

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI  
**BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I S.A.**  
SEMESTRUL I – 2023



*Dragă investitorule,*

*BRD Asset Management S.A.I. este una dintre primele societăți de administrare a investițiilor din România, cu o tradiție de peste 20 ani în gestionarea banilor clienților. Pe parcursul anilor, am gestionat resurse de la persoane fizice, companii și instituții financiare, ajutând clienții să își îndeplinească obiectivele investiționale. Ne folosim de toată experiența acumulată pentru a gestiona cu responsabilitate, zi de zi, resursele financiare care ne sunt încredințate spre administrare.*

*După ce anul trecut a fost marcat de scăderi semnificative ale prețurilor obligațiunilor, ca urmare a majorării dobânzilor de către băncile centrale în efortul de a controla inflația, prima parte a anului curent a văzut o stabilizare a dobânzilor și o performanță solidă a titlurilor de stat. De asemenea, creșterea economică a continuat să fie una robustă în ciuda dobânzilor ridicate, astfel încât acțiunile din principalele piețe financiare au înregistrat creșteri importante.*

*În acest context, fondurile administrate de echipa BRD Asset Management S.A.I. au adus randamente bune pentru clienți, atât pentru investitorii în fonduri de obligațiuni, cât și pentru cei care au ales fonduri cu componentă de acțiuni.*

*Incertitudinea însă rămâne o constantă în viețile noastre și în evoluția piețelor financiare. De aceea, diversificarea rămâne una din cele mai simple și mai eficiente metode prin care putem să ne protejăm portofoliul și să creștem valoarea reală a economiilor noastre indiferent de evoluțiile financiare care vor urma.*

*Stabilirea unui orizont de timp potrivit, diversificarea plasamentelor și investirea periodică sunt modalități promovate de BRD Asset Management S.A.I. clienților și potențialilor săi clienți prin care și tu îți poți spori șansele de îndeplinire a obiectivelor investiționale. Noi, echipa BRD Asset Management S.A.I., te susținem în acest proces prin produse adecvate indiferent de profilul investițional și obiectivele dorite.*

*Cu deosebită considerație,*

*Echipa BRD Asset Management S.A.I.*

## CUPRINS

1. Informații generale .....	4
2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune .....	8
3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii .....	8
4. Politica de remunerare .....	9
5. Notă explicativă .....	12
6. Anexa 1 – Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 30.06.2023 .....	14
7. Anexa 2 – Situația veniturilor și cheltuielilor la data de 30.06.2023 .....	19

## 1. Informații generale

### Date privind BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, fiind înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului București sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.).

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. a fost autorizată prin Decizia nr. 527/30.03.2001 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003. Sediul social al BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. este în București, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, etaj 5, sector 5.

Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro), adresa web [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro).

### Date privind Conducerea și acționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2023

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

1. **Mihai PURCĂREA** - Director General, conform Autorizației A.S.F. nr. 71/04.05.2020, îndeplinește și calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație conform Autorizației A.S.F. nr. 72/04.05.2020. Din această poziție, Mihai este responsabil pentru strategia și dezvoltarea unei societăți de administrare a investițiilor importante din România. Anterior, Mihai a deținut poziția de Director de Investiții în cadrul S.A.I. Erste Asset Management și a fost responsabil pentru implementarea strategiei de investiții pentru entitățile administrate de aceasta. Mihai este deținător al titlului CFA (Chartered Financial Analyst) și membru în Consiliul Director al CFA Romania, deținând, de asemenea, calitatea de membru și în cadrul Asociației Administratorilor de Fonduri (AAF) din România.

2. **Mihaela UNGUREANU** - Director General Adjunct, conform Autorizației A.S.F. nr. 126/19.08.2022. Cu o experiență profesională de peste 15 ani în activități financiar-bancare, Mihaela s-a alăturat echipei BRD Asset Management S.A.I. din 2017, coordonând la acel moment activitatea de

Control Intern și Conformitate. Anterior, a coordonat serviciile de depozitare și custodie în cadrul Băncii Comerciale Române, având un înalt nivel de expertiză privind fondurile de investiții și fondurile de pensii, privind managementul de produs pentru servicii aferente pieței de capital.

Consiliul de Administrație are următoarea componență:

1. **Mihai PURCĂREA** - Președinte al Consiliului de Administrație al BRD Asset Management S.A.I. din iunie 2016.
2. **Marius STOICA** - Membru al Consiliului de Administrație, Director Executiv Piețe Financiare din cadrul BRD Groupe Societe Generale. Marius are o experiență profesională de peste 20 de ani pe piața de capital și experiență bancară relevantă privind activitatea de tranzacționare a produselor pe piața valutară, monetară și de capital, gestionarea riscurilor de lichiditate, a ratei dobânzii, gestionarea produselor și serviciilor aferente pieței financiare oferite clienților.
3. **Iancu GUDA** - Membru independent al Consiliului de Administrație, Administrator Coface Romania Services SRL, cu o experiență de peste 12 ani privind managementul riscului de credit în cadrul companiei. Iancu este lector asociat la Institutul Bancar Român, unde predă cursuri de analiză financiară și finanțe corporative. A finalizat cu succes programul DOFIN - Centrul de Excelență European, precum și cursurile EMBA Sheffield University și este deținător al titlului CFA.

### **Aționariatul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2023**

1. **BRD - Groupe Societe Generale S.A.** deține un număr de 79.980 acțiuni nominative, reprezentând 99,975% din capitalul social, cu o valoare nominală totală de 3.999.000 RON;
2. **BRD Sogelease IFN S.A.** deține un număr de 20 acțiuni nominative, reprezentând 0,025% din capitalul social, cu o valoare nominală totală de 1.000 RON.

Societatea nu a achiziționat și nu deține acțiuni proprii.

### **Date privind grupul din care face parte BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.**

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. face parte din grupul BRD - Groupe Société Générale, care cuprinde și următoarele societăți:

- BRD Finance IFN S.A.;
- BRD Sogelease IFN S.A.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. nu are sucursale.

**Date privind activitatea BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.**

Societatea are ca unic obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (fonduri deschise de investiții), având în administrare la data de 30.06.2023 un număr de doisprezece fonduri deschise de investiții:

- 1) BRD Simfonia, autorizat prin Decizia 722/ 04.05.2001, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400014/26.02.2004;
- 2) BRD Obligațiuni, autorizat prin Decizia nr.3455/ 21.12.2005, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400025/21.12.2005;
- 3) BRD Diverso, autorizat prin Decizia nr.1713/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400056/27.08.2008;
- 4) BRD Acțiuni, autorizat prin Decizia nr.1714 / 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400057/27.08.2008;
- 5) BRD Global (fost Index), autorizat prin Decizia nr. 453/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400065/30.03.2010;
- 6) BRD Euro Fond, autorizat prin Decizia nr. 452/ 30.03.2010, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400064/30.03.2010;
- 7) BRD USD Fond, autorizat prin Decizia nr. 87/ 04.06.2015, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400095/04.06.2015;
- 8) BRD SIMPLU, autorizat prin Decizia nr. 111/24.09.2019, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400115/24.09.2019.
- 9) BRD Orizont 2035, autorizat prin Decizia nr. 65/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400123/28.04.2022.
- 10) BRD Orizont 2045, autorizat prin Decizia nr. 66/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400124/28.04.2022.
- 11) BRD Oportunități, autorizat prin Decizia nr. 67/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400125/28.04.2022.
- 12) BRD Euro Simplu, autorizat prin Decizia nr. 88/06.06.2022, înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/400127/06.06.2022.

**Situația Fondurilor Administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. la 30.06.2023\***

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	<b>BRD ACȚIUNI - Clasa A (RON)</b>	136,975,738.17	423,512.517933	323.4278	RON
1.2.	<b>BRD ACȚIUNI - Clasa E (EUR)</b>	57,905,099.87	1,285,423.298019	45.0474	EUR
2.1.	<b>BRD DIVERSO Clasa A (RON)</b>	67,199,149.89	326,725.716563	205.6745	RON
2.2.	<b>BRD DIVERSO Clasa E (EUR)</b>	33,316,930.41	1,168,061.242008	28.5232	EUR
3.	<b>BRD EURO FOND</b>	164,049,517.01	1,252,487.517113	130.9789	EUR
4.1.	<b>BRD GLOBAL - Clasa A (RON)</b>	29,038,299.56	132,492.844455	219.1688	RON
4.2.	<b>BRD GLOBAL - Clasa E (EUR)</b>	9,295,768.65	303,221.566987	30.6566	EUR
4.3.	<b>BRD GLOBAL - Clasa U (USD)</b>	2,530,004.07	106,641.152057	23.7244	USD
5.	<b>BRD OBLIGAȚIUNI</b>	90,113,069.34	458,440.547732	196.5643	RON
6.	<b>BRD SIMFONIA</b>	1,020,876,465.26	21,817,671.951454	46.7912	RON
7.	<b>BRD SIMPLU</b>	323,607,788.11	2,938,433.105583	110.1293	RON
8.	<b>BRD USD FOND</b>	40,594,123.05	352,759.987032	115.0757	USD
9.1.	<b>BRD ORIZONT 2035 - Clasa RON</b>	6,666,551.95	62,740.483819	106.2559	RON
9.2.	<b>BRD ORIZONT 2035 - Clasa EUR</b>	1,259,685.33	47,658.495629	26.4314	EUR
10.1.	<b>BRD ORIZONT 2045 - Clasa RON</b>	5,680,469.19	52,901.049464	107.3791	RON
10.2.	<b>BRD ORIZONT 2045 - Clasa EUR</b>	264,895.07	9,916.167139	26.7134	EUR

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
11.1.	<b>BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa RON</b>	4,470,835.71	41,525.949277	107.6636	RON
11.2.	<b>BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa EUR</b>	2,921,692.98	109,046.488786	26.7930	EUR
11.3.	<b>BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa USD</b>	256,755.56	8,887.270880	28.8902	USD
12.	<b>BRD EURO SIMPLU</b>	59,026,886.01	2,317,848.994494	25.4662	EUR

## 2. Schimbări semnificative în prospectele de emisiune

---

În primul semestru al anului 2023, a existat o modificare asupra prospectelor de emisiune ale fondurilor de mai jos ce a constat în actualizarea comisionului de administrare aplicat după cum urmează:

- FDI BRD Acțiuni: de la 1.80%/ an la 2.00%/ an
- FDI BRD USD Fond: de la 0.84%/ an la 0.9%/ an
- FDI BRD EURO Fond: de la 0.24%/ an la 0.30%/ an
- FDI BRD EURO Simplu: de la 0.09%/ an la 0.20%/ an
- FDI BRD Simfonia: de la 0.90%/ an la 1%/ an
- FDI BRD Simplu: de la 0.25%/ an la 0.40%/ an

Procentele se aplică la valoarea activului net al fondurilor.

Nota de informare a fost publicată în data de 08 Iunie 2023, dată cu care au intrat în vigoare noile nivele ale comisioanelor de administrare.

## 3. Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii

---

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. preia în mod inevitabil, în activitatea pe care o desfășoară, riscuri, însă ținând cont ca acestea să fie limitate, măsurabile și controlabile în orice moment și să respecte apetitul la risc asumat de entitate. În gestionarea riscurilor semnificative, BRD Asset Management S.A.I. are în



vedere inclusiv politicile și metodele adoptate de Grupul BRD - Groupe Société Générale, adaptate la specificul activității de administrarea a activelor.

Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform celor mai bune practici și se concentrează asupra anticipării și identificării, cât mai rapid posibil, evaluării și monitorizării riscurilor.

Principalul obiectiv al managementului de risc este de a gestiona profilul de risc al S.A.I. în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. implementează această abordare, prin intermediul funcției de management al riscului, independentă de celelalte funcții. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului.

Factorii de risc semnificativi asociați investiției activelor proprii (susținerea de către SAI a unor fonduri noi, pe care le administrează, nefiind inclusă în aceasta categorie) sunt riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit.

Expunerea S.A.I. la riscul de dobândă se referă în principal la depozitele plasate la bănci pe termen scurt, rezultând prin urmare un risc de dobândă redus. În plus, riscul de dobândă poate fi generat și de titluri de stat, a căror maturitate ramasă este însă limitată la 5 ani. În vederea acoperirii riscului de lichiditate, S.A.I. investește în principal în depozite și instrumente financiare care, în condiții normale de piață, sunt disponibile pentru a fi transformate în numerar într-un orizont scurt de timp și cu costuri minime. Riscul de credit decurgând din depozite este gestionat prin plasamente realizate numai la BRD Groupe Societe Generale S.A. iar riscul de credit aferent valorilor mobiliare este limitat doar la Ministerul de Finanțe.

## 4. Politica de remunerare

---

Politica de remunerare face obiectul, cel puțin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenție specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor S.A.I..

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. cuprinde următoarele informații:

- Definirea tuturor conceptelor de bază privind remunerația și personalul S.A.I.;
- Principiile de bază privind remunerarea în cadrul BRD Asset Management S.A.I.;
- Informații privind atribuțiile Comitetului de Remunerare;

- Stabilirea clară a categoriilor de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. și al Fondurilor Administrare (personal identificat);
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația fixă;
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația variabilă;
- Cadrul pentru evaluarea performanței personalului;
- Principii privind remunerația personalului identificat;
- Aplicarea mecanismelor malus și ale mecanismelor de recuperare;
- Conținutul acordului de clawback și malus, semnat de către fiecare membru al personalului identificat.

Conform politicii de remunerare a BRD Asset Management S.A.I., remunerația fixă este compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe și vizează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

Remunerația este considerată fixă atunci când:

- a) Este bazată pe criterii predeterminate;
- b) Este nondiscreționară, reflectând nivelul de experiență profesională și senioritatea personalului;
- c) Este transparentă cu privire la valoarea individuală acordată membrului personalului;
- d) Este permanentă, fiind menținută pe o perioadă legată de rolul specific și de responsabilitățile organizaționale;
- e) Este non-revocabilă, iar valoarea permanentă nu este schimbată decât prin negociere colectivă sau în urma unei renegocieri în conformitate cu criteriile naționale privind stabilirea salariilor;
- f) Nu poate fi redusă, suspendată sau anulată de S.A.I.;
- g) Nu prevede stimulente pentru asumarea riscurilor;
- h) Nu depinde de performanță.

Nivelul remunerației fixe este corelat cu experiența profesională relevantă, competențele profesionale, responsabilitatea organizațională.

Remunerația variabilă este reprezentată de:

- Bonus anual de performanță, calculat în principal ca procent din salariul de bază;
- Alte prime care depind de performanță;

Remunerația variabilă nu este plătită prin intermediul unor instrumente sau metode care să faciliteze evitarea respectării reglementărilor legale.

Remunerația variabilă:

- a) Nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul. Criteriile de distribuire sunt supuse unui proces anual, echitabil, de revizuire și nu garantează acordarea de sume pe parcursul mai multor ani. Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-și întări baza de capital.
- b) Nu este plătită prin mijloace sau metode care facilitează eludarea îndeplinirii cerințelor normative în vigoare;
- c) Nu încurajează asumarea de riscuri excesive curente sau viitoare;
- d) Ia în considerare și toate tipurile de riscuri curente sau viitoare.  
Bonusul obținut pentru realizări care mai târziu se transformă în pierderi semnificative se va reflecta în alocarea bonusului pentru anul în care aceste pierderi au fost înregistrate atât la nivelul S.A.I., cât și la nivelul structurii în care se desfășoară activitatea, precum și la nivel individual, prin aplicarea malus și a mecanismelor de recuperare;
- e) Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri.

Remunerația variabilă ia în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic. Dreptul de a primi remunerația variabilă este acordat la sfârșitul perioadei de acumulare sau în timpul perioadei de acumulare, care trebuie să fie de cel puțin un an. Excepție constituie situația primului an de angajare.

S.A.I poate decide reducerea sau neacordarea remunerației variabile în cazul în care aceasta nu poate fi susținută în conformitate cu situația financiară a S.A.I. sau a structurii în care se desfășoară activitatea și a angajatului în cauză.

Evaluarea performanței este formalizată în mod corespunzător și este transparentă pentru angajați.

Fiind corelată cu performanța, remunerația variabilă se bazează pe o combinație a evaluării rezultatelor generale ale S.A.I., ale Fondurilor Administrate, precum și a performanței individuale.

Evaluarea performanței personalului este realizată într-un cadru multianual pentru a se asigura că procesul de evaluare se bazează pe performanța pe termen lung și că plata efectivă a componentelor remunerației se întinde pe o perioadă care ține de performanțele pe termen lung ale Fondurilor Administrate și pe riscurile aferente investițiilor acestora.

Personalul S.A.I. va avea setate atât obiective cantitative, cât și calitative, iar deciziile de remunerare iau în considerare evaluarea performanței pe baza unor obiective cantitative și calitative.

Obiectivele cantitative pot viza performanța Fondurilor Administrate, evoluția activelor Fondurilor

Administrate, rezultatele generale ale S.A.I..

Obiectivele calitative vizează aspecte privind respectarea reglementărilor aplicabile, inclusiv a normelor interne și, în special, a celor care țin de deontologia profesională, satisfacția clienților, rezultatele misiunilor de control, muncă în echipă, respectarea politicii de administrare a riscurilor, respectarea regulilor interne.

Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislației în vigoare și documentele normative interne pentru protecția intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- țin cont de interesele clienților (de exemplu, tratarea corectă a clienților, evitarea și mitigarea conflictului de interese, etc.) prin indicatori specifici de satisfacție a clientului (studii de satisfacție, număr de petiții);
- țin cont de creșterea eficienței/îmbunătățirii proceselor.

Remunerările au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare stabilite de către Consiliul de Administrație, în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne.

În primul semestru al anului 2023, nu au fost identificate aspecte care să impună modificarea politicii de remunerare. În această perioadă a fost inițiată o misiune de audit care vizează politica de remunerare din cadrul societății.

## 5. Notă explicativă

---

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanză corporativă în primul semestru al anului 2023 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru guvernanză corporativă, precum: Procedura privind administrarea riscurilor, Instrucțiunea Direcției de Investiții, Instrucțiunea privind achizițiile în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A, Codul de guvernanză corporativă, Instrucțiunea privind competențele de aprobare și semnare, Externalizarea activităților.
- Întocmirea de noi reglementări interne precum: Ghidul de lucru privind întocmirea raportului administratorului și Ghidul de lucru privind întocmirea raportului de comisioane anual în cadrul

BRD Asset Management S.A.I. S.A..

În primul semestru al anului 2023, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

Aprobat,

**Mihai PURCĂREA**



**Președinte Director General**

## 6. Anexa 1 – Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 30.06.2023

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Sold la	
		01.01	30.06
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>		X	X
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	380,710	375,980
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 - 2811 -2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 - 2814 - 2914 + 215 + 251-282 - 292 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02	66,150	86,650
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03	-	-
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE IN LEASING (ct.251 - 282 - 292)	04	193,672	2,159,789
V. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261- 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* -2969*)	05	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	640,532	2,622,419
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>		X	X
I. STOCURI (ct. 302 + 303 + /- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 -395 + 311 + 332-394 + 4091)	07	4,253	4,253
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* -2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 -494 - 495*), din care:	08	2,810,074	2,814,225

- creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul perioadei de raportare	09	-	-
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593 - 595 -596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	10	12,195,523	13,271,321
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	15,717,349	10,309,385
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	-	-
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)	13	89,718	105,759
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	89,718	105,759
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	15	-	-
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 427*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	16	2,849,443	2,423,602
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14- 16 - 23 - 26 - 29)	17	27,967,474	24,081,341
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 06 + 15 + 17)	18	28,608,006	26,703,760

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681-169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	19	188,122	2,196,900
H. PROVIZIOANE (ct. 1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	1,804,972	756,687
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 22 + 25 + 28)	21	-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 23 + 24)	22	-	-
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	23	-	-
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	24	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 26 + 27)	25	-	-
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	26	-	-
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	27	-	-
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 29 + 30)	28	-	-
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	29	-	-
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	30	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X
I. CAPITAL		X	X
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	31	4,000,000	4,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	32	-	-
3. Capital subscris reprezentând datoriile financiare (ct. 1021)	33	-	-
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)		X	X



Sold C	34	-	-
Sold D	35	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		X	X
Sold C	36	-	-
Sold D	37	-	-
TOTAL (rd. 31 + 32 + 33 + 34 - 35 + 36 - 37)	38	4,000,000	4,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	39	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	40	-	-
IV. REZERVE		X	X
1. Rezerve legale (ct. 1061)	41	800,000	800,000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	42	-	-
3. Alte rezerve (ct. 1068)	43	90,818	90,818
TOTAL (rd. 40 la 42)	44	890,818	890,818
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)		X	X
Sold C	45	-	-
Sold D	46	-	-
Acțiuni proprii (ct. 109)	47	-	-
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)	48	-	-
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)	49	-	-
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 117)		X	X
Sold C	50	18,265,755	18,265,755
Sold D	51	-	-
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATĂ A IAS 29 (ct. 118)		X	X
Sold C	52	-	-

Sold D	53	-	-
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	54	3,458,339	593,600
Sold D	55	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	56	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 38 + 39 + 40 + 44 + 45 - 46 - 47 + 48 - 49 + 50 - 51 + 52 - 53 + 54 - 55 - 56)	57	26,614,912	23,750,173

**Administrator,**  
Nume și prenume:

Mihai PURCĂREA



**Întocmit,**

Nume și prenume: Nely NEAGA

Calitatea: reprezentat Neaga&Asociații Financial Consulting SRL

Nr. de înregistrare în organismul profesional: 5817/2008




## 7. Anexa 2 – Situația veniturilor și cheltuielilor la data de 30.06.2023

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Perioada de raportare	
		An Precedent	An Curent
A	B	1	2
<b>1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)</b>	<b>01</b>	<b>17,834,617</b>	<b>13,993,789</b>
Venituri din activitatea curentă (ct. 704+705+706+708)	02	17,834,617	13,993,789
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	-	-
<b>2. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05+06)</b>	<b>04</b>	-	-
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721+722)	05	-	-
Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06	-	-
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07	-	-
Câștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	08	-	-
Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7532)	09	-	-
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	10	-	-
5. Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	11	-	-
6. Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	12	-	-
7. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13	-	-
8. Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	14	120	-
- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15	-	-
- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	16	-	-
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+07 la 12)</b>	<b>17</b>	<b>17,834,737</b>	<b>13,993,789</b>
9. Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	18	20,366	35,111
Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19	7,455	18,995
Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	20	13,174	13,359
<b>10. Cheltuieli cu personalul (rd. 22+23)</b>	<b>21</b>	<b>2,556,869</b>	<b>3,299,570</b>
Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644)	22	2,479,463	3,188,906
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	77,406	110,664

<b>11. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 -27)</b>	<b>24</b>	<b>317,560</b>	<b>425,951</b>
Cheltuieli (ct. 6811+6813+6816+6817)	25	111,448	199,445
Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare in cadrul unui contract de leasing (ct. 685)	26	206,112	226,506
Venituri (ct. 7813+7816)	27	-	-
<b>11. b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cheltuieli (ct. 654+6814)	29	-	-
Venituri (ct. 754+7814)	30	-	-
<b>12. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)</b>	<b>31</b>	<b>12,811,971</b>	<b>11,466,468</b>
Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 )	32	12,424,287	11,157,459
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	33	352,209	265,438
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	-	-
Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	35	-	-
Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6531)	36	-	-
Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6532)	37	-	-
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38	-	-
Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39	-	-
Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40	-	-
Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41	-	-
Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	35,475	43,571
<b>Ajustări privind provizioanele (rd. 44-45)</b>	<b>43</b>	<b>(803,131)</b>	<b>(1,048,285)</b>
Cheltuieli (ct. 6812)	44	-	-
Venituri (ct. 7812)	45	803,131	1,048,285
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)</b>	<b>46</b>	<b>14,924,264</b>	<b>14,211,169</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 15-42)</b>	<b>47</b>	<b>2,910,473</b>	<b>-</b>
<b>Pierdere (rd. 42-15)</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>217,380</b>
13. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49	-	-
14. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	50	-	-
15. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	51	347,554	909,389
16. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52	-	-

17. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	53	4,194	18,606
18. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54	129,539	112,244
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	55	129,539	112,244
19. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56	-	-
20. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57	-	-
21. Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	58	-	-
22. Alte venituri financiare (ct.7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	59	112	-
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 la 50 + 52 + 53 + 54)</b>	<b>60</b>	<b>481,399</b>	<b>1,040,239</b>
<b>23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62 - 63)</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Cheltuieli (ct. 686)	62	-	-
- Venituri (ct. 786)	63	-	-
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64	7,928	22,303
25. Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	65	-	-
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66	-	-
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67	-	-
27. Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6682)	68	-	-
28. Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct. 6685)	69	3,517	9,865
29. Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	70	2,536	29,365
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)</b>	<b>71</b>	<b>13,981</b>	<b>61,533</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 60 - 71)</b>	<b>72</b>	<b>467,418</b>	<b>978,706</b>
<b>Pierdere (rd. 71 - 60)</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VENITURI TOTALE (rd. 17 + 60)</b>	<b>74</b>	<b>18,316,136</b>	<b>15,034,028</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 71)</b>	<b>75</b>	<b>14,938,245</b>	<b>14,272,702</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)</b>		<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Profit (rd. 74 - 75)</b>	<b>76</b>	<b>3,377,891</b>	<b>761,326</b>
<b>Pierdere (rd. 75 - 74)</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
32. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78	406,433	-
33. Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79	128,501	167,726
34. Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80	-	-
35. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81	-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE</b>		<b>X</b>	<b>X</b>

<b>Profit (rd. 70 - 72 - 73 + 74 - 75)</b>	<b>82</b>	<b>2,842,957</b>	<b>593,600</b>
<b>Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 - 74 + 75) (rd. 72 + 73 + 75 - 70 -74)</b>	<b>83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Administrator,**

Nume si prenume

Mihai Purcarea



**Intocmit,**

Nume si prenume

Nely Neaga

Calitatea

Neaga & Asociatii  
Financial Consulting  
SRL

Nr. de inregistrare  
in  
organismul  
profesional

5817/2008

