




BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private
RAPORTARE FINANCIARA LA
31 DECEMBRIE 2012

	BRD Pensii	BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.
<input type="checkbox"/> INTRARE	<input checked="" type="checkbox"/> IEȘIRE	
NR: 461	DATA: 12.04.2013	

Catre,
Comisia de supraveghere a Sistemului de Pensii
Calea Serban Voda, Nr.90-92, Sector 4,
Cod 040213, Bucuresti

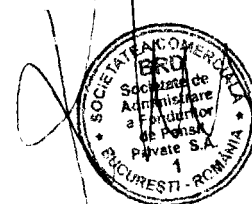
Va inaintam alaturat situatiile financiare ale anului 2012, pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cuprinzand:

- Bilantul
- Contul de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Politicile contabile si notele explicative
- Date informative
- Situatia activelor imobilizate

insotite de raportul anual al Administratorilor, Raportul Auditorului Financiar Independent, Declaratia scrisa conform art.30 din legea 82/1991, Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 10 Aprilie 2013 si Balantele de verificare sintetice si analitice.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite potrivit Normei nr.14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată prin Hotararea Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 37/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, Norma 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private si Legea Contabilitatii nr.82/1991.

Director General,
Rozaura Stanescu



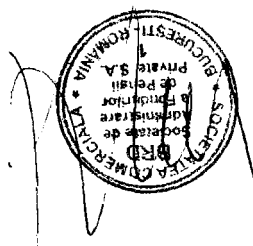
Catre,
Administratia Finantelor Publice Sector 5
Calea 13 Septembrie, nr.226, Bl V54,
Sector 5, Bucuresti

Va inaintam alaturat situatiile financiare ale anului 2012, pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cuprinzand:

- Bilantul
- Contul de profit si pierdere
- Situatiia modificarilor capitalului propriu
- Situatiia fluxurilor de trezorerie
- Politicile contabile si notele explicative
- Date informative
- Situatiia activelor imobilizate

insotite de Raportul Anual al Administratorilor, Raportul Auditorului Financiar Independent, Declaratia scrisa conform art.30 din legea 82/1991, Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor din data de 10 Aprilie 2013 si Balantele de verificare sintetice si analitice.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite potrivit Normei nr.14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a-IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobata prin Hotararea Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 37/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, Norma 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private si Legea Contabilitatii nr.82/1991.



Director General,
Rozaura Stanescu

DATE DE IDENTIFICARE

Județ: **București**
 denumirea entității de înregistrare: **BRD S.A.F.P.P. SA**
 de înregistrare al administratorului atribuit de Comisie: **SAP-RO-22013894**
numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea: **Andrescu Alina**
 la care se face referință: **12/31/2012**

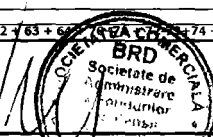
INTRARE
IEȘIRE
 Ziua.

Nr. **2977**
12 Luna **04** Anul **2013**

BILANT
 la data de **31 decembrie 2012**

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la	
		1/1/2012	12/31/2012
A. ACTIVE IMOBILIZATE	B	1	2
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	299383	137036
Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-5-2808-2905-2908)	3	162997	243996
Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	110183	0
TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	572563	381032
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	X		
Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	15451	45
Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	11340	6098
Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	12080	18922
Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	38871	25065
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*+2966*+2969*)	17	17621721	0
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	17621721	0
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	16233155	406097
ACTIVE CIRCULANTE	X		
STOCURI	X		
20. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	4165	4165
Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	4165	4165
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*+2966*+2969*+4092+411+413+418-491)	23	97564	156060
Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**+4951*)	24	0	0
Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
Alte creanțe (ct. 425+428+431**+ 437**+4382+441**+4424+4428**+444**+ 445**+446**+ 447**+4482+4562+ 461+473**+496+5187)	26	54055	54386
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	27	0	0
TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)	28	151619	210446
INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	0	16022615
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	0	16022615
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	219358	499366
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	325142	16726592
CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34	17702	18836
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN	X		
Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	463693	735620
Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	40	0	0
Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453**)	41	0	0
3. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431**+437**+4381+441**+4423+ 4428**+444**+446**+447**+4481+4551 4558+ 456**+457+4581+462+473**+ 509+5186+ 5193+ 5194 +5195+ 5196+ 5197)	42	158892	132816
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	622585	868436
ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	-229743	15886992
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	18003414	16293089
DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	0	0
Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	0	0
Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	50	0	0
Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	51	0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453**)	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+ 1626+167+ 1687+2693+421+ 423+ 424+ 426+427+4281+431**+437**+4381+441**+4423+ 4428**+444**+446**+447**+4481+4551+ 4558+456**+457+ 4581+462+473**+5186+5193+ 5194+ 5195+ 5196+ 5197)	53	0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	0	0
PROVIZIUNAE	X		
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	370812	210194
TOTAL PROVIZIUNAE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	370812	210194
VENITURI ÎN AVANS din care:	X		
Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59	0	0
III. CAPITAL ȘI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
Capital subscris varsat (ct. 1012)	60	29980000	29980000
Capital subscris neversat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	29980000	29980000
PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	64	0	0
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	0	0
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	0	0
5. Acțiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)	X		
74	0	0	
75	10335789	12359398	
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	76	0	0
Sold D	77	2011609	1537707
8. Partizarea profitului (ct. 129)	78	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 65 + 66 + 67 + 68 + 69 + 74 - 75 + 76-77-78)	79	17632602	16082895

ADMINISTRATOR,
 STANESCU ROZAURA
 Stampila entității



Intocmit,
 ANDRESCU ALINA

Handwritten signature of Alina Andrescu

DATE DE IDENTIFICARE

Judet	Bucuresti
Denumirea entitatii	BRD S.A.F.P.P. SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22013894
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Andreescu Alina
Data la care se face referire	12/31/2012

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2012

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2012	12/31/2012
		1	2
A	B		
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	2538220	3605818
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	2538220	3605818
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.758)	5	19	22
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	2538239	3605840
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	253800	155208
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	238723	152849
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	15077	2359
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	0	0
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	1795798	2165443
a) Salarii (ct. 641+642)	12	1401878	1691991
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	393920	473452
6. Ajustari	X		
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 15 - 16)	14	312703	309662
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	312703	309662
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	263	593
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	263	593
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	2889144	3591478
a) Cheltuieli privind prestabile externe(ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	2531303	3577807
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	178725	12650
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23	179116	1021
8. Ajustari privind provizioanele (rd.25 - rd 26)	24	-14352	-160617
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	370812	250008
b) Venituri (ct. 7812)	26	385164	410625
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	5237356	6061767
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	0	0
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	2699117	2455927
VENITURI FINANCIARE	X		
9. Venituri din interese de participare(ct. 7611+7613)	30	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	346	302
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	1954330	1788560
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	1954676	1788862
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
13. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	1267168	870642
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	1267168	870642
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	687508	918220
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 -44)	47	0	0
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	2011609	1537707
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	X		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37 + 49)	53	4492915	5394702
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	6504524	6932409
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	0	0
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	2011609	1537707
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	0	0
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	2011609	1537707

ADMINISTRATOR,
STANESCU ROZAURA
Stampila entitatii



Intocmit,
ANDREESCU ALINA

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2012 si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situațiile financiare menționate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 16.082.895 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 1.537.707 RON, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

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

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

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

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la 31 decembrie 2012, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 7 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora și completată prin Norma 19/2009, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), noi am citit Raportul Administratorilor atasat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alaturate la 31 Decembrie 2012.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

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

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

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

- Pe parcursul auditului, nimic nu ne-a atras atenția care să ne facă să credem că metodologia de calcul a provizionului tehnic la 31 decembrie 2012 prezentat în Nota 1 la situațiile financiare, nu este în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 1/2008 și Norma 10/2007.
- Pe parcursul auditului nimic nu ne-a atras atenția care să ne facă să credem că investirea activelor care acopera provizionul tehnic pentru fondul de pensii administrat privat, prezentat în Nota 1 la situațiile întocmite la data de 31 Decembrie 2012 de către Societate, nu este în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 1/2008 și cu respectarea regulilor de dispersie menționate în aceeași normă.

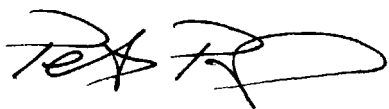
Deloitte

- Conform celor prezentate in Nota 1 la situatiile financiare intocmite la data de 31 Decembrie 2012 provizionul tehnic pentru fondul de pensii facultative administrat constituit este zero. In consecinta, prevederile Normei 10/2007 privind investirea activelor care acopera provizionul tehnic si regulile de dispersie ale acestora nu au fost considerate aplicabile.
- Pe parcursul auditului situatiilor financiare ale Societatii, am luat in considerare, controalele interne din cadrul Societatii, numai in masura si pentru scopul descris la punctul 4 al sectiunii Raport asupra situatiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiente semnificative in proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Societatii care ar putea duce la denaturari semnificative ale situatiilor financiare.

Alte aspecte

- 9 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 10 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, si anume Norma CSSPP nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

Petr Pruner, Partener de Audit



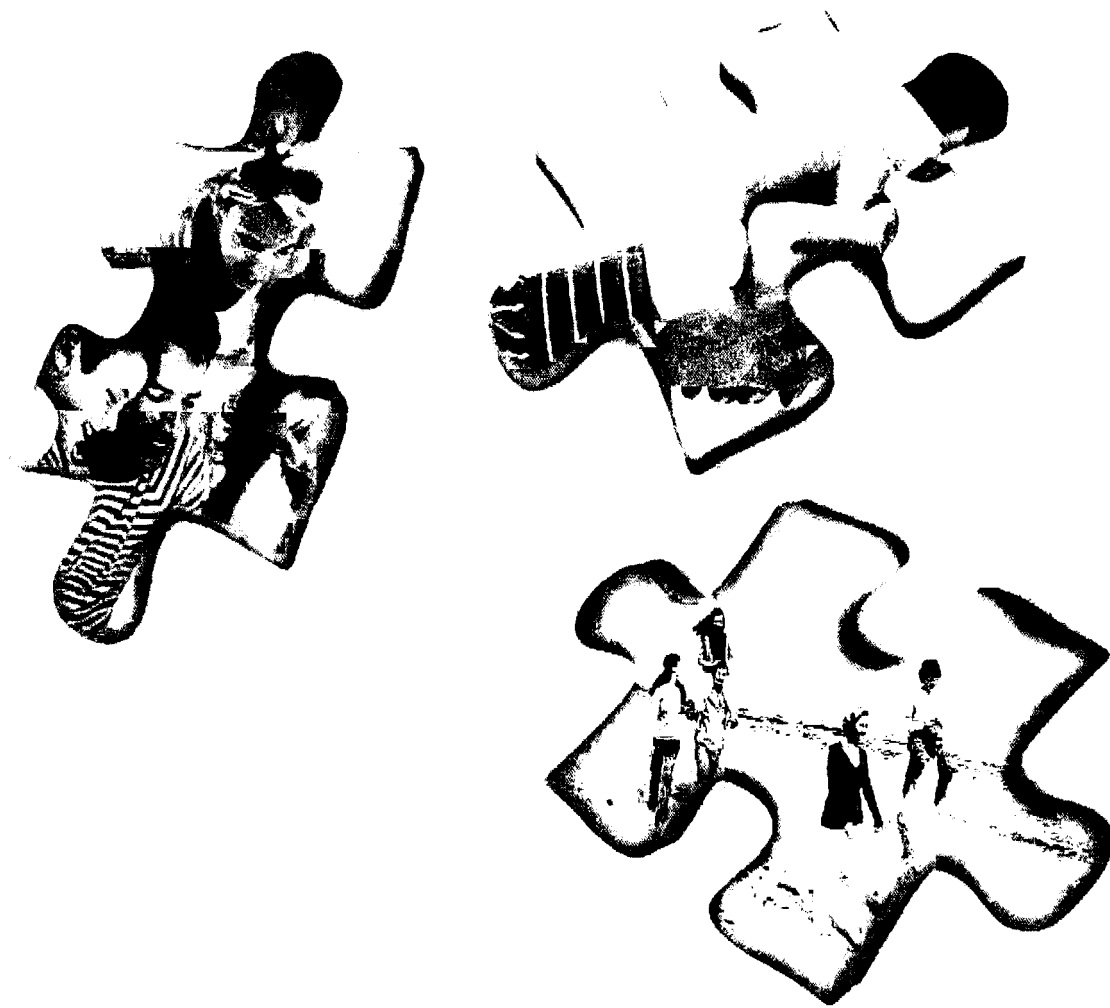
*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
5 aprilie 2013



BRD Societate de Administrare a Fondurilor de pensii private
RAPORTARE FINANCIARA LA
31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS:

<i>I. RAPORTUL ADMINISTRATORULUI</i>	<i>3</i>
<i>II. SITUATIILE FINANCIARE</i>	<i>19</i>
<i>III. NOTE SITUATII FINANCIARE</i>	<i>29</i>

I. Raportul administratorilor / Administrators' report

(cu privire la activitatea BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.pentru exercițiul financiar 01.01.2012-31.12.2012 /

concerning the activity of BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.for the financial year 01.01.2012-31.12.2012)

I. Informatii generale asupra companiei

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (denumire in continuare „Societatea”) este o societate inregistrata in Romania la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este autorizata sa efectueze activitati de administrare a pensiilor prin intermediul sediului sau din Bucuresti, Splaiul Independentei, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

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

Actionariat si structura capitalului social

Capitalul social al Societatii este in valoare de 29,980,000 RON reprezentat de 299.800 actiuni emise si integral varsate repartizate astfel:

- Capitalul aferent activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative este in valoare de 7,474,000 RON.
- Capitalul aferent activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative este in valoare de 22,506,000 RON.

Societatea este consolidata de Sogecap Group in Franta. Structura actionariatului la 31 Decembrie 2012 este prezentata mai jos:

I. General information regarding company

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

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

Shareholders and share capital structure

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

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

The Company is consolidated by Sogecap Group in France. The structure of the shareholders as at December, 31, 2012 is presented here-below:

Capital social/Share capital RON	31-dec.-11 %	31-dec.-12 %
SOGECAP	51%	51%
BRD-GSG	49%	49%
Total	100%	100%

Conducerea

Consiliul de Administratie :

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

La data de 31 Decembrie 2012 Conducerea executiva a Societatii este alcatuita din:

- Director General – Rozaura STANESCU
- Director Executiv – Raul DEMETER

Informatii despre Depozitar

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

Sediul 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.

Informatii despre Auditor

Incepand cu 1 ianuarie 2012 Auditorul Societatii si al celor doua Fonduri de Pensii este Deloitte Audit S.R.L.

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

Cod unic de înregistrare: 7756924

Numărul și data avizului Comisiei: Nr. 49 din 01.08.2007

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

Management

Board of Directors:

- Pascal Bied-Charreton, president
- Rozaura Stanescu, member
- Yann Louarn, member
- Guy Poupet, member
- Ioan Constantin Iosif Niculescu, member

At December,31, 2012 the Company's Executive Management is composed of:

- General Manger – Rozaura STANESCU
- Executive Manager– Raul DEMETER

Information about the Depository

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

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

Trade registry number: J40/90/23.01.1991

ID: R361757

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

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

Informations about Auditors

Starting with January 1st, 2012, the auditor of the Company and the two pension Funds is Deloitte Audit S.R.L.

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

ID: 7756924

Number and date of approval: Nb.49/01.08.2007

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

Organizare si functionare:

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

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

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

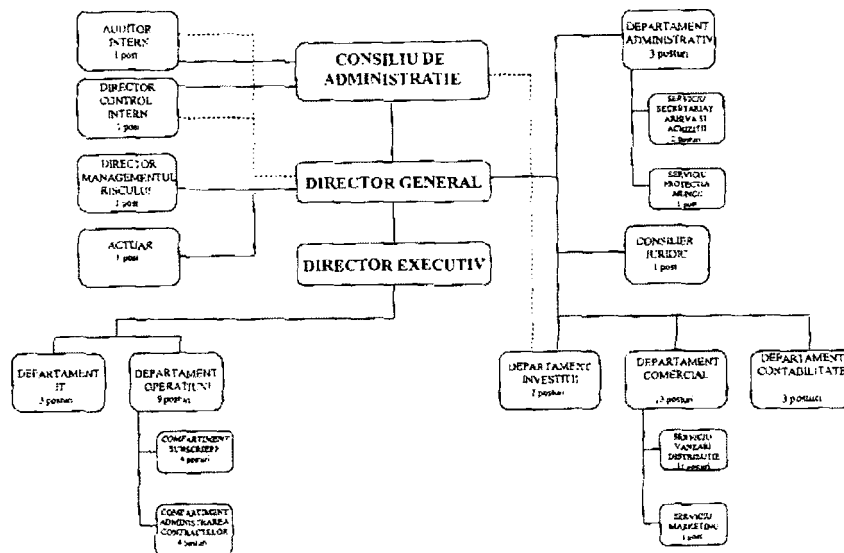
Organization and Functioning:

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

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

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

Organigrama Societatii/Organisational Chart



II. Activitatea in anul 2012

Anul 2012 a marcat o evolutie ascendenta a fondurilor de pensii aflate in administrare. Activele fondurilor de pensii au crescut cu 49,39% comparativ cu anii precedenti, astfel, activele totale administrate în cadrul Pilonului II au crescut față de decembrie 2011 cu 50,20%, în timp ce activele totale administrate în cadrul Pilonului III au înregistrat o creștere. Atât creșterea contribuțiilor cât și a numărului de participanți a fost peste piața pensiilor private.

Pilonul II

În condițiile creșterii de contribuții de la 3% la 3,5% din venitul brut realizat, s-au înregistrat contribuții în valoare de 74,78 milioane RON, contribuțiile înregistrând o creștere de 34% față de anul 2011.

La sfârșitul anului 2012, valoarea totală a activului net este de 254,66 mil. RON, în creștere cu 53% față de anul trecut.

Pilonul III

În anul 2012 s-au înregistrat creșterii ale sumelor virate către fondul de pensii facultative de 1,7 mil. RON în anul 2012, respectiv o creștere de 38% față de anul 2011. Cele mai bune rezultate s-au obținut în ultimul trimestru în urma mai multor acțiuni comerciale.

La sfârșitul anului 2012, valoarea totală a activului net este de 19,75 mil. RON, în creștere cu 54,24% față de anul trecut.

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

Pilonul II

În 2012 Administratorul a gestionat activele fondului în conformitate cu reglementările legale și cu normele emise de CSSPP. În cursul lunii Februarie, a intrat în vigoare a Norma 3/2012 pentru modificarea temporară a limitei maxime aplicabile investițiilor fondurilor de pensii în titluri de stat, Administratorul urmând să aplice prevederile acestei norme.

II. Activity in 2012

cu 37,48%. față de perioada similară a anului anterior,

Year 2012 pointed out an upward trend of the pension funds' managed. The total assets of the pension funds increase with 49,39% against compared 2011, thus the total assets of Pillar 2 increase with 50,2% and for Pillar III with 37,48%.

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

Pillar II

Given the contribution rate increase from 3% to 3.5% of gross income, the pension fund has booked contributions in amount of 74.78 million RON with, 34% higher compared to 2011.

At the end of year, the total value of net asset value managed reached 254,66 mil. RON, increasing with 53% compared to the prior year.

Pillar III

In 2012 an increase of amounts paid to pension fund were recorded in amount of 1,7 mil. RON in 2012, 38% higher compared to 2011. The good results in the last quarter were obtained through commercial actions.

At the end of year, the total value of net asset value managed reached 19,75 mil. RON, increased by 54,24% compared to the prior year.

Pillar II

In 2012 the Administrator managed the pension funds assets in accordance with the norms and legislation issued by the Supervisory Commission (CSSPP). During the month of February, the Norm 3/2012 was put in force and the Administrator must to apply it.

In acest sens expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant mentinuta peste limita de 70 %. In acelasi timp pentru diversificarea portofoliului si in conformitate cu limitele asumate in prospect Administratorul a consolidat portofoliul de actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti si a investit in obligatiuni corporative.

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BRD era la 31.12.2012 urmatoarea :

- ➔ Titluri de stat: 75.19 %;
- ➔ Obligatiuni municipale: 2.53 %;
- ➔ Obligatiuni nonguvernamentale: 1,24 %;
- ➔ Obligatiuni corporative: 4.59 %;
- ➔ Actiuni: 7.11 %;
- ➔ Depozite si conturi curente: 9.34 %.

Nivelul de risc al Fondului este mediu.

La 31.12.2012 activul brut al Fondului a atins valoarea de 254.8 milioane RON.

Pilonul III

In 2012 Administratorul a gestionat activele fondului in conformitate cu reglementarile legale si cu normele emise de CSSPP. In cursul lunii Februarie, la data intrarii in vigoare a Normei 3/2012 pentru modificarea temporara a limitei maxime aplicabila investitiilor fondurilor de pensii in titluri de stat, Administratorul urmand sa aplice prevederile acestei norme.

In acest sens expunerea activelor fondului pe titluri de stat a fost constant mentinuta peste limita de 70 %. In acelasi timp pentru diversificarea portofoliului si in conformitate cu limitele asumate in prospect Administratorul a consolidat portofoliul de actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti si a investit in obligatiuni corporative.

In this matter throughout the whole year 2012 the funds' exposure in government bonds was kept above the 70% margin. In the same time the Administrator continued to diversify the equity portfolio within the margins assumed in the funds' prospectus, and throughout 2012 consolidated its' exposures on issuers listed on BSE. Also the Administrator purchased for the fund corporate bonds listed on BSE.

FPAP BRD Asset Structure at 31st of December 2012 was the following:

- ➔ Government Bonds: 75.19 %;
- ➔ Municipal Bonds: 2.53 %;
- ➔ Nongovernmental Bonds: 1,24 %;
- ➔ Corporate Bonds: 4.59 %;
- ➔ Equities : 7.11 %;
- ➔ Bank Deposits and Current Accounts: 9.34%.

FPAP BRD risk profile is medium.

At 31st of December 2012 total assets level was of 254.8 million RON.

Pillar III

In 2012 the Administrator managed the pension funds assets in accordance with the norms and legislation issued by the Supervisory Commission(CSSPP). During the month of February , the Norm 3/2012 was put in force and the Administrator must to apply it.

In this matter throughout the whole year 2012 the funds' exposure in government bonds was kept above the 70% margin.

In the same time the Administrator continued to diversify the equity portfolio within the margins assumed in the funds' prospectus, and throughout 2012 consolidated its' exposures on issuers listed on BSE. Also the Administrator purchased for the fund corporate bonds listed on BSE.

Structura activului FPF BRD Medio la 31.12.2012 era urmatoarea :

- Titluri de stat 73.52 %;
- Obligatiuni municipale 4.41 %;
- Obligatiuni nonguvernamentale 1.02 %;
- Obligatiuni corporative 3.95 %
- Actiuni 8.66 %;
- Depozite si conturi curente 8.44 %.

Nivelul de risc al fondului este mediu.

La 31.12.2012 activul net al fondului a atins valoarea de 19.75 milioane RON.

BRD Medio Asset Structure at 31st of December 2012 was the following:

- Government Bonds: 73.52 %;
- Municipal Bonds: 4.41 %;
- Nongovernmental Bonds: 1.02 %;
- Corporate Bonds: 3.95 %;
- Equities : 8.66 %;
- Bank Deposits and Current Accounts: 8.44 %.

BRD Medio risk profile is medium.

At 31st of December 2012 total assets level was 19.75 million RON.

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

In cursul anului 2012 au fost efectuate trei misiuni de audit intern referitoare la urmatoarele activitati:

- 1) Departamentul Contabilitate - mai 2012;
- 2) Departamentul Control intern si activitatea de cunostere a clientelei si prevenirea spalarii banilor - decembrie 2012;
- 3) Planul de Continuitate a Activitatii (PCA) - decembrie 2012.

Activitatile analizate in cadrul misiunilor au fost evaluate cu calificativele satisfactor sau perfectibil. Prin rapoartele de audit au fost emise un numar de 21 recomandari iar 3 dintre acestea au fost clasificate cu prioritate ridicata. Principalele recomandări sunt axate pe modificarea/crearea procedurilor interne, intarirea sistemului de control intern, serviciile prestate in cadrul grupului, formalizarea documentatiei pentru PCA. Pentru recomandările auditului intern a fost stabilit un plan de actiune si termene de implementare în 2012 si 2013. Aceste termene sunt urmarite permanent, la sfarsitul anului 2012, 15 recomandari erau in curs de realizare.

During 2012, 3 missions were performed by the internal audit related to the following activities: .

- 1) Accounting Department - May 2012;
- 2) Internal control Department and Know your customer and Prevention of money laundering activity - December 2012;
- 3) Business Continuity Plan - December 2012.

The activities analyzed during the missions were evaluated with ratings like pass or satisfactory. Through the audit reports were issued a number of 21 recommendations and 3 of them were classified with high priority. The main recommendations are focused on modifying/creating internal processes, strengthen the internal control system, the services within the group, formalization the documents for PCA. For the internal audit recommendations has been established an action plan with deadline in 2012 and 2013. These deadlines are follow-up permanently, at the end of 2012, 15 recommendations were in progress.

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

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

În cursul anului 2012 au fost recepționate 3 reclamații scrise de la participanți care au fost analizate și s-a transmis un răspuns în termen de maxim 30 de zile de la data primirii. Reclamațiile sunt analizate de către persoana responsabilă conform procedurii, iar răspunsurile transmise participanților sunt validate de către membrii Comitetului de Reclamații.

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

During 2012, 3 written complaints were received from participants which have been analyzed and sent a response within 30 days. Complaints are analyzed by the responsible person according to the procedure and the answers sent to participants are validated by the Complaints Committee members.

Managementul Riscului / Risk Management

Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului.

Riscurile Financiare (Investitionale) care apar în managementul portofoliului de investiții sunt permanente.

Conform Procedurii interne cu privire la administrarea riscurilor precum și conform clasificării adoptate la nivelul companiei, riscurile și definițiile acestora sunt următoarele

- ➔ Riscul de credit – riscul de a înregistra pierderi sau de a nu realiza profitul estimat, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor sale contractuale. Pentru a reduce la minim acest risc se analizează bonitatea financiară a emitentului (de obligațiuni corporative sau municipale) la momentul efectuării plasamentului și pe perioada când acesta este detinut în portofoliu; se au în vedere și ratingurile acordate de marile agenții internaționale de rating (când este cazul) referitoare la emitentii respectivi.

Investment risk management and risk assessment methods

Investment(financial) risks arise in the investment portfolio management and are permanent.

In accordance with the internal procedure on risk management and according to classification adopted at the company level, the main risks and their definitions are the following :

- ➔ Credit(counterparty default) risk – risk of recording losses or not achieving the estimated profit due to non-fulfilling contractual obligations by the debtor. For diminishing at minimum this risk, is analyzed the financial reliability of the issuer (corporate or municipal bonds) at the momentum of doing the investment and in the period when this is hold in portfolio; there are taken into consideration the ratings granted by the great rating world agencies (when the case) referring at the specific issuers;

- Riscul de tara – riscul asociat riscului de credit, care este determinat de conditiile economice, sociale si politice ale tarii de origine a debitorului; si in acest caz, cele mai importante agentii de rating internationale emit, de obicei, ratingul suveran care se aplica tarii emitente de obligatiuni.
- Riscul de lichiditate – riscul de a înregistra pierderi sau de a nu realiza profitul estimat, ca urmare a imposibilității Societatii de a-și onora, în orice moment, obligațiile de plată pe termen scurt, fără a angaja costuri sau pierderi ce nu ar putea fi suportate de companie. Pentru a minimiza acest risc, Fondul administrat de companie investeste in active cu grad mare de lichiditate (depozite si bonuri de tezaur, in special).
- Riscul de piata – riscul de a înregistra pierderi sau de a nu realiza profitul estimat datorita fluctuatiilor preturilor, ratei dobanzii si/sau a cursului valutar.
- Riscul scaderii pretului actiunilor – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze (nefavorabil) din cauza variatiilor negative ale pretului actiunilor din portofoliu. Pentru a diminua acest risc, se fac analize atente si detaliate asupra bonitatii financiare, perspectivelor de dezvoltare si a evolutiei la Bursa atat a emitentului cat si a sectorului din care face parte. Totodata, se au in vedere si perspectivele economiei nationale si regionale. Plasamentele de acest gen se fac, de-obicei in companii solide, cu cifra de afaceri mare si in sectoare cu o certa perspectiva de dezvoltare (deex. sectorul energetic).
- Riscul ratei dobanzii – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.
- Riscul valutar – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar. Pentru a preintampina acest risc, se utilizeaza, uneori, instrumente de acoperire (hedging) a riscului gen SWAP.
- Country risk – risk associated with credit risk which is determined by the economic, social and political conditions of the country of the debtor origin; also, in this case, the most important world rating agencies usually issue the sovereign rating which is applicable to the bond issuer country.
- Liquidity risk - risk of recording losses or not achieving the estimated profit due to the company incapacity to meet, in every moment, short term payment obligations, without engage costs or losses which could not be supported by the company. For mitigating this risk, the fund managed by the company invests in assets with high degree of liquidity (especially deposits and T-bills).
- Market risk – risk of recording losses or not achieving the estimated profit due to price, interest rate and market foreign exchange rate fluctuations.
- Risk of diminishing the equity price – risk that the future treasury flows to (unfavourable) fluctuate because of the negative variations of the equity price from portfolio. For diminishing this risk, are done attentive and detailed analysis on financial reliability, the development and evolution perspectives at the Stock Exchange, both on the issuer and the sector to which belongs. Also, are taken into consideration the national and regional economy perspectives. Thi type of investments are usually done in solid companies, with high turnover and in the sectors with certain development perspectives (for ex. Energy).
- Interest rate risk - the risk that the future cash flows will fluctuate due to changes in market interest rates.
- Currency risk - the risk that the future cash flows will fluctuate due to exchange rate variations. To overcome this risk, are used sometimes hedging instruments (hedge) of the risk such as SWAP.

Intrucat investitiile Fondului de Pensii Administrat Privat BRD si ale Fondului de pensii facultative BRD Medio sunt efectuate in instrumente cu risc scazut, in proportie de 85%-100% (in principal in titluri emise de statul roman si in depozite la marile banci agreate de catre Grup), profilul de risc al fondurilor administrate de BRD Pensii este echilibrat.

Totodata, sunt respectate limitele legale legate de investitiile facute intr-un singur emitent (unic sau sub forma de grup), care sunt foarte mici (5%, respectiv 10%).

Nivelul general al riscurilor financiare (investitionale) in cadrul companiei este moderat.

Principala metoda de evaluare a riscurilor investitionale, ca de-altfel si a celorlalte categorii de riscuri este metoda cartografierii riscurilor care este o metoda generala de identificare si evaluare a riscurilor bazata pe o matrice completata de sefii de departamente/compartimente unde apar si se evidentiaza riscurile/evenimentele de risc.

Pe viitor se are in vedere introducerea folosirii metodei de diminuare a riscului de credit si/sau contrapartida VaR (value at risk), a testelor de senzitivitate (stress test) precum si o comparatie de tip benchmark (din punct de vedere al randamentelor) cu alte fonduri cu profil de risc similar si cu o structura a activelor investite asemanatoare.

Managementul riscului operational

Riscul operational consta in înregistrarea de pierderi sau in nerealizarea profitul estimat, care este generata de factori interni (litigii/dispute comerciale sau/si cu autoritati publice, realizarea inadecvată a anumitor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme informatice inadecvate, activitati neautorizate pe piata, pierderi de mijloace de exploatare, fraudă internă, etc.) sau de factori externi (frauda externa).

Politicile si procedurile de gestionare a riscului operational sunt detaliate in procedurile specifice intocmite de catre fiecare departament operational si in planul de continuitate al afacerii (planul de recuperare in urma dezastrelor naturale si a continuarii activitatii companiei).

As the investments of the BRD Private Pension Fund and of BRD Medio Voluntary Pension Fund are performed in low risk instruments in proportion of 85% -100% (primarily in securities issued by the Romanian state and in deposits at big banks approved by the group), the risk profile of the pension funds managed by BRD Pensii is balanced.

Also, are respected the legal limits related to investments made in a single issuer (single or as a group) who are very low (5% respectively 10%).

The overall level of financial risk (investment) in the company is moderate.

The main method of evaluating the investment risks and other categories of risk is the risk mapping method which is a general method for identification and assessment of the risk based on a matrix completed by the heads of departments / compartments in which appear and are highlighted the risks / events risk.

In the future will be introduced the using of the mitigation of the credit risk and / or counterparty method VaR (value at risk), of the sensitivity tests (stress test) and also a benchmark comparison (in terms of yield) with other funds with similar risk profile and a similar structure of assets invested.

Operational Risk Management

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

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

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluari periodice a sistemelor si proceselor existente in cadrul companiei. La ora actuala, se considera ca nivelul general al riscului operational este moderat.

La sfarsitul anului 2012 se trece si la folosirea unui sistem de indicatori de risc operational care, in scurt timp, isi vor arata eficienta in optimizarea proceselor si activitatilor din cadrul BRD Pensii, respectiv in diminuarea diferitelor categorii de risc operational.

Riscurile economice, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de derulare pe parcursul anului.

In cadrul riscurilor economice, se include, in special, riscul economic general care se exprima prin riscul ce se poate manifesta la nivel sectorial, regional, national sau international si exprima probabilitatea diminuarii performantei economice ca urmare a unei evolutii adverse a conditiilor de mediu, care influenteaza calitatea investitiilor, volatilitatea resurselor si potentialul de risc precum si riscul inflatiei.

Alta categorie importanta de risc este riscul strategic legat de procesul decizional in conditii/circumstante dificile. Se considera ca, la nivelul companiei, acest risc se manifesta ca moderat.

Un alt risc important in activitatea administratorului este riscul de imagine (reputational) care inlocuieste riscul de a înregistra pierderi sau de a nu realiza profitul estimat, ca urmare a publicității negative ce duce la lipsa încrederii publicului în integritatea Societății sau a grupului din care face parte.

Atat la nivelul Grupului BRD-GSG cat si al companiei, acest risc este atent si permanent monitorizat de Conducerea executiva. Desi nu este propriu-zis un risc financiar, acest risc poate influenta mult nivelul contributiilor brute ale participantilor si valoarea activului net al acestora prin cresterea dar mai ales descresterea numarului de clienti (participanti). In aceasta categorie (a riscului reputational) intra si riscul de neconformitate care poate aparea ca urmare a nerespectării intru totul a legislatiei in vigoare care reglementeaza activitatea de pensii de catre Societate.

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

At the end of a system of operational risk indicators will be used, which in a short time will show the efficiency in optimizing processes and activities within BRD Pensions which aims in reducing the operational risk.

Economic, technical and other kind of risks of the pension scheme and the behaviour during the year.

Within the economic risks, it is included particularly, general economic risk expressed by the risk that can occur at sectorial, regional, national or international level and express the likelihood diminishing of the economic performance as a result of an adverse evolution of environmental conditions that influence the quality of investments, resources volatility and potential risk and as well the inflation risk.

Another important category of risk is strategic risk concerning the decision process in difficult conditions/circumstances. It is considered that at the company level this risk is moderate.

Another important risk within the administrator activity is the risk image (reputational) which means the risk of loss or failure to achieve the expected profit as a result of negative publicity resulting in a lack of public confidence in the integrity of the company or the Group to which it belongs.

Within BRD-GSG Group and company, this risk is carefully and continuously monitored by the executive management. Although there is not a financial risk itself, this risk can greatly influence the gross contributions of the participants and their net asset value by increasing, but especially decreasing of the client's number (participants). Within this category (reputational risk) is included also the risk of noncompliance which can occur entirely due to the non-compliance with the legislation in force which regulates the pension activity.

La nivelul companiei, anul 2012 s-a considerat acest risc, ca fiind moderat.

Profilul de risc al companiei

In urma analizei interne a riscurilor efectuata in cadrul activitatii de risk management, pe baza evaluarilor departamentelor companiei, s-a ajuns la concluzia ca profilul de risc al companiei este moderat.

Last year, at the company level the reputational risk has been considered as moderate.

Risk profile of the company

Following the internal risk analysis performed within the risk management activities based on the company department's evaluations, it was concluded that the company's risk profile is moderate.

Situatii Financiare in varianta prescurtata/Financial Statement

Bilant/Balance Sheet

Bilanțul (*) pentru exercițiul financiar încheiat la 31-Dec.-2012 / Balance sheet (*) regarding financial year closing the 31-Dec.-2012					
Active / Assets	31-Dec.-11	31-Dec.-12	Passive / Liabilities	31-Dec.-11	31-Dec.-12
Imobilizari necorporale / Intangible assets	572,563	381,032	Capital social / Social capital	29,980,000	29,980,000
Imobilizari corporale / Tangible assets	38,871	25,065	Profitul sau pierderea raportata / Result reported	-10,335,789	-12,359,398
Imobilizari financiare / Financial asset	17,621,721	0	Venit net / Net result	-2,011,609	-1,537,707
Stocuri / Stocks	4,165	4,165	Provision Tehnic / Technical provision		
Creante / Receivables	151,619	210,446	Datori / Creditors	622,585	868,436
Alte active / Others assets	237,060	16,540,817	Alte pasive / Other liabilities	370,812	210,194
Total active / Total assets - RON	18,625,999	17,161,525	Total pasive / Total liabilities - RON	18,625,999	17,161,525
EUR	4,311,873	3,875,071	EUR	4,311,873	3,875,071

Activul

La 31-Dec -2012, activul total al societății, de 17,161,525 RON este reprezentat de:

- Imobilizari 406,097 RON, din care:
 - Imobilizări necorporale, in valoare totală de 381,032 RON. Activele imobilizate sunt constituite din , costurile de înființare, inclusiv taxele de autorizare a înființării, in valoare de 137,037 RON respectiv programele informatice deținute de societate, în valoare de 243,995 RON;
 - Imobilizările corporale in valoare de 25,065 RON;
- Stocuri: 4,165 RON;
- Creante: 210,446 RON in principal comisiunile de incasat de la fondurile administrate si impozit pe profit de recuperat;
- Alte active* : Sunt in principal investitii pe termen scurt in suma de 16,022,615 RON, reprezentând fondurile proprii ale societății. Aceste investiții au fost obtinute din depozite în RON si euro si conturi curente la Banci in valoare de 499.366 RON

* Investitiile Administratorului au fost transferate din “Investitii Financiare” (Investitii pe termen lung) in “Alte Active” (Investitii pe termen scurt). Reclasificarea acestora a fost aplicata considerand durata mai mica de 1 an a depozitelor plasate la institutiile de credit.

Assets

On the date of the 31-Dec.-2012, the total assets of the company, 17,161,526 Ron, is given by :

- Assets : 406,097 RON ;
- Intangible assets, with a total value of 381,032 RON. Those assets are mainly the set up costs ,including the set up authorization taxes. The other part of this amount is represented by the software owned by the company for 243,995 RON.
- Tangible assets with in amount of 25,065 RON;
- Stocks : 4,165 RON.
- Receivables : 260,446 RON mainly from the commission that the Company received from the funds and tax on profit to be recovered
- Other assets* : 16,022,615 RON mainly from short time investment, representing the Company’s own funds. This investments were obtained from RON and euro deposits.

*The investment of the Administrator was removed from “Financial Investment” (Long time investment) in Other Assets (Short time investment). Reclassification of investments was applied considering the maturity period less than 1 of deposits placed to credit institutions.

Pasivul

La 31-Dec.-2012, pasivul și capitalul propriu, în valoare de 17,161,525 RON, se compun din:

- Capital social: 29,980,000 RON.
- Pierderile cumulate din anii anteriori de 12,359,398 RON.
- Pierderea neta a exercițiului financiar 2012 de 1,537,707 RON
- Provizion tehnic: 0 RON.
- Creditori: 868,436 RON, în principal reprezentați de sume de plătit societăților afiliate în valoare de 441,305 RON.
- Alte pasive: 210,194 RON, din care în principal 156,146 RON provizioane beneficii angajați.

Liability

On the date of the 31-Dec.-2012, the liabilities and the shareholder's equity, of 17,161,526 RON are composed of:

- Share capital : 29,980,000 RON.
- Cumulated loss coming from prior financial years of 12,359,398 RON.
- The net loss of 2012 financial year of 1,537,707 RON
- Technical provision: 0 RON.
- Creditors : 868,436 RON mainly composed of amounts to be paid to related companies of 441,305 RON.
- Other liabilities: 210,194 RON out of which 156,146 RON provisions for employees benefits.

Profit si pierdere/Profit and Loss

<u>P&L (*) pentru exercițiul încheiat la 31-Dec.-2012 / P&L (*) regarding</u>	<u>financial year closing the 31-Dec.-2012</u>	
	<u>31-Dec.-2011</u>	<u>31-Dec.2012</u>
<u>Rezultatul net din exploatare / Net operating result</u>	<u>2,538,239</u>	<u>3,605,840</u>
<u>Rezultat financiar net/ Net financial result</u>	<u>1,954,676</u>	<u>1,788,862</u>
<u>Rezultat extraordinar / Exceptionnal result</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Impozite / Taxes</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Rezultatul net / Net income - RON</u>	<u>4,492,915</u>	<u>5,394,702</u>
<u>EUR</u>	<u>1,040,099</u>	<u>1,218,123</u>

Rezultatul din exploatare

Venitul brut din exploatare se detaliaza astfel:

<u>Rezultatul net din exploatare / Net operating result</u>	<u>31-Dec-11</u>	<u>31-Dec-12</u>
Cifra de afaceri neta / Net turnover	2,538,220	3,605,818
Alte venituri din exploatare / Other operating revenues	19	22
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe / Expenses related to materials and other external expenses	253,800	155,208
Cheltuieli cu personalul / Personnel expenses	1,795,798	2,165,443
Ajustari / Adjustments	312,966	310,255
Alte cheltuieli de exploatare / Other operating expenses	2,889,144	3,591,478
Ajustari privind provizioanele / Adjustments of provisions	-14,352	-160,617
Rezultatul net din exploatare / Net operating result	-2,699,117	-2,455,927

Cifra de afaceri netă de 3,605,818 RON este reprezentată de comisioanele aplicate la contribuțiile primite și cele de administrare a activului net aplicate celor două fonduri de pensii.

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

Ajustările sunt reprezentate de amortizarea activelor.

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

- Comisioanele de marketing plătite la BRD GSG, în valoare de 781,660 RON;
- Cheltuielile poștale privind informarea anuală a clienților, în valoare de 176,885 RON;
- Cheltuieli cu taxele platite către CSSPP: 384,273 RON;
- Cheltuieli privind contribuția la Fondul de Garantare: 240,060 RON;
- Cheltuieli cu partile afiliate externe: 209,054 RON;
- Cheltuieli cu mentenanța IT: 717,416 RON;
- Comisionul de depozitare: 188,010 RON;
- Cheltuieli cu chiria spațiului : 212,529 RON;
- Cheltuieli marketing și comunicare: 215,618 RON;
- Cheltuieli cu serviciile de audit: 81,800 RON;

Operating result

The breakdown of operating income is as following:

The net turnover of 3,605,818 RON consist of contribution fees and fees applied on net asset value of the two pension funds.

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

The adjustments represent the assets depreciation.

The other operating expenses are mainly composed of:

- The marketing fees paid to the BRD GSG in amount of 781,660 RON;
- Postal charges regarding the annual information of the customer in amount of 176,885 RON;
- Charges regarding the commission paid to CSSPP: 384,273 RON
- Expenses with the contributions paid to Guaranty Fund in amount of 240.060 RON.
- Expenses with external related parties : 209,054 RON;
- IT maintenance costs: 717,416 RON;
- Depository costs: 188,010 RON
- The expenses with rent office space: 212,529 RON
- Marketing and communication cost: 215,618 RON
- Audit costs: 81,800 RON

Rezultatul Financiar Net

Rezultatul financiar este prezentat mai jos:

Net Financial Result

Net financial income is detailed below:

Rezultat financiar net/ Net financial result	31-Dec-11	31-Dec-12
Alte venituri financiare / Other financial revenues	1,954,330	1,788,560
Alte cheltuieli financiare / Other financial expenses	-1,267,168	-870,642
Rezultat financiar net/ Net financial result	687,508	918,220

Veniturile financiare sunt reprezentate din venituri din depozite, in valoare de 568,125 RON si venituri din reevaluarea activelor in moneda straina, in valoare de 1,220,435 RON.

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuieli din reevaluarea activelor in moneda straina.

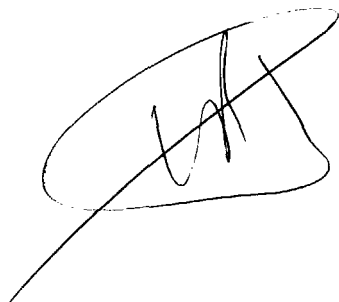
Financial revenues are represented by deposits income, 568,125 RON and reevaluation income from assets held in foreign currency, in amount of 1,220,435 RON.

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

Situatia fluxurilor de trezorerie/ Cash flow statement

Situatia fluxurilor de trezorerie / Cash flow statement - RON	31-Dec-11	31-Dec-12
Trezorie neta din activitati de exploatare / Cash flow related to operational activities	-3,685,910	-3,003,636
Trezoreria neta din activitati de investitii / Cash flow related to investment activities	3,595,417	3,283,644
Trezorerie neta din activitatea de finantare / Cash flow related to financial activity		
Crest. neta a trez. si a echivalentelor de trez. / Net increase of cash flow	-90,493	280,008
Trezorerie la inceputul Exercitiului Financiar / Cash at the operational of financiar year	309,852	219,358
Trezoreria la sfarsitului Exercitiului Financiar / Cash at end of financial year	219,359	499,366

Presedintele Consiliului de Administratie
Pascal Bied-Charreton



II. SITUATII FINANCIARE

Pentru exercitiul financiar incheiat la

31 decembrie 2012

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2007, norma 24/2008, Norma 3/2011,
emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile
ulterioare

Cuprins

Bilant

Contul de profit și pierdere

Situația modificărilor capitalului propriu

Situația fluxurilor de trezorerie

Date Informative

Situația Activelor Imobilizate

Note la situațiile financiare

BILANT
La data de 31 Decembrie 2012

A1			- lei -
Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 01.01.2012	Sold la 31.12.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		18,233,155	406,097
I. IMOBILIZARI NECORPORALE		572,563	381,032
1. Cheltuieli de constituire	1	299,383	137,036
2. Cheltuieli de dezvoltare	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	162,997	243,996
4. Fondul comercial	4	0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	5	110,183	0
<i>TOTAL: (rd. 01 la 05)</i>	6	<i>572,563</i>	<i>381,032</i>
II. IMOBILIZARI CORPORALE	5	38,871	25,065
1. Terenuri și construcții	7	15,451	45
2. Instalații tehnice și mașini	8	11,340	6,098
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	12,080	18,922
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	10	0	0
<i>TOTAL: (rd. 07 la 10)</i>	11	<i>38,871</i>	<i>25,065</i>
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		17,621,721	0
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	17,621,721	0
<i>TOTAL: (rd. 12 la 17)</i>	18	<i>17,621,721</i>	<i>0</i>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	18,233,155	406,097
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI		4,165	4,165
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	4,165	4,165
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
<i>TOTAL: (rd. 20 la 21)</i>	22	<i>4,165</i>	<i>4,165</i>
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)		151,619	210,446
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23	97,564	156,060
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	24	0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creanțe (425+461+.....)	26	54,055	54,386
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27	0	0
<i>TOTAL: (rd. 23 la 27)</i>	28	<i>151,619</i>	<i>210,446</i>
III. INVESȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		0	0
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	0	16,022,615
<i>TOTAL: (rd. 29 la 30)</i>	31	<i>0</i>	<i>16,022,615</i>
IV. CASA ȘI CONTURILE LA BĂNCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	219,358	499,366
ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	375,142	16,736,592



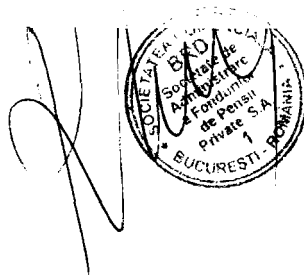
Denumire indicator	Nr.	Sold la	Sold la
	rând	01.01.2012	31.12.2012
A	B	1	2
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	34	17,702	18,836
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	463,693	735,620
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Suma datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481***+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	158,892	132,816
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	622,585	868,436
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	-229,741	15,886,992
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	18,003,414	16,293,089
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile	46	0	0
2. Suma datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori	49	0	0
5. Efecte de comerț de plătit	50	0	0
6. Suma datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Suma datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53	0	0
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE		370,812	210,194
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	370,812	210,194
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55+56+57)	58	370,812	210,194
I. VENITURI IN AVANS (rd. 59.1+59.2) din care:	59	0	0
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE		29,980,000	29,980,000
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	60	29,980,000	29,980,000
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	29,980,000	29,980,000

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 01.01.2012	Sold la 31.12.2012
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		0	0
Sold C	64	0	0
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	0	0
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	69	0	0
TOTAL REZERVA (rd. 65 la 69)	70	0	0
6. Actiuni proprii (109)	71	0	0
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (141)	72	0	0
8. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (149)	73	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)			
Sold C	74	0	0
Sold D	75	10,335,789	12,359,398
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	76	0	0
Sold D	77	2,011,609	1,537,707
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79	17,632,602	16,082,895

ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii



INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil,Sef

Semnatura

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
La data de 31 Decembrie 2012

		- lei -		
A2	DENUMIRE INDICATOR	Nr. Rand	Exercitiul Financiar Precedent	Exercitiul Financiar Curent
A	B	1	2	2
VENITURI DIN EXPLOATARE				
	1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	2,538,220	3,605,818
	a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	2,538,220	3,605,818
	b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
	2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
	3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	19	22
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+05)	6	2,538,239	3,605,840
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
	4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	253,800	155,208
	a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	238,723	152,849
	b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	15,077	2,359
	c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	0	0
	5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	1,795,798	2,165,443
	a) Salarii (ct. 641+642)	12	1,401,878	1,691,991
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	393,920	473,452
	6. Ajustari			
	a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale (rd. 15-16)	14	312,703	309,662
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	312,703	309,662
	a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18-19)	17	263	593
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	263	593
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	0	0
	7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	2,889,144	3,591,478
	a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613 +614 +621+622+623+624+625+626+627+628)	21	2,531,303	3,577,807
	b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	178,725	12,650
	c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23	179,116	1,021
	8. Ajustari privind provizioanele (rd.25 - rd.26)	24	-14,352	-160,617
	a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	370,812	250,008
	b) Venituri (ct. 7812)	26	385,164	410,625
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07+11+14+17+20+24)	27	5,237,356	6,061,767
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
	Profit (rd. 06-27)	28	0	
	Pierdere (rd. 27-06)	29	2,699,117	2,455,927
VENITURI FINANCIARE				
	9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
	din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
	10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	32	0	0
	din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
	11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	346	302
	din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
	12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	1,954,330	1,788,560
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30+32+34+36)	37	1,954,676	1,788,862

DENUMIRE INDICATOR	Nr. Rand	Exercitiul Financiar Precedent	Exercitiul Financiar Curent
A	B	1	2
CHELTUIELI FINANCIARE			
13. Ajustarea valorii imobiliarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39-40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	1,267,168	870,642
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	1,267,168	870,642
PROFIT FINANCIAR		687,508	918,220
Profit (rd. 37-44)	45	687,508	918,220
Pierdere (rd. 44-37)	46	0	0
PIERDERE DIN ACTIVITATEA CURENTA		2,011,608	1,537,707
Profit (rd. 06+37-27-44)	47	0	0
Pierdere (rd. 27+44-06-37)	48	2,011,608	1,537,707
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
PIERDERE DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA		0	0
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50-49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 6+37+49)	53	4,492,915	5,394,702
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27+44+50)	54	6,504,524	6,932,409
Profit (rd. 53-54)	55	0	0
Pierdere (rd. 54-53)	56	2,011,609	1,537,707
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
20. PIERDERE NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR:		2,011,609	1,537,707
Profit (rd. 55-57)	58	0	0
Pierdere (rd. 56+57) sau (rd. 57-55)	59	2,011,609	1,537,707

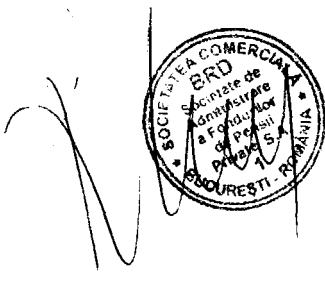
ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

Stampila Entitatii



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 La data de 31 Decembrie 2012

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
01	Capital subscris	29,980,000					29,980,000
02	Prime de capital						
03	Rezerve din reevaluare						
04	Rezerve legale						
05	Rezerve statutare sau contractuale						
06	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
07	Alte rezerve						
08	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private						
09	Actiuni proprii						
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D 10,335,789	2,011,609	2,011,609			12,347,398
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D 12,000					12,000
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold D 2,011,609	1,537,707		2,011,609	2,011,609	1,537,707
15	Repartizarea profitului	Sold C			-2,011,609	-2,011,609	
16	Total capitaluri proprii	17,632,602					16,082,895

Suma de 12.000 RON de pe linia „Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile” reprezinta cheltuiiala cu auditul Fondului de Pensii Facultative BRD Medio aferent anului 2011. Detalieri in Nota 9, Pct. G.

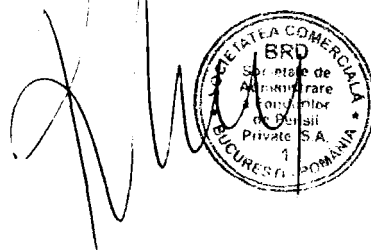
La data de 31 Decembrie 2011

nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
B	A	1	2	3	4	5	6
01	Capital subscris	29,980,000					29,980,000
02	Prime de capital						
03	Rezerve din reevaluare						
04	Rezerve legale						
05	Rezerve statutare sau contractuale						
06	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
07	Alte rezerve						
08	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private						
09	Actiuni proprii						
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D 7,401,937	2,935,846	2,935,846			10,337,783
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D 1,994			1,994	1,994	-1,994
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold D 2,935,846	2,011,609		2,935,846	2,935,846	2,011,609
15	Repartizarea profitului	Sold C			-2,937,840	-2,937,840	
16	Total capitaluri proprii	19,642,217	2,011,609				17,632,602

ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii



INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil Sef
 Semnatura

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

La data de 31 Decembrie 2012

A4		- lei -	
Denumirea elementului		Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
1	a) Incasari de la clienti	2,501,180	3,546,704
2	b) Plati catre furnizori si creditorii	-6,187,091	-6,550,340
3	c) Dobanzi platite	0	
4	d) Impozit pe profit platit	0	
5	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	0	
6	<i>Trezorerie neta din activitati de exploatare</i>	<i>-3,685,910</i>	<i>-3,003,636</i>
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE			
7	a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	3,175,196	2,802,526
8	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	-151,437	-104,325
9	c) Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	
10	f) Dobanzi incasate	571,658	585,443
11	g) Dividende incasate	0	
12	<i>Trezorerie neta din activitati de investitie</i>	<i>3,595,417</i>	<i>3,283,644</i>
C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
13	a) Incasari din emisiunea de actiuni		
14	b) Incasari din imprumuturi pe termen lung		
15	c) Plata datorilor aferente leasing-ului financiar		
16	d) Dividende platite		
17	<i>Trezorerie neta din activitati de finantare</i>		
18	<i>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie</i>	<i>-90,494</i>	<i>280,008</i>
19	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</i>	<i>309,852</i>	<i>219,358</i>
20	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</i>	<i>219,358</i>	<i>499,366</i>

Nota:

Pozitia Plati pentru achizitia de actiuni reprezinta incasari din depozitele bancare. Depozitele bancare sunt investitii pe termen scurt si au fost incadrate pe aceasta linie neavand unde sa fie incluse in alta parte.

Pozitia plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale contine si achizitionarea de imobilizari necorporale in suma de 201,009 RON.

Plati catre furnizori si creditorii include si suma de 12,000 RON, reprezentand taxa de audit aferenta Fondului de Pensii Facultative BRD Medio. Suma a fost inregistrata pe „rezultat reportat” in anul 2012, aceasta fiind aferenta anului 2011. Detalieri in Nota 9,Pct.G.

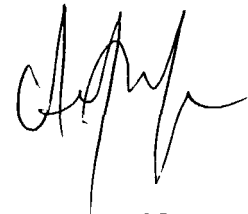
ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

Stampila Entitatii

DATE INFORMATIVE
La data de 31 Decembrie 2012

- lei -			
	Nr. Rand	Nr. Unitati	Sume
I. Date privind rezultatul inregistrat			
Unitati care au inregistrat profit	1	1	
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	1,537,707
Unitati care nu au inregistrat nici profit nici pierdere	3		
	Nr. rand	Total Col.	Din care:
			Pentru activitatea curenta
			Pentru activitatea de investitii
		TOTAL	
II. Date privind platile restante			
A	B	1	2
Plati restante-total(rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	4		0
Furnizori restanti-total(rd. 05 la 07), din care:	5		0
peste 30 de zile	6		0
peste 90 de zile	7		0
peste 1 an	8		0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total(rd. 9 la 13), din care:	9		0
contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10		0
contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11		0
contributia pentru pensia suplimentara	12		0
contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13		0
alte datorii sociale	14		0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15		0
Obligatii restante fata de alti creditori	16		0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17		0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18		0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	19		0
restante dupa 30 de zile	20		0
restante dupa 90 de zile	21		0
restante dupa 1 an	22		0
Dobanzi restante	23		0
III. Numar mediu de salariatii			
A	B		
Numar mediu de salariatii	24		28
Numar efectiv de salariatii existenti la sfarsitul exercitiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25		21
			31 Decembrie 2011
			31 Decembrie 2012
IV. Plati din dobanzi si redevente	Nr. rand		Sume
A	B		1
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26		0
impozitul datorat la bugetul statului	27		0
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		0
impozitul datorat la bugetul statului	29		0
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente, din care:	30		0
impozitul datorat la bugetul statului	31		0
Venituri brute din dobanzi platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		0
impozitul datorat la bugetul statului	33		0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	34		0
impozitul datorat la bugetul statului	35		0
Venituri brute din dividende platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente, din care:	36		0
impozitul datorat la bugetul statului	37		0
Venituri brute din redevente platite de persoane juridice romane catre persoanele juridice afiliate *) nerezidente, din care:	38		0
impozitul datorat la bugetul statului	39		0
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	40		0
redeventa pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	41		0
Redevență minieră plătită	42		0
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	43		0
- subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	44		0
- subvenții aferente veniturilor, din care:	45		0
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	46		0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	47		0
creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	48		0
creanțe restante de la entități din sectorul privat	49		0
A	B		
V. Tichete de masa			Sume
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	50		36,810

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare***)	Nr.rand	31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	51	0	0
- din fonduri publice	52	0	0
- din fonduri private	53		
VI.Cheltuieli de inovare **) - total (rd.32 la 34), din care:	Nr.rand	31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B	1	2
cheltuieli de inovare - total(rd.55 la 57), din care:	54	0	0
cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	55	0	0
cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	56	0	0
cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	57	0	0
VII. Alte informatii	Nr.	31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.234)	58		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	59		
Imobilizari financiare ,in sume brute(rd.61+69) , din care:	60	17,621,721	
Actiuni detinute la entitatile afiliate , intereso de participare , alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung , in sume brute(rd.62 la 68), din care:	61	0	0
actiuni cotate emise de rezidenti	62	0	0
actiuni necotate emise de rezidenti	63	0	0
parti sociale emise de rezidenti	64	0	0
obligatiuni emise de rezidenti	65	0	0
actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de nerezidenti	66	0	0
actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	67	0	0
obligatiuni emis de nerezidenti	68	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd.70+71) , din care:	69	17,621,721	0
creante imobilizate in lei (din ct.267)	70	3,123,626	0
creante imobilizate in valuta (din ct.267)	71	14,498,095	0
Creante comerciale , avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate in sume brute(ct.4092+411+413+418), din care:	72		
creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.4092 + din ct.411 + din ct.413 + din ct.418)	73	97,564	156,060
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092 + din ct.411 + din ct.413)	74	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	75	0	-271
Creante in legatura cu bugetul asiguranilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482),(rd.77 la 81) din care:	76		
creante in legatura cu bugetul asiguranilor sociale(ct.431+437+4382)	77	54,055	54,016
creante fiscale in legatura cu bugetul statului(ct.441+4424+4428+444+446)	78	11,733	11,694
subventii de incasat(ct.445)	79	42,322	42,322
fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate(ct.447)	80	0	0
alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	81	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	82	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct.431 + din ct.437 + din ct.4382 + din ct.441 + din ct.4424 + din ct.4428 + din ct.444 + din ct.445 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	83	0	0
Alte creante(ct.453+456+4582+461+471+473) din care:	84	17,702	19,476
- decontan privind interesele de participare, decontan cu actionarii/asociații privind capitalul, decontan din operații în participație (ct.453 + 456 + 4582)	85	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct.461 + din ct.471 + din ct.473)	86	17,702	19,476
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data bilanțului (din ct.461)	87		
Dobanzi de incasat(ct.5187) din care:	88	0	0
de la nerezidenti	89	0	0
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici	90	0	0
Investitii pe termen scurt , in sume brute(ct.501+505+506+508) (rd.92la 98) , din care:	91	0	0
actiuni cotate	92	0	0
actiuni necotate	93	0	0
parti sociale	94	0	0
obligatiuni	95	0	0
actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	96	0	0
actiuni emise de nerezidenti	97	0	0
obligatiuni emise de nerezidenti	98	0	0
Alte valori de incasat(ct.5113+5114)	99		
Casa in lei si in valuta(rd.58+59), din care:	100	2,434	16,062
in lei (ct.5311)	101	1,455	14,270
in valuta (ct.5314)	102	979	1,792
Conturi curente la banci in lei si in valuta(rd.61+62)	103	216,924	483,304
in lei (ct.5121) din care:	104	136,816	215,395
conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	105	0	0
in valuta (ct.5124)	106	80,108	267,909
conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	107	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.64+65), din care:	108	0	0
sume in curs de decontare , acreditive si alte valori de incasat in lei (ct.5112+5125+5411)	109	0	0
sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	110	0	0
Datorii	111		
(rd.112+115+118+121+124+127+130+133+136+139+142+143+147+149+150+155+156+157+163) , din care		622,585	868,436

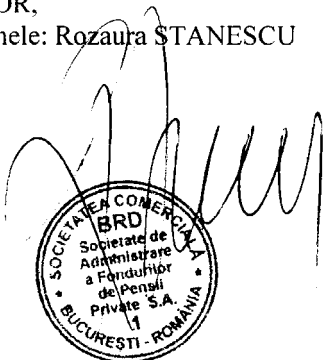
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzii aferente , in sume brute (ct.161+1681) (rd.68+69) din care:	112		
		0	0
<i>in lei</i>	113	0	0
<i>in valuta</i>	114	0	0
A	B	1	2
		31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute(ct.1681),(rd.116+117), din care:	115	0	0
<i>in lei:</i>	116	0	0
<i>in valuta:</i>	117	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191+5192+5197),(rd.119+120),din care:	118	0	0
<i>in lei</i>	119	0	0
<i>in valuta</i>	120	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (ct.5193+5194+5195+5198),(rd.122+123),din care:	121	0	0
<i>in lei</i>	122	0	0
<i>in valuta</i>	123	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195),(rd.125+126),din care:	124	0	0
<i>in lei</i>	125	0	0
<i>in valuta</i>	126	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (ct.5198),(rd.128+129),din care:	127	0	0
<i>in lei</i>	128	0	0
<i>in valuta</i>	129	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1622+1627) (rd.131+132)	130	0	0
<i>in lei</i>	131	0	0
<i>in valuta</i>	132	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct.1682),(rd.134+135),din care:	133	0	0
<i>in lei</i>	134	0	0
<i>in valuta</i>	135	0	0
Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625) (rd.137+138), din care:	136	0	0
<i>in lei</i>	137	0	0
<i>in valuta</i>	138	0	0
	139	0	0
Dobanzi aferente creditelor externe pe termen lung (ct.1682) (rd.140+141), din care:		0	0
<i>in lei</i>	140	0	0
<i>in valuta</i>	141	0	0
Credite de la trezoreria statului(ct.1626+din ct.1682)	142	0	0
Alte imprumuturi si dobanzii aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.84+85) , din care:	143	0	0
<i>in lei si exprimate in lei , a caror decontare se face in functie de cursul unei valute</i>	144	0	0
<i>in valuta</i>	145	0	0
Valoarea concesiunilor primite(ct.167)	146	0	0
Datorii comerciale , avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate , in sume brute(ct.401+403+404+405+408+419) din care:	147	463,693	735,620
<i>datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)</i>	148	198,072	209,054
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	149	1,038	21,186
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481),(rd.151 la 154), din care:	150	122,404	74,237
<i>datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)</i>	151	54,696	56,477
<i>datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)</i>	152	67,708	17,760
<i>fonduri speciale - taxe si vrasaminte asimilate (ct. 447)</i>	153	0	0
<i>alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)</i>	154	0	0
Datoriile entitatii in relatia cu entitatile afiliate (ct. 451)	155	0	0
Sume datorate actionarilor/asociațiilor (ct. 455)	156	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 158 la 162), din care:	157	35,450	37,393
decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociații privind capitalul, decontari din operati in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	0	0
alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decit datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	0	0
subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	160		
vrasaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	0	0
venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	162		
Dobanzi de platit (ct.5186)	163	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatori economici	164	0	0

Capital subscris varsat(ct.1012) (rd.92 la 94),din care :	165	29,980,000	29,980,000
<i>actiuni cotate</i>	166	0	0
<i>actiuni necotate</i>	167	0	0
<i>parti sociale</i>	168	0	0
<i>capital social varsat de nerezidenti(1012)</i>	169	29,980,000	29,980,000
Brevete si Licente (din ct.205)	170	0	0
VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	171	0	0
IX. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rand	31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	172	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	173	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	174	0	0
XI. Capital social vârsat (ct. 1012), (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186), din care:	175	0	0
- deţinut de instituţii publice (rd. 177 + 178), din care:	176	0	0
- deţinut de instituţii publice de subordonare centrală;	177	0	0
- deţinut de instituţii publice de subordonare locală;	178	0	0
- deţinut de societăţi comerciale cu capital de stat, din care:	179	0	0
- cu capital integral de stat;	180	0	0
- cu capital majoritar de stat;	181	0	0
- cu capital minoritar de stat;	182	0	0
- deţinut de regii autonome	183	0	0
deţinut de societăţi comerciale cu capital privat	184	0	0
- deţinut de persoane fizice	185	0	0
- deţinut de alte entităţi	186	0	0
XII. Dividende ale societăţilor comerciale cu capital de stat şi vârsăminte ale regiilor autonome, din care:	187	0	0
- dividende/vârsăminte aferente anului 2012, repartizate către instituţii publice, din care:	188	0	0
- către instituţii publice de subordonare centrală;	189	0	0
- către instituţii publice de subordonare locală;	190	0	0
dividende/vârsăminte din profitul anului 2011, plătite către instituţii publice, din care:	191	0	0
- către instituţii publice de subordonare centrală;	192	0	0
- către instituţii publice de subordonare locală;	193	0	0
- dividende/vârsăminte din profitul aferent exerciţiilor anterioare anului 2011, plătite către instituţii publice, din care:	194	0	0
- către instituţii publice de subordonare centrală;	195	0	0
- către instituţii publice de subordonare locală	196	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii



INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

SITUATIA ACTIVE IMOBILIZATE
La data de 31 Decembrie 2012

D2		Lei				
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Valori Brute				Sold final col.5=1+2-3
		Sold initial	Cresteri	Total Din care:	Reduceri	
					Dezmembrari si casari	
RON	1	2	3	4	5	
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	811,882				811,882
Alte imobilizari	2	827,161	1,337,533	1,136,524		1,028,170
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	110,183	12,120	122,303		
Total	4	1,749,226	1,349,653	1,258,827		1,840,052
Imobilizari corporale						
Terenuri	5					
Constructii	6	15,451	1,429	895		15,985
Instalatii tehnice si masini	7	234,883	10,183	57,193	52,458	187,873
Alte instalatii,utilaje si mobilier	8	20,240	9,667	403		29,504
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9					
Total	10	270,574	21,279	58,491	52,458	233,362
Imobilizari financiare	11	17,621,721	186,079,236	203,700,957		
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	12	19,641,521	187,450,168	205,018,275	52,458	2,073,414

Situatia Amortizarii Activelor Imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amort. Af. Imob. scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	512,498	162,347		674,845
Alte imobilizari	14	664,165	120,010		784,175
Total	15	1,176,663	282,357		1,459,020
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17		15,941		15,941
Instalatii tehnice si masini	18	223,543	10,690	52,458	181,775
Alte instalatii,utilaje si mobilier	19	8,160	2,421		10,581
Total	20	231,703	29,052	52,458	208,297
Amortizari - Total	21	1,408,366	311,409	52,458	1,667,317

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

Situatia Ajustarilor pentru Depreciere

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

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

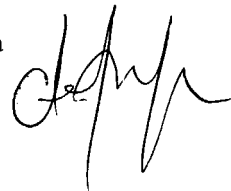
ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

Stampila Entitatii

III. Note la situațiile financiare

Nota 1 : Provizioane

Nota 2 : Repartizarea profitului

Nota 3 : Analiza rezultatului de exploatare

Nota 4 : Situația creanțelor și datoriilor

Nota 5 : Situația activelor imobilizate

Nota 6 : Principii, politici și metode contabile

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

Nota 8 : Participații și surse de finanțare

Nota 9 : Alte informații privind activitatea entității

NOTA 1
Provizioane

A5 Denumirea provizioanelor	2012			Lei
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pensii/oblig				
Alte provizioane	370,812	210,194	370,812	210,194
Total provizioane	370,812	210,194	370,812	210,194

Denumirea provizioanelor	2011			
	Sold la incep. Exerc. Fin.	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la sfars. Exerc. Fin.
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pensii/oblig				
Alte provizioane	385,164	370,812	385,164	370,812
Total provizioane	385,164	370,812	385,164	370,812

La 31 Decembrie 2012 provizionul tehnic este 0. Prin urmare nu a fost necesara alocarea de active care sa acopere provizionul tehnic.

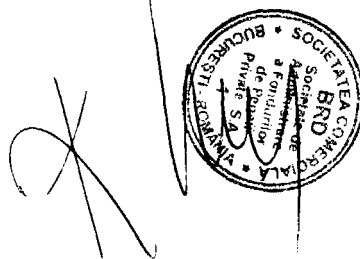
Valoarea altor provizioane in suma de 210,194 RON reprezinta:

- Valoarea bonusurilor aferente anului 2012 ce urmeaza a fi acordate in anul 2013 - 156,146 RON
- Valoarea premiilor ce urmeaza a fi acordate in urma campaniei desfasurata pentru pensia facultativa – 27,048 RON.
- Valoarea premiilor ce urmeaza a fi acordate in urma campaniei desfasurata pentru pensia privata – 27,000 RON.

ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii



INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



NOTA 2
Repartizarea Pierderii/Profitului

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

In cursul exercitiului financiar incheiat la data de 31 Decembrie 2012 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de 1,537,707 RON (31 Decembrie 2011: 2,011,609 RON), pierdere ce va fi raportata si acoperita in cursul exercitiilor financiare viitoare. Capitalurile proprii inregistrate de Societate la 31 Decembrie 2012 sunt in suma de 16,082,895 RON si reprezinta peste 50% din capitalul social.

ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Stampila Entitatii



Semnatura



NOTA 3
Analiza Rezultatului de Exploatare

A7	Lei	
	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
DENUMIRE INDICATOR	1	2
0		
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri neta	2,538,220	3,605,818
a) Venituri din activitatea curenta	2,538,220	3,605,818
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	19	22
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	2,538,239	3,605,840
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	253,800	155,208
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	238,723	152,849
b) Alte cheltuieli cu materialele	15,077	2,359
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)		
5. Cheltuieli cu personalul	1,795,798	2,165,443
a) Salarii	1,401,878	1,691,991
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	393,920	473,452
6. Ajustari	312,966	310,255
a) Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale	312,703	309,662
a.1) Cheltuieli	312,703	309,662
a.2) Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante	263	593
b.1) Cheltuieli	263	593
b.2) Venituri		
7. Alte cheltuieli de exploatare	2,889,144	3,591,478
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	2,531,303	3,577,807
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	178,725	12,650
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	179,116	1,021
8. Ajustari privind provizioanele	-14,353	-160,617
a) Cheltuieli	370,812	250,008
b) Venituri	385,164	410,625
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	5,237,356	6,061,767

In cursul anului 2012 s-au inregistrat venituri din exploatare in suma de 3,605,818 RON si sunt reprezentate de comisioanele incasate de Societate de la cele doua Fonduri administrate astfel:

Pilon II

- Venituri din comisionul de administrare din contributi: 1,866,154 RON
- Venituri din comisionul de administrare din activ net: 1,249,482 RON.
- Venituri din penalitati de transfer: 375 RON.

Pilonul III

- Venituri din comisionul de administrare din contributi: 181,184 RON
- Venituri din comisionul de administrare din activ net: 308,623 RON.

Principalele cheltuieli de exploatare aferente anului 2012 au fost reprezentate de :

➔ **Cheltuielile cu personalul 2,165,443 RON** din care - cheltuieli cu salariile 1,655,181 RON, cheltuieli cu tichetele de masa 36,810 RON si cheltuieli cu taxele sociale 473,452 RON.

➔ **Cheltuieli privind prestatii externe 3,577,807 RON** din care:

➔ *Cheltuieli postale* in suma de 226,035 RON din care:

Pilonul II

Cheltuieli postale in valoare de 207,130 RON , din care 169,554 RON reprezinta cheltuiala cu informatiile anuale ale participantilor.

Pilonul III

Cheltuieli postale aferente 18,905 RON din care 7,331 RON reprezinta cheltuiala cu informatiile anuale ale participantilor.

➔ *Cheltuieli cu comisiunile agentilor de marketing* in suma de 753,814 RON din care :

Pilonul II

Cheltuieli cu comisiunile aferente agentilor de marketing din contributi: 515,321 RON
Cheltuiala cu comisiunile aferente agentilor de marketing din activ net: 103,012 RON
Cheltuiala cu comisiunile platite agentului de marketing pentru participantii noi: 13,590 RON.

Pilonul II

Cheltuieli cu comisiunile aferente agentilor de marketing din contributi: 79,773 RON
Cheltuiala cu comisiunile aferente agentilor de marketing din activ net: 42,118 RON

➔ *Cheltuielile cu taxele platite catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private* reprezinta 384,274 RON, din care :

Pilonul II:

Cheltuieli cu taxa de functionare din contributi: 186,959 RON
Cheltuieli cu taxa de functionare din activ net: 127,798 RON.

Pilonul III

Cheltuieli cu taxa de functionare din contributi: 30,762 RON
Cheltuieli cu taxa de functionare din activ net: 38,754 RON.

➔ *Cheltuiala cu contributia platita catre Fondul de Garantare* este de 240,060 RON, din care:

Pilonul II : 174,589 RON

Pilonul III: 65,471 RON.

➔ *Cheltuiala cu depozitarul fondului de pensii administrat privat* este de 188,010 RON.

➔ *Cheltuiala cu auditul Societatii* este de 81,800 RON.

➔ *Cheltuieli cu mententanta si consultanta IT* in suma de 717,416 RON

➔ *Cheltuieli de marketing si comunicare* in suma de 215,618 RON.



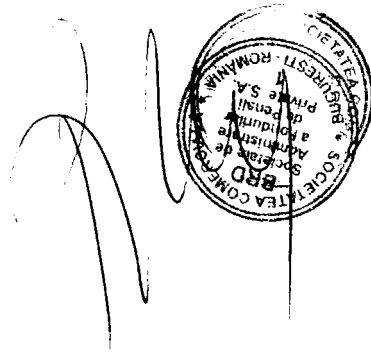
BRD
Pensii

- ➔ *Cheltuieli cu chirie sediu* in suma de 212,529 RON.
- ➔ *Cheltuieli cu echipamente IT* in suma de 62,074 RON.
- ➔ *Cheltuieli cu serviciile juridice:* 77,237 RON.
- ➔ *Cheltuieli cu partile afiliate externe:* 209,054 RON

ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii



INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

NOTA 4
Situatia creantelor si datoriiilor

4.1. Situatiia creantelor la data de 31 Decembrie 2012:

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului 2011	TERMEN DE LICHIDARE		Sold la sfarsitul exercitiului 2012	TERMEN DE LICHIDARE	
		Sub 1 an	Peste 1 an		Sub 1 an	Peste 1 an
0			3	1=2+3	2	3
Creante comerciale	97,564	97,564		156,060	156,060	
Alte creante	54,055	54,055		54,386	54,386	
TOTAL, din care	151,619	151,619		210,446	210,446	

„Creantele comerciale” reprezinta comisioanele de administrare din activ net de incasat de Companie de la cele doua fonduri administrate, respectiv:

➔ Pilonul II – 31,313 RON

➔ Pilonul III – 124,747 RON.

La „Alte Creante” cea mai mare pondere o reprezinta impozitul pe profit de recuperat in suma de 42,322 RON si valoarea de recuperat din concedii si indemnizatii in suma de 11,694 RON.

4.2. Situatiia datoriilor la data de 31 Decembrie 2012:

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului 2011	TERMEN DE EXIGIBILITATE		Sold la sfarsitul exercitiului 2011	TERMEN DE EXIGIBILITATE	
		Sub 1 an	1-5 ani		Sub 1 an	1-5 ani
0				1=2+3+4	2	3
Datorii comerciale	463,693	463,693		735,620	735,620	
Creditori diversi				37,393	37,393	
Alte datorii	158,892	158,892		95,423	95,423	
TOTAL, din care	622,585	622,585		868,436	868,436	

„Datoriile comerciale” sunt reprezentate de valoarea contractelor comerciale incheiate de Companie si nefacturate pana la data de 31 Decembrie 2012, in suma de 561,115 RON (31 Decembrie 2011: 394,397 RON) si sumele de platit catre furnizori in valoare de 174,505 RON (31 Decembrie 2011: 69,296 RON).

In categoria „ Creditori Diversi”, Societatea prezinta taxele de administrare / functionare datorate de Administrator , Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private :

➔ Pilonul II – 29,480 RON

➔ Pilonul III-7,913 RON.

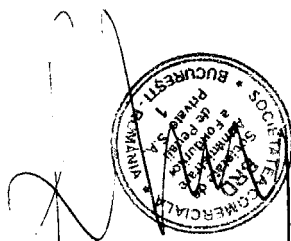
In categoria „Alte Datorii”, Societatea prezinta in cea mai mare parte, taxele si contributiile sociale aferente salariilor lunii decembrie 2012 in suma de 73,754 RON (31 Decembrie 2011: 72,583 RON) si contravaloarea concediilor neefectuate la sfarsitul a anului 2012 in suma de 21,669 RON.

ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

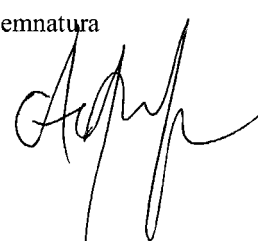
INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Stampila Entitatii



Semnatura



Nota 5
Evolutia Activelor Imobilizate

Denumirea elementului de imobilizari	Valoarea Bruta					Amortizare					
	31/12/2011	Cresteri		Ced., transfer., reduc.		31/12/2012	31/12/2011	Ajust. Inreg. in exe. Fn.	Cresteri	Reduceri sau reveluiri	31/12/2012
		total, din care:	din transfer								
RON	1	2	3			4	5	6	7	8	
Ch. de constituire	811,882					811,882	512,498	162,347			674,845
Concesiuni, brevete, licente *	2,083		2,083	2,083							
Software **	825,078	1,337,533	1,136,524	1,134,441	1,134,441	1,028,170	664,165	118,263	1,747		784,175
Alte imobilizari necorporale in curs	110,183	12,120		122,303							
Constructii ***	15,451	1,429	895	895	895	15,985		15,941			15,941
Aparatura si echipamente informatice ****	234,883	10,183	6,482	57,193	6,482	187,873	223,543	10,690		52,458	181,775
Mobilier, aparatura birou *****	20,240	9,667	403	403	403	29,504	8,160	2,421			10,581
Total	2,019,800	1,370,932	1,144,304	1,317,318	1,144,304	2,073,414	1,408,366	309,662	1,747	52,458	1,667,317

*Valoarea de 2,083 RON reprezentand licenta software a fost realocata in categoria „Software”.

** Valoarea de 1,136,524 RON din coloana „Cresteri-din transfer” este formata din 2,083 RON reprezentand licente software si din 1,134,441 RON, reprezentand realocarea valorii imobilizarilor conform noii chei de alocare a imobilizarilor corporale si necorporale intre cele doua fonduri de pensii.

In cursul anului 2012, au fost achizitionate imobilizari de natura „Licente si Programe Informatice” in valoare de 202,009 RON.

Valoarea de 1,747 Ron reprezinta o remapare pe clasa 2. Cheltuiala cu amortizarea aferenta s-a inregistrat corect in anul 2011.

*** Valoarea de 895 RON din cadrul miscarilor aferente „Constructiilor” reprezinta realocarea valorii imobilizarilor conform noii chei de alocare a imobilizarilor corporale si necorporale intre cele doua fonduri de pensii.

**** Valoarea de 6,482 RON din cadrul miscarilor aferente „aparaturii si echipamentelor informatice” reprezinta realocarea valorii imobilizarilor conform noii chei de alocare a imobilizarilor corporale si necorporale intre cele doua fonduri de pensii.

In cursul anului au fost casate mijloace fixe de natura „Echipamentelor Informatice” in valoare de 52,458 RON.

***** Valoarea de 403 RON din cadrul miscarilor aferente „mobilierului si aparaturii de birou” reprezinta realocarea valorii imobilizarilor conform noii chei de alocare a imobilizarilor corporale si necorporale intre cele doua fonduri de pensii.

Pentru detalierea realocarii a se vedea Nota 6 Pct.9

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

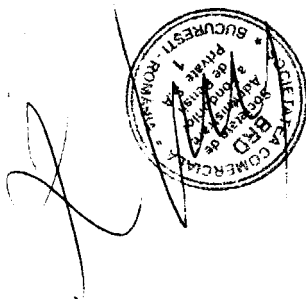
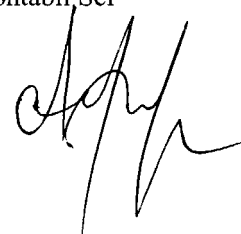
ADMINISTRATOR,
Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,
Numele si Prenumele: Alina Andreescu
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

Stampila Entitatii

Nota 6
Principii, politici si metode contabile

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (numită în continuare “Societatea”) este o societate înregistrată în România la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este autorizată să efectueze activități ale caselor de pensii prin intermediul sediului său din București, Splaiul Independenței, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

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

A. Intocmirea si prezentarea situatiilor finaciare

Prezentele situatii financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2012, sunt întocmite în conformitate cu:

- Norma nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii aprobată prin hotărârea Președintelui CSSPP nr.37/2007 și publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 488bis din 20/07/2007, cu modificările și completările ulterioare
- Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale aprobată prin ședința Consiliului CSSPP din data de 10.03.2011 cu modificările și completările ulterioare aferente Situațiilor Financiare pentru anul 2012.
- Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile Financiare cuprind:

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

B. Bazele Intocmirii Situatilor Financiare

Elementele prezentate în aceste situații financiare anuale s-au evaluat în conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente
Situațiile financiare au fost întocmite pe principiul costului istoric. Situațiile financiare sunt întocmite și exprimate în lei („RON”), rotunjite la leu.

Principiile contabile

a) Continuitatea activității

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

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

b) Permanenta metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

c) Principiul prudenței

-Poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului si include toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia

-Trebuie sa se tina cont de toate deprecierile indiferent daca rezultatul exercitiului este profit sau pierdere.

d) Independenta exercitiului

Trebuie sa se tina cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestora.

e) Principiul evaluării separate a activelor și datoriilor

Componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

f) Principiul intangibilitatii

Balanta de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu balanta de inchidere a anului precedent.

e) Principiul necompensarii

Orice compensare intre elementele de active si de datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli nu este permisa.

f) Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor elementelor din bilant si contul de profit si pierdere se face tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate si nu de forma juridica.

g) Principiul pragului de semnificatie

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

C. Politici Contabile

1. *Imobilizari necorporale*

a) **Recunoaștere**

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

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

În cadrul imobilizărilor necorporale se includ:

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

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

b) **Cheltuieli ulterioare**

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

c) **Amortizare**

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

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

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

2. *Imobilizarile Corporale*

a) **Recunoaștere**

Imobilizările corporale reprezintă active care:

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

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

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

b) Cheltuieli ulterioare

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

c) Amortizare

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

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

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

d) Cedarea și casarea

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

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

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

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

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

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

3. Imobilizarile Financiare

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

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

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

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

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

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

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

5. Terți

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

a) Creanțe și datorii

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

Reevaluarea creanțelor și datoriilor în valuta se face lunar.

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

Creanțele incerte se vor înregistra distinct în contabilitate.

b) Personalul și contribuțiile sociale

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

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

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

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

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

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

c) Bugetul statului

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

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

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

d) Entități afiliate

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

d) Alți terți

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

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

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

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

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

6. Provizioane

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

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

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

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

Provizioanele sunt constituite pentru următoarele situații:

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

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

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

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

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

7. Pensii și alte beneficii post pensionare

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

Societatea nu derulează 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.

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

8. Conversia sumelor exprimate în devize

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

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

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

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

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Euro	RON 4.3197	RON 4.4287

9. Alocarea elementelor de bilant si a contului de profit si pierdere

Conform Normei CSSPP 24/2008 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 o cheie de alocare.

Pentru perioada ianuarie – iulie 2012 cheia de alocare conform Deciziei Consiliului de Administratie Nr. 22/23.01.2012 este:

- ➔ 46 % pensii private
- ➔ 54% pensii facultative.

Incepand cu 1 august cheia de alocare conform Deciziei Consiliului de Adminsitratie Nr.26/ 31.07.2012 este:

- ➔ 58 % pensii private
- ➔ 42% pensii facultative.

10. Venituri si cheltuieli

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

Venituri din prestarea de servicii

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



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

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

ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

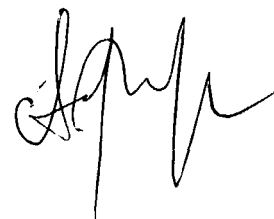
Semnatura

Stampila Entitatii

INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreeșcu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Nota 7

Informatii privind salariatii si membrii organelor de supraveghere, conducere si de supraveghere

I. Informatii generale asupra companiei

BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. (denumire in continuare „Societatea”) este o societate inregistrata in Romania la data de 27.06.2007. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private este autorizata sa efectueze activitati de administrare a pensiilor prin intermediul sediului sau din Bucuresti, Splaiul Independentei, Nr.15, Bl.100, Sector 5.

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

a) Consiliul de administratie si conducerea

Consiliul de Administratie :

Pascal Bied-Charreton, preşedinte al Consiliului
 Rozaura Stanescu, membru al Consiliului
 Yann Louarn, membru al Consiliului
 Guy Poupet, membru al Consiliului
 Ioan Constantin Iosif Niculescu, membru al Consiliului

La data de 31 Decembrie 2012 Conducerea executiva a Societatii este alcatuita din:

Director General – Rozaura STANESCU
 Director Executiv – Raul DEMETER

b) Actionariat

Capital social/Share capital	31-dec.-11	31-dec.-12
RON	%	%
SOGECAP	51%	51%
BRD-GSG	49%	49%
Total	100%	100%

c) Indemnizatiile acordate membrilor de conducere, persoane fizice in 2012 au fost 30,283 RON

d) Informatii despre Depozitar

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

Sediul 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.

e) Obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membrii ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Nu este cazul

f) Valoarea avansurilor si a creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Nu este cazul

g) Numărul mediu al angajaților pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 a fost 21. Cheltuielile salariale aferente exercitiului financiar 2012 au fost de 1,691,991 RON, iar cheltuielile cu asigurarile sociale și alte cheltuieli cu salariatii de 473,452 RON. Mai jos este prezentata situatia angajatilor pe categorii:

Cheltuieli cu salariile si tichetele		
RON	31-Dec-11	31-Dec-12
Cheltuiala cu salariile	1,367,282	1,655,181
Cheltuiala cu tichetele	34,596	36810
Total	1,401,878	1,691,991

2012

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

2011

Nr.crt / Nb	Categorie	Nr.mediu salariați	Salarii brute	Cheltuieli cu taxele sociale	Cheltuieli cu ctb la pensia facultativa
1	Personal cu functii de conducere	7	973,785	268,761	4,515
2	Personal cu functii de executie	13	666,395	182,936	7,464
3	Alte caegorii(ctr Mandat)	1	30,142	21,775	321
Total		21	1,670,322	473,472	12,300

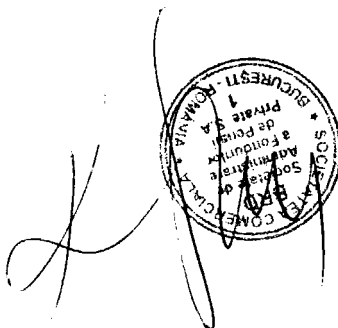
ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Semnatura

Stampila Entitatii



Nota 8
Participatii si surse de finantare

Capitalul social al Societatii este in valoare de 29,980,000 RON reprezentat de 299.800 actiuni emise si integral varsate repartizate astfel:

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

Societatea este consolidata de Sogecap Group in Franta. Structura actionariatului la 31 Decembrie 2012 este prezentata mai jos:



Capital social/Share capital RON	31-dec.-11 %	31-dec.-12 %
SOGECAP	51%	51%
BRD-GSG	49%	49%
Total	100%	100%

Capital social RON	31-dec.-11		31-dec.-12	
	Lei	%	Lei	%
SOGECAP	15,289,800	51%	15,289,800	51%
BRD-GSG	14,690,200	49%	14,690,200	49%
Total	29,980,000	100%	29,980,000	100%

ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

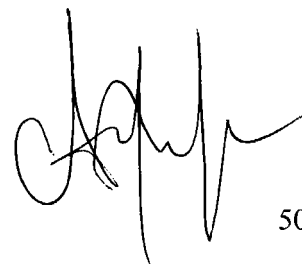
Semnatura

Stampila Entitatii

INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Nota 9
Alte informatii privind activitatea entitatii

a) Informatii cu privire la prezentarea administratorului entitatii

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

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

b) Moneda funcțională și de prezentare

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

c) Reconcilierea rezultatului contabil al exercițiului cu rezultatul fiscal

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal		
RON	31-Dec.-2011	31- Dec.-2012
Pierdere contabila	-2,011,609	-1,537,707
(+) Cheltuieli nedeductibile	757,922	288,162
(-) Venituri neimpozabile	385,164	350,312
Pierdere fiscala	-1,638,851	-1,599,856

Cheltuielile nedeductibile sunt reprezentate in mare parte de cheltuielile cu provizioanele pentru bonusurile anuale acordate salariatilor.

d) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri	31-Dec.-2011	31-Dec.-2012
<i>Venituri din contributii Primo</i>	45,003	
<i>Venituri din contributii Medio</i>	131,191	181,184
<i>Venituri Administrare Activ Net Primo</i>	61,266	
<i>venituri Adminisntrare Activ Net Medio</i>	94,112	308,623
<i>Venituri contributii P2</i>	1,397,219	1,866,154
<i>Venituri Administrare Activ Net P2</i>	809,134	1,249,482
<i>Ven. penalit. Transfer p2</i>	294	375
Total	2,538,220	3,605,818

e) Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu este cazul

f) Explicatii privind veniturile speciale

Nu este cazul

g) Onorarii platite auditorilor

Cheltuiala cu serviciile de audit aferenta anului 2012 este in suma de 81,800 RON.

In anul 2012, Societatea a inregistrat in „Rezultat Reportat” suma de 12,000 Ron, suma ce reprezinta contravaloarea serviciilor de audit aferente anului 2011 pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio. Fondul de Pensii Facultative BRD Medio a fuzionat cu Fondul de Pensii Facultative BRD Primo, depasind astfel valoarea de 6,000,000 RON a activului , care era prevazuta in contractul de audit la acel moment. Contractul cu auditorul a incetat incepand cu anul 2012 si asfel Societatea a suportat coastul aferent serviciilor de audit, acestia facturand contravaloarea serviciilor in luna mai 2012.

h) Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

Nu este cazul

i) Suma de rambursat

Nu este cazul

j) Datorii probabile si angajamente acordate

Nu este cazul

k) Garantii

Nu este cazul

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

Nu este cazul

m) Relatiile cu entitatile afiliate

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

Parti Afiliate		
Creditori	31-Dec-11	31-Dec-12
Ald Automotive		379
BRD SG	71,445	231,873
Sogecap	198,072	209,054
Total	269,517	441,305

Parti afiliate		
Cheltuieli	31-Dec-11	31-Dec-12
BRD GSG	380,304	587,603
ALD AUTOMOTIVE	23,877	46,970
SOGLEASE	91,887	60,666
SOGECAP	223,272	209,054
BRD Asigurari	3,149	4,494
Total	722,489	908,787

Parti afiliate		
Cheltuieli cu comisioanele agentului de marketing	31-Dec-11	31-Dec-12
BRD GSG - Comisioane	704,352	753,814
Total	704,352	753,814

n) Ratele achitate in cadrul unui contract de leasing

Cheltuiala cu leasingul operational inregistrata de Societate in anul 2012 a fost in suma de 38,777 RON.

o) Leasing financiar

Nu e cazul

p) Leasing operational

Nu e cazul

r) Disponibilitati banesti si depozite bancare

	Disponibilitati banesti si depozite la institutiile de credit					
	31-Dec-11			31-Dec-12		
	RON	Valuta	Total	RON	Valuta	Total
Numerar in casa	1,456	979	2,434	14,270	1,792	16,062
Numerar in banca	136,816	80,108	216,924	215,395	267,909	483,304
Depozite	3,123,626	14,498,095	17,621,721	3,340,000	12,666,082	16,006,082
Dobanda atasata depozitelor	6,749	27,100	33,850	6,554	9,979	16,533
Total / Total	3,268,647	14,606,282	17,658,005	3,360,824	12,677,853	16,038,677

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

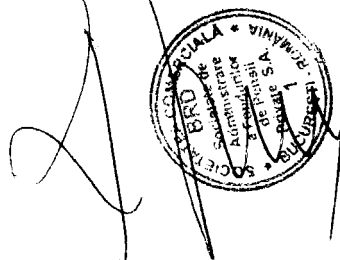
ADMINISTRATOR,
 Numele si Prenumele: Rozaura STANESCU

Semnatura

Stampila Entitatii

INTOCMIT,
 Numele si Prenumele: Alina Andreescu
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 8 din norma 3/2011 a CSSPP si art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2012 pentru:

Persoana Juridica - S.C. BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Judetul 40 - Municipiul Bucuresti, Sector 5

Adresa – Splaiul Independentei, Nr.15, Bl. 100, Tronson 1, Et. 6

Numar din Registrul Comertului – J40/12386/2007

Forma de proprietate – 34 - Societati comerciale pe actiuni

Activitate preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) – 6530 – Activitati ale fondurilor de pensii

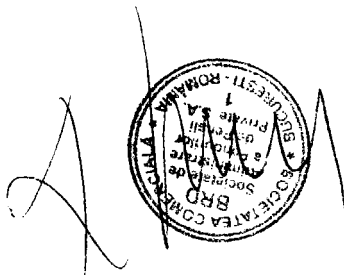
Cod de identificare fiscal – 22001457

Directorul General al Societatii, Stanescu Rozaura si Contabilul Sef al societatii Alina Andreescu, declara ca:


Isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Persoana juridical isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate

Director General,
Rozaura Stanescu



Contabil Sef,
Alina Andreescu



BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private
Societate pe actiuni cu un capital social de 29.980.000 RON
Sediul social: Splaiul Independentei nr. 15, bl. 100, tronson 1, etaj 6, București, România
J40/12386/2007, CUI: 22001457

HOTARAREA nr. 21
a ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
din 10.04.2013

Astazi, 10.04.2013,

SOGECAP, societate de naționalitate franceză, organizată și funcționând conform legii franceze, cu sediul social în Avenue du Général de Gaulle nr. 50, 92093 Paris La Défense Cédex, număr de înregistrare RCS Nanterre 086 380 730, detinand 152.898 actiuni, fiecare avand o valoare de 100 RON, valoarea totala fiind de 15.289.800 RON, reprezentand 51% din capitalul social total subscris și vărsat al Societății, reprezentată de **dna MENGAZI Ayla** in calitate de mandatar,

si

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., societate de naționalitate română, organizată și funcționând conform legii române, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată în Registrul Institutiilor de Credit pastrat de Banca Națională a României sub nr. RB-PJR-40-007/18.02.1999, detinand 146.902 actiuni, fiecare avand o valoare de 100 RON, valoarea totala fiind de 14.690.200 RON, reprezentand 49% din capitalul social total subscris si varsat al Societatii, reprezentată prin **dna PASCU Antonita**, in calitate de mandatar (în continuare denumiti impreuna “**Actionarii**”),

s-au întrunit la sediul Societatii, în calitate de Acționari reprezentând 100% din capitalul social al SC BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate organizată și funcționând în conformitate cu legile române, cu sediul social in Romania, Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, tronson 1, etaj 6, Sector 5, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/12386/2007, CUI 22001457 (“**Societatea**”) si au tinut Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii, incepand cu orele 10.00.

Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor este prezidată de domnul Pascal BIED – CHARRETON (prin videoconferinta), Presedinte al Consiliului de Administratie. Prin grija Dl. Pascal BIED – CHARRETON a fost întocmită o foaie de prezență, care a fost semnata de Actionarii prezenti la aceasta reuniune.

Doamna MENGAZI Ayla este desemnata secretar de sedinta.

Actionarii au renuntat in unanimitate la formalitatile de convocare in conformitate cu articolul 14.5 din actul constitutiv al Societatii si articolul 121 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, modificata si republicata.

Constatând ca această Adunare Generala Ordinara a Actionarilor a fost legal constituită si este în măsura să adopte hotarari, în conformitate cu dispozițiile actului constitutiv al Societății și ale prevederilor legale în vigoare, Presedintele de sedinta declară că sunt îndeplinite condițiile cerute de lege și că Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii poate delibera în mod valabil.

Președintele de sedinta prezintă ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Societatii:

1. Aprobarea situatiilor financiare la 31.12.2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private;
2. Aprobarea situatiilor financiare la 31.12.2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Administrat privat BRD;
3. Aprobarea situatiilor financiare la 31.12.2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio;
4. Aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2013, planul de afaceri si strategia comerciala pentru anul 2013;
5. Aprobarea descarcarii de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2012;
6. Aprobarea fixarii remuneratiei cuvenite administratorilor societății pentru activitatea desfasurata pana la 31.12.2013 la aceeasi valoare ca in anul 2012;
7. Aprobarea numirii domnului MARINEL Gheorghe in pozitia de membru al Consiliului de Administratie pentru o perioada de 4 ani incepand cu data aprobarii Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru aceasta pozitie.
8. Aprobarea actualizarii Actului Constitutiv al societatii ca urmare a deciziei de la punctul 7 de mai sus si aprobarea imputernicirii doamnei MENGAZI Ayla sa semneze Actul Constitutiv actualizat.

După această prezentare, s-a trecut la dezbaterile punctelor înscrise pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Actionarilor Societatii și în urma deliberărilor au fost adoptate cu unanimitate următoarele hotărâri:

HOTARARE

1. **Aproba situatiile financiare la 31 decembrie 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru SC BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.**
Pierderea neta in valoare de 1,537,707 lei inregistrata in 2012 va fi repartizata in Rezultatul Reportat al anului 2013.
2. **Aproba situatiile financiare la 31 decembrie 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BRD.**
Profitul net in valoare de 14,790,873 lei inregistrat in 2012 va fi repartizat in Rezultatul Reportat al anului 2013.
3. **Aproba situatiile financiare la 31 decembrie 2012 pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si a opiniei auditorului financiar pentru Fondul de Pensii Facultative BRD Medio.**
Profitul net in valoare de 918,530 lei inregistrat in 2012 va fi repartizat in Rezultatul Reportat al anului 2013.
4. **Aproba bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2013, planul de afaceri si strategia comerciala pentru anul 2012.**
5. **Aproba descarcarea de gestiune a administratorilor pentru anul financiar 2012.**

6. **Aproba fixarea remuneratiei cuvenite administratorilor societății pentru activitatea desfasurata pana la 31 decembrie 2013 la aceeasi valoare ca in anul 2012.**
7. **Aproba numirea domnului MARINEL Gheorghe, cetatean roman, nascut la data de 13.03.1965, cu domiciliul în Orașul Voluntari, Șos. Erou Nicolae Iancu nr. 103, Vila F13, jud. Ilfov, posesor al actului de identitate tip CI, seria IF nr. 244737, eliberat de SPCLEP Voluntari, data de 01.02.2010, valabil până la data de 13.03.2020, CNP: 1650313134018 in functia de membru al Consiliului de Administratie pentru o perioada de 4 ani incepand cu data aprobarii Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru aceasta pozitie.**

Exercitarea functiei se va face numai dupa obtinerea deciziei de autorizare de la CSSPP.

Atributii și responsabilități: participa la ședințele Consiliului de Administrație și ia decizii cu privire la strategia de dezvoltare, in conformitate cu prevederile Actului constitutiv al societății.

Contractul de mandat dintre societate si domnul MARINEL Gheorghe va fi semnat din partea societatii de catre doamna STANESCU Rozaura in calitatea sa de membru al Consiliului de Administratie.

8. **Aproba actualizarea Actului Constitutiv al societatii ca urmare a deciziei de la punctul 7 de mai sus si aproba imputernicirea doamnei Ayla MENGAZI sa semneze Actul Constitutiv actualizat, dupa cum urmeaza:**

«16.4 Membrii Consiliului de Administrație sunt următorii:

- (i) ***BIED-CHARRETON Pascal Marie Etienne**, cetățean francez, nascut la data de 28.12.1964 la Versailles, domiciliat in rue des Abesses nr. 26, 75018 Paris, Franta, identificat cu pasaport seria 07AL99245 emis de Ambasada Frantei in China la data de 10 aprilie 2007, valabil pana la data de 9 aprilie 2017.*
- (ii) ***LOUARN Yann**, cetățean francez, nascut la data de 01.12.1963, cu domiciliul in Franta, 25 rue Anatole France, 29480, Le Relecq Kerhuon, avand pasaportul nr. 04AK50574, emis de catre Subprefectul din BREST la data de 07.06.2004, valabil pana la data de 06.06.2014.*
- (iii) ***NICULESCU Ioan Constantin Iosif**, cetatean roman, nascut la data de 15.03.1938 in Baia Mare, Maramures, cu domiciliul in Bucuresti, Bld. Aviatorilor, nr. 37, et. 1, apt. 2, sector 1, posesor al cartii de identitate seria RT nr. 227778, emisa de Sectia de politie nr. 1, la data de 10.04.2002, valabila pana la data de 15.05.2012, CNP 1380315400136.*
- (iv) ***STANESCU Rozaura**, cetatean roman, nascuta la data de 25.02.1957 in Mun. Fetesti Jud Ialomita, cu domiciliul in Bucuresti, Str. Armoniei nr 13, Sector 2, posesoare a cartii de identitate seria RR nr. 306678, emisa de Sectia de politie nr. 6 la data de 20.05.2004, valabila pana la data de 25.02.2014, CNP 2570225400531.*
- (v) ***MARINEL Gheorghe**, cetatean roman, nascut la data de 13.03.1965, cu domiciliul în Orașul Voluntari, Șos. Erou Nicolae Iancu nr. 103, Vila F13, jud. Ilfov, posesor al actului de identitate tip CI, seria IF nr. 244737, eliberat de SPCLEP Voluntari, data de 01.02.2010, valabil până la data de 13.03.2020, CNP: 1650313134018»*

Prezenta hotarare va deveni efectiva numai in baza tuturor autorizatiilor necesare emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

In urma adoptarii hotararilor mentionate mai sus, Președintele de sedinta a declarat Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii inchisa la ora 10.30.

Prezenta Hotarare a fost redactată astăzi, 10.04.2013 și semnată în 10 de exemplare originale.

Actionari:

Pentru:

SOGECAP

Dna. MENGAZI Ayla



Pentru:

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.

Dna. PASCU Antonita

