

ERSTE ASSET MANAGEMENT

RAPORT DE GESTIUNE al Administratorului privind activitatea societatii la 31 decembrie 2012

SAI ERSTE Asset Management SA, infiintata in anul 2008, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/17060/07.10.2008, cod unic de inregistrare 24566377, este fondata prin asocierea Erste Asset Management Gmbh si Erste Bank Beteiligungen Gmbh.

Capitalul social al societatii este 6.000.000 lei, impartit in 3.000.000 de actiuni, numerotate de la 1 pina la 3.000.000, cu o valoarea nominala unitara de 2 lei.

Societatea are ca obiect de activitate administrarea fondurilor - cod CAEN 6630 si a fost autorizata de CNVM prin Decizia nr. 98 / 21.01.2009, in conformitate cu prevederile Legii nr.297 privind Piata de capital, inregistrata in Registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400028 din 21.01.2009.

Administrarea societatii este incredintata unui Consiliu de supraveghere format din 3 membri si Directoratului format din 3 membrii, din care Presedintele indeplineste si functia de Director General si in aceasta calitate asigura conducerea generala a societatii.

Societatea ERSTE Asset Management SA aplica Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin Regulamentul nr.4/2011.

Societatea a administrat in anul 2012 6 (sase) fonduri deschise de investitii:

- FDI BCR Dinamic – autorizat prin Decizia CNVM 3117/2004, inregistrat in Registrul Public al CNVM sub numarul CSC06FDIR/400002;
- FDI BCR Expert – autorizat prin Decizia CNVM 3215/2005, inregistrat in registrul Public al CNVM sub numarul CSC06FDIR/400024;
- FDI BCR Monetar – autorizat prin Decizia CNVM 1869/2007, inregistrat in Registrul Public al CNVM sub numarul CSC06FDIR/400041;
- FDI BCR Obligatiuni – autorizat prin Decizia CNVM 1872/2007, inregistrat in Registrul Public al CNVM sub numarul CSC06FDIR/400039;
- FDI BCR Europa Avansat – autorizat prin Decizia CNVM 1870/2007, inregistrat in Registrul Public al CNVM sub numarul CSC06FDIR/400042.

- FDI Erste Monetar – autorizat prin Decizia CNVM 596/2012, înregistrat în Registrul Public al CNVM sub numărul CSC06FDIR/400079;

Pe data de 29.06.2012 fondul BCR Obligatiuni a absorbit fondul BCR Monetar devenind astfel cel mai mare fond mutual din România. Din acest motiv la finalul anului 2012 societatea administrează 5 (cinci) fonduri deschise de investiții.

Ca urmare a desfășurării activității specifice, ERSTE Asset Management SA a înregistrat în cursul anului 2012 venituri totale în sumă de 44.703.097 RON, având următoarea structură:

- Venituri din exploatare – 43.519.537 RON
- Venituri financiare – 1.183.560 RON.

Veniturile din administrare au fost obținute din:

- Administrarea fondurilor deschise de investiții – 40.863.823 RON
- Administrarea conturilor individuale – 39.104 RON.

Veniturile financiare au rezultat în urma operațiunilor de investire a disponibilităților bănești ale societății în depozite și fonduri deschise de investiții cu grad de risc scăzut.

Cheltuielile din exploatare dețin ponderea semnificativă în totalul cheltuielilor înregistrate de societate în anul 2012. Dintre acestea se disting ca volum:

- Cheltuielile cu personalul – 3.877.600 RON
- Alte cheltuieli de exploatare – 35.541.139 RON, din care cheltuieli privind prestațiile externe : 30.856.637 RON.

Societatea folosește servicii externalizate pentru acoperirea unor activități, pe baza contractelor încheiate cu diferiți furnizori: distribuie, IT și infrastructură, resurse umane etc.

Rezultatul exercitiului financiar 2012 a fost 4.333.848 RON.

Din punct de vedere al situației patrimoniale valoarea activelor societății la sfârșitul anului 2012 este de 20.369.737 RON.

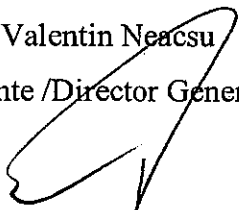
Evidența operațiilor economico-financiare s-a efectuat în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/91 republicată, cu modificările ulterioare, a Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a capitalului social și a altor active și pasive legate de punerea în aplicare a prevederilor Standardelor Internaționale ale Contabilității.

Prin natura activitatii efectuate Societatea este expusa riscului de credit aferent plasamentelor bancare, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

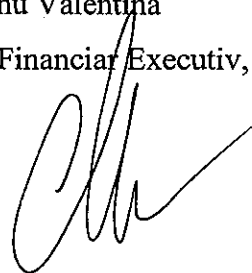
Evidenta conturilor la banci se tine analitic pe fiecare banca, soldurile la 31.12.2012 au fost confirmate de banca si preluate corect in balanta.

La intocmirea, verificarea si centralizarea raportarilor anuale s-au respectat prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991 si Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene.

Dragos Valentin Neacsu
Presedinte /Director General,



Berevoianu Valentina
Director Financiar Executiv,



SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA
BILANT
la data de 31 decembrie 2012

lei

		Nr. rd.	Sold la	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
I.	IMOBILIZARI NECORPORALE			
1.	Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1	0	0
2.	Cheltuieli de dezvoltare(ct.203-2803-2903)	2	0	0
3.	Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	3	693,895	454,670
4.	Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	588,041	336,024
5.	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie(ct.233+234-2933)	5	0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)		6	1,281,936	790,694
II.	IMOBILIZARI CORPORALE			
1.	Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2.	Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	8	67,267	49,619
3.	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	9	45,013	38,352
4.	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct.231+232-2931)	10	0	0
TOTAL (rd. 07 la 10)		11	112,280	87,971
III.	IMOBILIZARI FINANCIARE			
1.	Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.261-2961)	12	0	0
2.	Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3.	Interese de participare (ct.263-2963)	14	60,435	60,435
4.	Imprumuturi acordate entitatilor de care compania e legata prin interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5.	Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2966-2962-2964)	16	0	0
6.	Alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	48,204	48,204
TOTAL: (rd. 12 la 17)		18	108,639	108,639
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)		19	1,502,855	987,304
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
I.	STOCURI			
1.	Materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	0	0
2.	Servicii in curs de executie (ct.332-394)	21	0	0
3.	Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct.4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)		23	0	0
II.	CREANTE			
1.	Creante comerciale (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2969+4092+4111+413+418-491)	24	2,906,040	4,503,430
2.	Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0
3.	Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 +4528-4952)	26	0	0
4.	Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424 +4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	216,997	111,384
5.	Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)		29	3,123,037	4,614,814
III.	INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1.	Actiuni detinute la entitati afiliate (ct.501-591)	30	0	0
2.	Alte investitii pe termen scurt (ct.5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089-593-595-596-597-598+5113+5114)	31	9,862,317	14,627,235
TOTAL: (rd. 30 la 31)		32	9,862,317	14,627,235
IV.	CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+ 5323+5328+5411+5412+542)	33	63,938	67,137
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)		34	13,049,292	19,309,186
C.	CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	60,295	73,247
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1.	Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+ 1615+1617+1618+1681-169)	36	0	0
2.	Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	0	0
3.	Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	76	1
4.	Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	39	278,325	151,587
5.	Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	0	0
6.	Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	0	0
7.	Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0

8.	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698 +421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455 1+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	43	2,156,139	3,646,254
TOTAL (rd. 36 la 43)		44	2,434,540	3,797,842
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-)	45	10,675,047	15,584,591
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46	12,177,902	16,571,895
G.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1.	Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.1614+1615+1617+1618+1681-169)	47	0	0
2.	Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+ 1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	0	0
3.	Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49	0	0
4.	Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	0	0
5.	Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	0	0
6.	Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691 +4511+4518)	52	0	0
7.	Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	0	0
8.	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+ 421 +423+424+426+427+4281+431+437 +4381+441 +4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+	54	0	0
TOTAL: (rd.47+54)		55	0	0
H	PROVIZIOANE			
1.	Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare(ct.1515)	56	0	0
2.	Provizioane pentru impozite(ct. 1516)	57	0	0
3.	Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	1,089,855	1,150,000
TOTAL PROVIZIOANE: (RD. 56+57+58)		59	1,089,855	1,150,000
I.	VENITURI IN AVANS (rd. 60.1+60.2+60.3), din care:	60	0	0
1	subventii pentru investitii(475)	60.1	0	0
2	venituri inregistrate in avans (472)	60.2	0	0
3	fond comercial negativ (ct.2075)	60.3	0	0
J.	CAPITAL SI REZERVE			
I.	CAPITAL (rd. 62 + 63), din care	61	6,000,000	6,000,000
	- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
	- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	6,000,000	6,000,000
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DE REEVALUARE (ct. 105)				
Sold C(105)		65	0	0
Sold D(105)		66	0	0
IV.	REZERVE (rd. 68 la 73)	67	3,599,033	5,341,833
1	Rezerve legale (ct. 1061)	68	328,278	582,064
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3	Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70	0	0
4	Rezerve din reevaluarea la valoarea justa(1066)	71	0	0
5	Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare(1067)	72	0	0
6	Alte rezerve(ct.1068)	73	3,270,755	4,759,769
	Actiuni proprii (ct.109)	74	0	0
	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	75	0	0
	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	76	0	0
V.	REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C		77	0	0
Sold D		78	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C		79	1,585,470	4,333,848
Sold D		80	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)		81	96,456	253,786
TOTAL CAPITALURI PROPRII (RD. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)		82	11,088,047	15,421,895

Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu



Director financiar executiv,

Berevoianu Valentina

SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 Decembrie 2012

lei

Denumirea indicatorului	Nr rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent	Incheiat
A.	B	1	2
1.Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	29,465,916	40,902,927
a) Venituri din activitatea curenta(704+705+706+708)	2	29,465,916	40,902,927
b) Venituri din subventii aferente cifrei de afaceri neta(7411)	3	0	0
2.Variatia stocurilor (ct. 711)		0	0
Sold C	4	0	0
Sold D	5	0	0
3.Veniturile productiei imobilizata (ct. 721+722)	6	0	0
4.Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	7	1,489,305	2,616,610
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd.01+04-05+06+07)	8	30,955,221	43,519,537
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	123,756	142,407
a) Cheltuieli cu materialele consumabile(602-7412)	10	24,280	50,233
b) Alte cheltuieli materiale(603+604)	11	59,901	48,023
c) Alte cheltuieli externe (energie si apa)(605-7413)	12	39,575	44,151
6.Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15), din care:	13	3,809,820	3,877,600
a) Salarii (ct. 641+642+644-7414)	14	3,135,176	3,169,620
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	674,644	707,980
	16		
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17-18)		656,871	656,556
a. 1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	656,871	656,556
a. 2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
7.b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b. 1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b. 2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8.Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	25,035,412	34,541,139
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	22,818,489	30,856,637
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	4,779	1,551
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate (ct. 658)	25	2,212,144	3,682,951
d) Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 27 - 28)	26	12,855	60,145
d.1) - Cheltuieli (ct. 6812)	27	1,089,855	1,150,000
d.2) - Venituri (ct.7812)	28	1,077,000	1,089,855
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16+ 19+ 22 + 26)	29	29,638,714	39,277,847
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08-29)	30	1,316,507	4,241,690
- Pierdere (rd. 29-08)	31	0	0
Venituri financiare			
9.Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	0	0
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10.Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	0	0
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11.Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	308,150	342,315
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	37	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+ 765+767+ 768)	38	308,150	841,245
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 +34+36+38)	39	616,300	1,183,560

13. Ajustare valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	0	0
- Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
- Venituri (ct. 786)	42	0	0
14. a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	537	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	3,147	349,524
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	3,684	349,524
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39-46)	47	612,616	834,036
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0
15. REZULTATUL CURENT:			
- Profit (rd. 8+39-29-46)	49	1,929,123	5,075,726
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	0	0
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
7. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 51-52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	31,571,521	44,703,097
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	29,642,398	39,627,371
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55-56)	57	1,929,123	5,075,726
- Pierdere (rd. 56-55)	58	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	343,653	741,878
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in alte elemente de mai sus (ct. 698)	60	0	0
21. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57-59-60)	61	1,585,470	4,333,848
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (59+60-57)	62	0	0

Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu

Director financiar executiv,

Valentina Bereyoiu



ERSTE ASSET MANAGEMENT

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2012

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr. unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au înregistrat profit	1	1	4,333,848
Unitati care au înregistrat pierdere	2	0	0

II. Date privind platile restante	Nr. rand	Total	din care:	
		col 2+3	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plati restante – total (rd. 04+08+14 la 18+22) din care:	3	0	0	0
Furnizori restanti – total (rd. 05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	05	0	0	0
- peste 90 de zile	06	0	0	0
- peste 1 an	07	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	9	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor de somaj	12	0	0	0
alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0

III. Numarul mediu de salariatii	Nr. rand	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Numarul mediu de salariatii	23	13	15

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rand	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane fizice nerezidente , din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane fizice nerezidente din statele membre ale UE,din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0

Venituri din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
Venituri din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre UE, din care:	30	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0
Venituri din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	32	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate nerezidente, din care:	34	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre UE, din care:	36	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	38	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	39	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	40	

V. Tichete de masa	Nr. rand	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	41	26,028

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rand	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	42		
- din fonduri publice	43		
- din fonduri private	44		

VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rand	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd.46 la 48), din care:	45		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	46		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	47		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	48		

VIII. Alte informatii	Nr. rand	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	49		
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	50		
Imobilizari financiare in sume brute (rd.52+61), din care:	51	0	0
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd.53 la 60), din care:	52	0	0
- actiuni cotate emise de rezidenti	53		
- actiuni necotate emise de rezidenti	54		
- parti sociale emise de rezidenti	55		
- obligatiuni emise de rezidenti	56	0	0

- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	57		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	58	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	59		
- obligatiuni emise de nerezidenti	60		
Creante imobilizate in sume brute (rd.62+63), din care:	61	0	0
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct.267)	62		
- creante imobilizate in valuta (din ct.267)	63		
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418), din care:	64	2,906,040	4,503,430
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.4092+411+413+418)	65		
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	66	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482), (rd.68 la 72), din care:	67	54,130	66,869
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	68	43,390	66,869
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	69	10,740	0
- subventii de incasat (ct.445)	70	0	0
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	71	0	0
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	72	0	0
- creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	73	0	0
Alte creante (ct.452+456+4582+461+471+473), din care:	74	223,162	117,762
- decontari privind interesele de participare, decontarile cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.452+456+4582)	75	0	0
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (ct.461+471+473)	76	223,162	117,762
Dobanzi de incasat (ct.5187), din care:	77		
- de la nerezidenti	78		
Investitii pe termen scurt in sume brute (ct.501+503+505+506+507+508), (rd.80 la 88), din care:	79	9,862,317	14,627,236
- actiuni cotate emise de rezidenti	80		
- actiuni necotate emise de rezidenti	81		
- parti sociale emise de rezidenti	82		
- obligatiuni emise de rezidenti	83	8,399	7,824
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	84		
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	85	5,327,116	7,803,216
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	86		
- obligatiuni emise de nerezidenti	87		
- depozite bancare pe termen scurt	88	4,526,802	6,816,196
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	89		
Casa in lei si in valuta (rd.91+92), din care:	90	10,602	14,168
- in lei (ct.5311)	91	4,490	5,753
- in valuta (ct.5314)	92	6,112	8,415
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.94+96), din care:	93	30,437	28,751
- in lei (ct.5121), din care:	94	29,889	25,891
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	95		
- in valuta (ct.5124), din care:	96	548	2,860
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	97		
Alte conturi la banci si acreditive (rd.99+100), din care:	98		
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct.5112+5125+5411)	99	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	100	0	0

Datorii (rd.102+105+108+111+114+117+120+123+126+128+131+132+135+137+138+143+144+145+150), din care:	101	2,434,541	3,753,276
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct.161), rd.103+104), din care:	102	0	0
- in lei	103		
- in valuta	104		
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct.1681), (rd.106+107), din care:	105	0	0
- in lei	106		
- in valuta	107		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191+5192+5197), (rd.109+110)	108	0	0
- in lei	109		
- in valuta	110		
Dobanzi aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (ct.5198), (rd.112+113)	111	0	0
- in lei	112		
- in valuta	113		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), (rd.115+116)	114	0	0
- in lei	115		
- in valuta	116		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (ct.5198), (rd.118+119)	117	0	0
- in lei	118		
- in valuta	119		
Credite bancare pe termen lung (ct.1621+1622+1627), (rd.121+122)	120	0	0
- in lei	121		
- in valuta	122		
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (ct.1682), (rd.124+125)	123	0	0
- in lei	124		
- in valuta	125		
Credite bancare externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625), (rd.127+128)	126	0	0
- in lei	127		
- in valuta	128		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct.1682), (rd.130+131)	129	0	0
- in lei	130	0	
- in valuta	131		
Credite de la trezoreria statului (ct.1626+1682)	132		
Alte imprumuturi si dobanzi aferente (ct.166+167+1685+1686+1687), (rd.134+135), din care:	133	0	0
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	134		
- in valuta	135		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419), din care:	136	278,402	151,588
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	137	0	0
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	138	0	0
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481), (rd.140 la 143), din care:	139	172,105	442,440
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	140	120,130	100,686

- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	141	51,975	341,124
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	142		
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	143		630
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct.451)	144		
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455)	145		
Alte datorii (ct.452+456+457+4581+462+472+473+269+509), din care:	146	1,984,034	3,159,248
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.452+456+457+4581)	147		
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct.462+472+473)	148	1,984,034	3,159,248
- subventii nepreluuate la venituri (din ct.472)	149		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	150		
Dobanzi de platit (ct.5186)	151		
Capital subscris varsat (ct.1012), (rd.153 la 156), din care:	152	6,000,000	6,000,000
- actiuni cotate	153		
- actiuni necotate	154	6,000,000	6,000,000
- parti sociale	155		
- capital subscris varsat de nerizendenti (din ct.1012)	156		
Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 158+161 la 164)	157		
- detinut de institutiile publice, din care:	158		
- institutii publice de subordonare centrala	159		
- institutii publice de subordonare locala	160		
- detinut de societati comerciale cu capital de stat	161		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	162		
- detinut de persoane fizice	163		
- detinut de alte entitati	164		
Brevete si licente (din ct.205)	165		

IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	166		

Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu



Director financiar executiv,

Berevoianu Valentina

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2012

Valori brute						
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	1	11,600	0	0	x	11,600
Alte imobilizari	2	3,285,809	120,183	0	x	3,405,992
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	3,297,409	120,183	0	0	3,417,592
Imobilizari corporale						
Terenuri	5	0	0	0	x	0
Constructii	6	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	7	446,822	20,821	0	0	467,643
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	69,105	0	0	0	69,105
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 05 la 9)	10	515,927	20,821	0	0	536,748
Imobilizari financiare	11	108,639				108,639
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	3,921,975	141,004	0	0	4,062,979

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2012

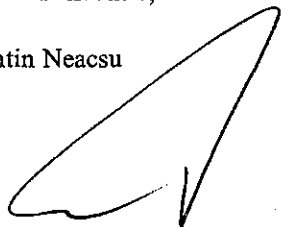
Amortizari					
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
				8(3)	9(4)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13	11,600	0	0	11,600
Alte imobilizari	14	2,003,873	611,425	0	2,615,298
TOTAL (rd. 13+4)	15	2,015,473	611,425	0	2,626,898
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	379,555	38,470	0	418,025
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	24,092	6,660	0	30,752
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	403,647	45,130	0	448,777
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	2,419,120	656,555	0	3,075,675

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE
la data de 31.12.2012

Elemente de imobilizari	Nr. Rind	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE -					
TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	0	0	0

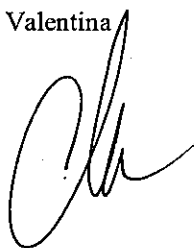
Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu



Director financiar executiv,

Berevoianu Valentina




SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2011

Valori brute						
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	1	11,600	0	0	x	11,600
Alte imobilizari	2	3,285,809	0	0	x	3,285,809
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	3,297,409	0	0	0	3,297,409
Imobilizari corporale						
Terenuri	5	0	0	0	x	0
Constructii	6	0	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	7	415,856	30,966	0	0	446,822
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	65,574	3,531	0	0	69,105
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 05 la 9)	10	481,430	34,497	0	0	515,927
Imobilizari financiare	11	108,639				108,639
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	3,887,478	34,497	0	0	3,921,975

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2011

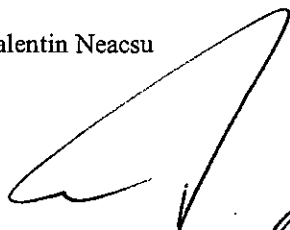
Amortizari					
Elemente de imobilizari	Nr. Rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfirsitul anului (col. 9 = 6+7-8)
				8(3)	9(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13	11,600	0	0	11,600
Alte imobilizari	14	1,389,342	614,531	0	2,003,873
TOTAL (rd. 13+4)	15	1,400,942	614,531	0	2,015,473
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	343,361	36,194	0	379,555
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	17,946	6,146	0	24,092
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	361,307	42,340	0	403,647
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	1,762,249	656,871	0	2,419,120

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE
la data de 31.12.2011

Elemente de imobilizari	Nr. Rind	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE –					
TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	0	0	0

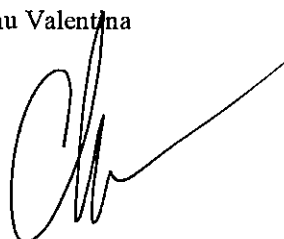
Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu




Director financiar executiv,

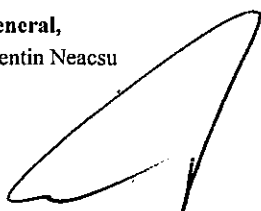
Berevoianu Valentina



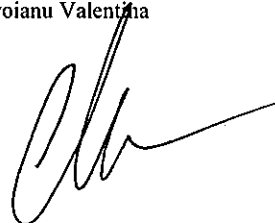
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2012

Element al capitalului propriu	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
		2	3	4	5	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	6,000,000	0	0	0	0	6,000,000
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve de reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale	328,278	253,786	253,786	0	0	582,064
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Alte rezerve	3,270,755	1,489,014	1,489,014	0	0	4,759,769
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat	Sold C	0	0	0	0	0
Pierdere neacoperita	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0
	Sold C	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva alV a Comunitatilor Europene	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	1,585,470	4,333,848	1,585,470	1,585,470	4,333,848
	Sold D	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului		96,456	253,786	96,456	96,456	253,786
Total capitaluri proprii		11,088,047	5,822,862	1,489,014	1,489,014	15,421,895

Director general,
Dragos Valentin Neacsu



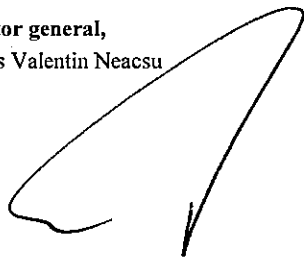

Director financiar,
Berevoianu Valentina



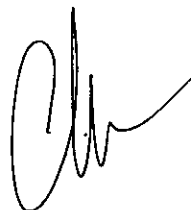
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2011

Element al capitalului propriu	Sold la exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	6,000,000	0	0	0	0	6,000,000
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve de reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale	231,822	96,456	96,456	0	0	328,278
Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Alte rezerve	0	3,270,755	3,270,755	0	0	3,270,755
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat	Sold C	0	0	0	0	0
Pierdere neacoperita	Sold D	11,926	0	11,926	11,926	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva aIV a Comunitatilor Europene	Sold C	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold D	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului	Sold C	3,501,131	1,585,470	3,501,131	3,501,131	1,585,470
Total capitaluri proprii	Sold D	0	0	0	0	0
		218,451	96,456	218,451	218,451	96,456
		9,502,576	4,856,225	3,270,754	3,270,754	11,088,047

Director general,
Dragos Valentin Neacsu




Director financiar,
Berevoianu Valentina



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 31.12.2012

	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
I. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
a) Incasari	844,025,009	935,819,756
Incasari in numerar din activitatea de administrare	30,281,569	41,919,702
Incasari in numerar din depozite si plasamente	812,811,761	893,042,187
Incasari in numerar din dobanzi	303,786	342,329
Alte incasari in numerar din activitatea de exploatare	627,893	515,538
b) Plati	842,493,289	933,677,383
Plati in numerar catre furnizori	2,948,523	3,660,315
Plati in numerar catre angajati si asimilate	2,359,031	2,377,343
Plati in numerar pentru depozite si plasamente	812,981,845	895,330,599
Plati in numerar la taxe si impozite	1,966,854	1,758,098
Alte plati in numerar din activitatea de exploatare	22,237,037	30,551,028
Trezoreria neta din activitati de exploatare	1,531,719	2,142,373
II. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Incasari	2,249,680	3,505,350
b) Plati	3,784,177	5,644,524
Trezoreria neta din activitati de investitii	(1,534,497)	(2,139,174)
III. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
a) Incasari	0	0
b) Plati	0	0
Trezoreria neta din activitati de finantare	0	0
FLUXURI DE NUMERAR - Total	(2,778)	3,199
a) Incasari	846,274,689	939,325,106
b) Plati	846,277,466	939,321,907
Numerar la inceputul perioadei	66,716	63,938
Numerar la sfarsitul perioadei	63,938	67,137

Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu



Director financiar executiv,

Valentina Berevoianu

SAI ERSTE Asset Management SA
Note la situatiile financiare
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 1: Active imobilizate

Anul 2012

Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 01.01.2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012	Sold la 01.01.2012	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2012
A	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	3,297,409	120,183	-	3,417,592	2,015,473	611,425	-	2,626,898
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	11,600	-	-	11,600	11,600	-	-	11,600
Fond comercial	1,260,089	-	-	1,260,089	672,048	252,017	-	924,065
Alte imobilizari	2,025,720	120,183	-	2,145,903	1,331,825	359,408	-	1,691,233
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	515,927	20,821	-	536,748	403,647	45,130	-	448,777
Terenuri si constructii	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	-	-	-	-	-	-	-	-
Aparate & instal. masurare, control & reglare	335,816	20,821	-	356,637	275,012	32,006	-	307,018
Mijloace de transport	111,006	-	-	111,006	104,543	6,463	-	111,006
Alte inst., utilaje si mobilier	69,105	-	-	69,105	24,092	6,661	-	30,753
Avansuri si imob. corp. in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari financiare	108,639	-	-	108,639	-	-	-	-
Garantii	48,204	-	-	48,204	-	-	-	-
Contributie initiala FCI	60,435	-	-	60,435	-	-	-	-
Total	3,921,975	141,004	-	4,062,979	2,419,120	656,555	-	3,075,675

Anul 2011

Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 01.01.2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2011	Sold la 01.01.2011	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2011
A	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	3,297,409	-	-	3,297,409	1,400,942	614,531	-	2,015,473
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	11,600	-	-	11,600	11,600	-	-	11,600
Fond comercial	1,260,089	-	-	1,260,089	420,030	252,018	-	672,048
Alte imobilizari	2,025,720	-	-	2,025,720	969,312	362,513	-	1,331,825
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	481,430	34,497	-	515,927	361,307	42,340	-	403,647
Terenuri si constructii	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	-	-	-	-	-	-	-	-
Aparate & instal. masurare, control & reglare	304,850	30,966	-	335,816	248,512	26,500	-	275,012
Mijloace de transport	111,006	-	-	111,006	94,849	9,694	-	104,543
Alte inst., utilaje si mobilier	65,574	3,531	-	69,105	17,946	6,146	-	24,092
Avansuri si imob. corp. in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari financiare	108,639	-	-	108,639	-	-	-	-
Garantii	48,204	-	-	48,204	-	-	-	-
Contributie initiala FCI	60,435	-	-	60,435	-	-	-	-
Total	3,887,478	34,497	-	3,921,975	1,762,249	656,871	-	2,419,120

Nota 2: Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		In cont	Din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru bonusuri de platit salariatilor	1,089,855	1,000,000	1,089,855	1,000,000
Provizioane pentru riscuri fiscale	0	150,000	0	150,000
Total	1,089,855	1,150,000	1,089,855	1,150,000

S-a constituit un comision de 1.000.000 lei pentru bonusul aferent anului 2012 si urmeaza sa se plateasca in 2013.

S-a constituit un provizion de 150.000 lei pentru riscuri fiscale.

Nota 3: Repartizarea profitului

Destinatia	Suma RON
A. Profit net de repartizat(1+2+3+4+5+6)	253,786
1. Pentru rezerve legale	253,786
2. Pentru rezerve statutare sau contractuale	-
3. Rezerve constituite ca surse proprii de finantare	-
4. Pentru alte rezerve	-
5. Pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	-
6. Pentru dividende	-
B. Profit nerepartizat	4,080,062

Rezultatul exercitiului 2012 a fost profit in valoare de 4.333.848,09 lei.

Nota 4: Analiza rezultatului de exploatare

	2011	2012
Venituri din exploatare. total :	30,955,221	43,519,537
Venituri din comision de administrare entitati, din care:	29,465,916	40,902,927
FDI Actiuni (BCR Expert si BCR Europa Avansat)	483,062	440,859
FDI Mixt (BCR Dinamic)	809,621	742,479
FDI Obligatiuni (BCR Obligatiuni)	13,027,340	33,108,944
FDI Monetar	15,060,099	6,571,540
Conturi individuale	85,794	39,105
Alte ven.exploatare - include comis SUF	1,489,305	2,616,610
Cheltuieli din exploare, total:	29,638,714	39,277,847
Cheltuieli cu materiale consumabile si utilitati	123,756	147,930
Cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe tangibile si intangibile	656,871	656,556
Ajustari cu proviz pt. riscuri si cheltuieli	12,855	60,145
Cheltuieli cu personalul	3,809,820	3,877,600
Alte cheltuieli de exploatare, total:	25,035,412	34,535,616
Cheltuieli comision distribuie	19,270,199	26,722,454
Cheltuieli comision subscrieri	1,341,521	2,474,069
servicii informatice	1,447,065	1,744,820
Cheltuieli cu chiria	472,927	496,340
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	186,466	259,794
Impozite si taxe	4,779	1,551
Cheltuieli privind asigurarile	6,402	4,350
Cheltuieli cu transportul si deplasările	177,801	271,303
Cheltuieli cu onorarii audit financiar	67,887	67,337
Cheltuieli cu alte onorarii si comisioane	27,122	48,536
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	774,299	700,051
Cheltuieli cu comisioane bancare	14,929	16,232
Alte cheltuieli de exploatare	1,244,015	1,728,780
Rezultat din exploatare:	1,316,507	4,241,690

Cheltuielile din exploatare sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajament.

In rezultatul din exploatare au fost recunoscute si incluse toate elementele de cheltuieli din exercitiul financiar 2012.

Nu sunt erori fundamentale, astfel incat situatiile financiare sa devina nerelevante la data emiterii lor.

Nota 5: Situatia creantelor si datoriilor

Anul 2011

Creante	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2011	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
A	B	1=2+3	2	3
Alte creante imobilizate	1	48,204	0	48,204
Creante din active imobilizate-total	2	48,204	0	48,204
Clienti si conturi asimilate	3	2,835,416	2,835,416	0
Furnizori debitori	4	70,624	70,624	0
Alte creante cu statul si institutii publice	5	54,130	54,130	0
Creante personal, asigurari sociale, terti	6	162,867	162,867	0
Creante din active circulante- total	8	3,123,037	3,123,037	0
Cheltuieli inreg. in avans	9	60,295	60,295	0
Total creante	10	3,231,536	3,183,332	48,204

Creantele si datoriile sunt recunoscute in bilant la costul acceptat de parteneri. Societatea inregistreaza un sold la creante totale in valoare de 3.231.536 lei. Din pozitia alte creante imobilizate 42.484 reprezinta garantie chirie. Evidentiem creantele comerciale in suma de 2.835.416 lei, care reprezinta comisionul de administrare si de subscriere al fondurilor deschise de investitii cuvenit pentru luna decembrie 2011. Din cheltuielile inregistrate in avans 21.368 lei reprezinta servicii Bloomberg pentru ianuarie -februarie 2012. Pozitia alte creante cu statul si institutiile publice este reprezentata contributie pentru concedii si indemnizatii de recuperat in valoare de 43.390 lei, impozit pe profit de recuperat in valoare de 10.740.

Anul 2012

Creante	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2012	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
A	B	1=2+3	2	3
Alte creante imobilizate	1	48,204	0	48,204
Creante din active imobilizate-total	2	48,204	0	48,204
Clienti si conturi asimilate	3	4,435,174	4,435,174	0
Furnizori debitori	4	68,256	68,256	0
Alte creante cu statul si institutii publice	5	66,869	66,869	0
Creante personal, asigurari sociale, terti	6	44,515	44,515	0
Creante din active circulante- total	8	4,614,814	4,614,814	0
Cheltuieli inreg. in avans	9	73,247	73,247	0
Total creante	10	4,736,265	4,688,061	48,204

Creantele si datoriile sunt recunoscute in bilant la costul acceptat de parteneri. Societatea inregistreaza un sold la creante totale in valoare de 4.736.265 lei. Din pozitia alte creante imobilizate 42.484 reprezinta garantie chirie. Evidentiem creantele comerciale in suma de 4.435.174 lei, care reprezinta comisionul de administrare si de subscriere al fondurilor deschise de investitii cuvenit pentru luna decembrie 2012. Pozitia alte creante cu statul si institutiile publice reprezinta contributia pentru concedii si indemnizatii de recuperat in valoare de 66.869 RON.

Anul 2011

Datorii	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2011	Termen de exigibilitate a pasivului		
			Sub 1 an	Intre. 1 si 5 ani	Peste 5 ani
A	B	1	2	3	4
Furnizori si conturi asimilate	1	278,325	278,325	0	0
Cienti creditor	2	76	76	0	0
Alte datorii fata de stat si institutii publice	3	145,164	145,164	0	0
Decontari cu grupul si alte datorii	4	0	0	0	0
Creditori diversi	5	2,010,975	2,010,975	0	0
Total datorii	6	2,434,540	2,434,540	0	0

Din pozitia creditor diversi, suma de 1.746.122 RON reprezinta comision de distribuire pentru anul 2011, de platit BCR SA in calitate de distribuitor al unitatilor de fond pentru fondurile deschise de investitii administrate.

Din pozitia furnizori si conturi asimilate 55.960 reprezinta cheltuieli audit financiar, 63.000 reprezinta cheltuieli cu arhiva electronica aferente lunii decembrie 2011.

Anul 2012

Datorii	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2012	Termen de exigibilitate a pasivului		
			Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani
A	B	1	2	3	4
Furnizori si conturi asimilate	1	151,587	151,587	0	0
Impozit pe profit	2	286,130	286,130	0	0
Alte datorii fata de stat si institutii publice	3	154,480	154,480	0	0
Alte datorii	4	45,197	45,197	0	0
Creditori diversi	5	3,159,248	3,159,248	0	0
Total datorii	6	3,796,642	3,796,642	0	0

Din pozitia creditor diversi, suma de 2.686.842,08 RON reprezinta comisionul de distribuire aferent lunii decembrie 2012, de platit BCR SA in calitate de distribuitor al unitatilor de fond pentru fondurile deschise de investitii administrate.

Nota 6: Situatia investitiilor

SITUATIA PORTOFOLIULUI
la data de 31 decembrie 2012

Denumire	Cantitate	Valoare nominala la 31.12.2012	Valoare de piata sau de rambursare la 31.12.2012
OM Hunedoara	100.00	7,760	7,823.76
BCR Obligatiuni	319,000.00	3,190,000	5,243,147.80
Erste Monetar	249,770.02	2,497,700	2,560,067.77
TOTAL			7,811,039.33

SITUATIA DEPOZITELOR
la data de 31 decembrie 2012

Data plasament	Valoare	Data scadenta	Valoare			Sold dobanda
			Scadenta	Dobanda		
				Suma	%	31.12.2011
06.12.2012	2,022,000.00	06.03.2013	2,054,857.50	32,857.50	6.50%	9,002.05
06.12.2012	1,599,000.00	06.03.2013	1,624,233.53	25,233.53	6.40%	7,009.32
31.12.2012	3,179,184.50	01.01.2013	3,179,687.87	503.37	5.70%	0
	6,800,184.50		6,858,778.90	58,594.40		16,011.37

NOTA 7: Politici contabile

Conventii de prezentare

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON. Situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu Regulamentul 4 / 2011 al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

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

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

Principii contabile

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

Bazele contabilitatii

Societatea efectueaza inregistrările contabile in conformitate cu Reglementarile Contabile emise de Ministerul Finantelor Publice si Comisia Nationala A Valorilor Mobiliare.

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti („RON”).

Utilizarea estimarilor

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

Recunoasterea veniturilor

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

Veniturile si cheltuielile din dobanzi si similare

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

Imobilizari necorporale

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

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

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

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

Imobilizari corporale

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

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

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

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

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

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

Duratele de viata utilizate sunt urmatoarele:

- mijloace de transport 5 ani
- calculatoare si periferice 4 ani

Leasing financiar

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

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

Creante

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

Disponibilitati si elemente asimilate

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

Imprumuturi

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

Parti afiliate

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

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

Instrumente financiare

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

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

Unitatile de fond detinute se evalueaza la valoarea justa prin intermediul contului de profit si pierdere la VUAN-ul valabil pentru ultima zi a anului in care s-au putut efectua operatiuni de subscriere si rascumparare cu unitati de fond.

Obligatiunile municipale detinute se evalueaza prin adaugarea dobanzii la principal. Dobanda se calculeaza in functie de cuponul anuntat.

Impozitare

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

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

Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile exprimate in valuta se convertesc in RON la cursul de schimb de la data bilantului. Castigurile sau pierderile din diferente de curs, sunt inregistrate dupa caz la venituri sau cheltuieli in contul de profit si pierdere. Cursurile de schimb RON/USD si RON/EURO la data de 31 decembrie 2012 au fost 3.3575 respectiv 4.4287.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

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

Societatea deruleaza un plan de pensionare si executa plati catre fondurile de pensii private in limita a 400 Euro/an de angajat.

Beneficii pentru incheierea contractului de munca

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

Evenimente ulterioare datei bilantului

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

Societatea nu a inregistrat evenimente ulterioare datei bilantului care conduc la ajustarea situatiilor financiare.

NOTA 8: Actiuni si obligatiuni

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2012 are o valoare de 6.000.000 RON.

Capitalul social are un total de 3.000.000 actiuni, cu valoare nominala de 2 RON/actiune.

Actionariatul societatii este format din ERSTE Asset Management GmbH cu o cota de participare de 99,99996% din capitalul social si Erste Bank Beteiligungen GmbH cu o cota de participare de 0,00004% din capitalul social.

NOTA 9: Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Societatea inregistreaza la 31.12.2012 un numar total de 18 (optsprezece) salariati, in structura stabilita conform prevederilor Actului Constitutiv al societatii.

Cheltuielile cu personalul aferente exercitiului financiar 2012 in suma totala de 3.877.600 lei, au inclus:

- cheltuieli cu personalul angajat in baza unui contract de munca si assimilate = 3.169.620 lei;
- cheltuielile cu asigurarile si protectia sociala = 707.980 lei;

NOTA 10: Analiza principalilor indicatori

Indicatorii economico – finaciari prezentati de societate indica:

- o capacitate buna de rambursare imediata a datoriilor;

1 Indicatori de lichiditate	2011	2012
Indicatorul lichiditatii curente (active curente/datorii curente)	5,36	5,09
Indicatorul lichiditatii imediate (active curente mai putin stocuri/datorii curente)	5,36	5,09
2 Indicatori de risc	2011	2012
Indicatorul gradului de indatorare (capital imprumutat/capital propriu)	0	0
Indicatorul privind acoperirea dobanzilor (profit inainte de cheltuielile cu dobanzi si cu impozitul pe profit/cheltuielile cu dobanzi)	3.814,87	n/a
3 Indicatori de activitate	2011	2012
Viteza de rotatie a debitelor (sold mediu clienti/cifra de afaceri x 365)	32,00	32,41
Viteza de rotatie a creditelor (sold mediu furnizori/cifra de afaceri x 365)	1,08	1,09
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	19,61	41,43
Viteza de rotatie a activelor totale (cifra de afaceri/total active)	2,02	2,01
4 Indicatori de profitabilitate	2011	2012
Rentabilitatea capitalului angajat (profit inainte de cheltuielile cu dobanzi si cu impozitul pe profit/capitalul angajat)	0,18	0,33
5 Rezultatul pe actiune	0,53	1,44

NOTA 11: Alte informatii

Scurt istoric

S.A.I ERSTE Asset Management SA este Societate pe actiuni, organizata in sistem dualist de administrare, cu sediul actual in str. Uruguay nr. 14, sector 1 Bucurest. Societatea nu are sedii secundare.

Obiectul principal de activitate este administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM) autorizate conform legii.

Societatea este membra a Grupului Erste Bank.

Societatea nu detine titluri de participare strategice.

Societatea detine titluri de participare la Fondul de compensare a investitorilor in valoare de 60.435,38 lei, si a achitat contributia pentru anul 2012.

Societatea detine investitii in unitati de fond astfel: BCR Obligatiuni 319.000 unitati de fond in valoare de 5.243.147,80 la data de 31 decembrie 2012 si Erste Monetar 249.770,02 unitati de fond in valoare de 2.560.067,77 la 31 decembrie 2012. Aceste titluri sunt recunoscute la pozitia investitiei pe termen scurt deoarece societatea intentioneaza sa rascumpere unitati de fond intr-o perioada mai mica de un an.

Societatea nu a incheiat contracte de leasing operational.

Societatea a incheiat un contract pentru servicii de audit financiar extern cu Erns&Young Assurance services pentru auditul financiar al situatiilor financiare anuale.

Situatiile financiare anuale, intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, sunt disponibile si pot fi obtinute in copie de la sediul societatii aflat in str. Uruguay nr. 14, sector 1, Bucuresti - Romania.

Tranzactii cu parti afiliate

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

- Cheltuieli din servicii de distribuire unitati de fond platite BCR SA, parte a Grupului BCR - ERSTE ;
- Cheltuieli servicii IT platite BCR SA, parte a Grupului BCR- ERSTE;
- Cheltuieli cu kick back fee-ul platit BCR SA, parte a Grupului BCR -ERSTE

	2011	2012
Cheltuieli aferente partilor afiliate		
- Cheltuieli din servicii de distribuire unitati de fond	19.270.199	26.722.454
- Cheltuieli comision subscriere	1.341.521	2.474.069
- Cheltuieli kick back fee	44.142	35.948
- Cheltuieli servicii IT	189.358	200.131
- Cheltuieli comisioane bancare	12.172	12.857
Total	20.857.392	29.445.459

Conturi curente deschise la BCR SA	2011	2012
- Conturi curente in lei	10.000	10.000
- Carduri lei	17.160	14.837
- Cont curent EURO	148	2.527
- Cont curent USD	401	333
Total	27.709	27.697

Venituri aferente partilor afiliate	2011	2012
- Venituri din dobanzi	82.214	120.177

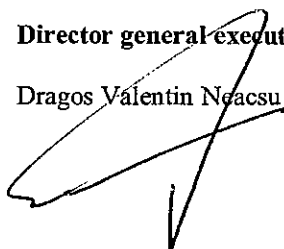
Depozite BCR	2011	2012
- Depozite Overnight	1.110.907	3.179.185

Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea considera nu au fost evenimente ulterioare datei bilantului care sa conduca la ajustarea situatiilor financiare.

Director general executiv,

Dragos Valentin Neacsu



Director financiar executiv,

Valentina Berevoianu

