	367,862	41,714	41,714	409,576	409,576	0	0
655	Alte Ch. de exploatare	0	0	81	81	0	0	81	81	0	0
655	Ch. din diferente	0	0	1,384,698	1,384,698	25,864	25,864	1,410,560	1,410,560	0	0
681	Ch. de exploatare priv an	0	0	486,381	486,381	350,013	350,013	838,394	838,394	0	0
681	Ch. cu imp profit	0	0	4,300	4,300	3,763	3,763	8,063	8,063	0	0
704	Ven din facturi/servicii	0	0	5,949,093	5,949,093	1,123,085	1,123,085	7,072,177	7,072,177	0	0
756	Ven din investitii	0	0	1,509,915	1,509,915	196,487	196,487	1,706,413	1,706,413	0	0
764	Ven din investitii	0	0	649,963	649,963	52,218	52,218	702,179	702,179	0	0
765	Ven din dif curs	0	0	1,582,076	1,582,076	31,913	31,913	1,613,989	1,613,989	0	0
766	Ven din dobanzi	0	0	243	243	33	33	275	275	0	0
768	Alte Ven financiare	0	0	134,474	134,474	0	0	134,474	134,474	0	0
781	Ven din proviziune	0	0	3,959,673	3,856,673	278,959	278,959	4,136,331	4,136,331	0	0
Total		31,273,702	31,273,702	318,807,075	318,807,075	35,211,959	35,211,959	383,292,436	383,292,436	32,049,808	32,049,808



Conducatorul compartimentului financiar-contabil,

Pruteanu Elena-Mihaela

Intocmit,  
Zaharia Valentina