

Situatii financiare anuale

31 decembrie 2014

S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A.

CIF RO24566377

Nr. inreg. ORC J40/17060/07.10.2008

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009

Nr. PJR05SAIR400028 din Registrul ASF

Bucuresti, Str. Uruguay nr. 14, Sector 1

Cuprins:

Raportul auditorului independent	1-2
Raportul de gestiune al administratorilor	3-6
Declaratie in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991	7
Bilant	8-12
Contul de profit si pierdere	13-15
Date informative	16-24
Situatia activelor imobilizate	25-28
Situatia fluxurilor de numerar	29
Situatia modificarilor capitalului propriu	30-31
Propunerea de distribuire a profitului	32
Note explicative la situatiile financiare	33-50
Confirmare depunere situatii financiare la ANAF	51

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii SAI ERSTE Asset Management SA

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SAI ERSTE Asset Management SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 28.963 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 5.323 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2014, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2014, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

26 ianuarie 2015

RAPORT DE GESTIUNE al Administratorului

privind activitatea societatii la 31 decembrie 2014

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, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400028 din 21.01.2009.

Administrarea Societatii este incredintata unui Consiliu de supraveghere format din 5 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.

In primul trimestru al anului 2014 Societatea a administrat 8 (opt) fonduri deschise de investitii:

- FDI ERSTE Balanced RON – autorizat prin Decizia CNVM 3117/2004, inregistrat in Registrul Public al ASF sub numarul CSC06FDIR/400002;
- FDI ERSTE Equity Romania – autorizat prin Decizia CNVM 3215/2005, inregistrat in registrul Public al ASF sub numarul CSC06FDIR/400024;

- FDI ERSTE Bond Flexible RON – autorizat prin Decizia CNVM 1872/2007, înregistrat în Registrul Public al ASF sub numărul CSC06FDIR/400039;
- FDI ERSTE Absolute Return 25 RON – autorizat prin Decizia CNVM 1870/2007, înregistrat în Registrul Public al ASF sub numărul CSC06FDIR/400042.
- FDI ERSTE Money Market RON – autorizat prin Decizia CNVM 596/2012, înregistrat în Registrul Public al ASF sub numărul CSC06FDIR/400079;
- FDI ERSTE Absolute Return 15 EUR – autorizat prin Decizia CNVM 370/2013, înregistrat în Registrul Public al ASF sub numărul CSC06FDIR/400082;
- FDI ERSTE Absolute Return 25 EUR – autorizat prin Decizia CNVM 369/2013, înregistrat în Registrul Public al ASF sub numărul CSC06FDIR/400083;
- FDI ERSTE Bond Flexible Romania EUR – autorizat prin Decizia CNVM 371/2013, înregistrat în Registrul Public al ASF sub numărul CSC06FDIR/400081;

În luna Martie 2014, SAI ERSTE Asset Management SA a obținut autorizația CNVM pentru lansarea a 3 (trei) noi fonduri deschise de investiții:

FDI YOU INVEST Solid RON – autorizat prin Decizia ASF 21/2014

FDI YOU INVEST Solid EUR – autorizat prin Decizia ASF 22/2014

FDI YOU INVEST Balanced RON – autorizat prin Decizia ASF 23/2014

și a transmis spre autorizarea ASF redenumirea fondurilor deschise de investiții administrate, astfel:

FDI ERSTE Absolute Return 25 RON a fost redenumit FDI YOU INVEST Active RON

FDI ERSTE Absolute Return 15 EUR a fost redenumit FDI YOU INVEST Balanced EUR

FDI ERSTE Absolute Return 25 EUR a fost redenumit FDI YOU INVEST Active EUR.

Activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investitii s-a dezvoltat semnificativ in anul 2014, inregistrand o crestere de 47,64% a activelor in administrare si o valoare a activelor in administrare la sfarsitul anului de 84.861 mii RON.

Valoarea neta a activelor fondurilor de investitii administrare a crescut cu 39,87% in perioada de raportare, inregistrand o valoare de 8.273.191 mii RON la sfarsitul anului 2014, din care FDI ERSTE Bond Flexible RON detine ponderea de 83,42%. Ponderea activelor denuminate in EUR a crescut in anul 2014 de la 2.50% la 12.72%..

La 31.12.2014 Societatea administreaza 11 (unsprezece) fonduri deschise de investitii si 31 portofolii individuale de investitii.

Ca urmare a desfasurarii activitatii specifice, SAI ERSTE Asset Management SA a inregistrat in cursul anului 2014 venituri totale in suma 92.958.027 RON, avand urmatoarea structura:

- Venituri din exploatare – 90.602.168 RON
- Venituri financiare – 2.355.859 RON.

Veniturile din administrare au fost obtinute din:

- Administrarea fondurilor deschise de investitii – 90.242.904 RON
- Administrarea conturilor individuale – 306.229 RON.

Veniturile financiare au rezultat in urma operatiunilor de investire a disponibilitatilor banesti ale societatii in depozite si fonduri deschise de investitii cu grad de risc scazut si mediu.

Cheltuielile din exploatare detin ponderea semnificativa in totalul cheltuielilor inregistrate de societate in anul 2014, in valoare de 86.769.808 RON. In totalul cheltuielilor de exploatare de 85.965.285 RON cheltuielile privind prestatiile externe reprezinta 79,72% cu un total de 68.534.848 RON.

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

Rezultatul exercitiului financiar 2014 a fost 5.322.604 RON.

Din punct de vedere al situației patrimoniale valoarea activelor societății la sfârșitul anului 2014 este de 44.766.827 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 activității efectuate Societatea este expusă riscului de credit aferent plasamentelor bancare, adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartida a obligațiilor contractuale.

Evidența conturilor la bănci se ține analitic pe fiecare bancă, soldurile la 31.12.2014 au fost confirmate de bănci și preluate corect în balanță.

La întocmirea, verificarea și centralizarea raportărilor anuale s-au respectat prevederile Legii contabilității nr.82/1991 și Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene.

Dragos Valentin Neacsu
Președinte /Director General,

Berevoianu Valentina
Director Financiar Executiv,

DECLARATIE
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2014 pentru :

Entitatea: S.C. S.A.I. ERSTE ASSET MANAGEMENT SA

Judetul: BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, str.Uruguay, nr. 14, sector 1

Numar din registrul comertului: J40/17060/2008

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6630—Activitatea de administrare a fondurilor

Cod de identificare fiscala: 24566377

Administratorii societatii, Dragos Valentin Neacsu si Valentina Teodora Berevoianu, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2014 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Dragos Valentin Neacsu
Presedinte/Director General

Semnatura

Valentina Teodora Berevoianu
Director Executiv Financiar

Semnatura



Bifati numai dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
☐ Sucursala

Tip situație financiară : VM

☒ An ☐ Semestru

Anul 2014

Entitatea SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT SA

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 1 Localitate Bucuresti
Strada URUGUAY Nr. 14 Bloc Scara Ap. Telefon 0372269999

Număr din registrul comerțului J40 17060 2008

Cod unic de înregistrare 2 4 5 6 6 3 7 7

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

6630 Activități de administrare a fondurilor

☒ Alte entități fără organisme
de plasament colectiv

☐ Organisme de plasament colectiv cu
act constitutiv (S.I.F.-uri)

Situație financiară anuală încheiată la 31.12.2014 de către alte entități fără organisme de plasament colectiv autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. (Autoritatea de Supraveghere Financiară) - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare (S.I.I.F.), foste sub supravegherea C.N.V.M. (Comisia Națională de Valori Mobiliare)

Indicatori :

Capitaluri - total 28.962.714

Profit/ pierdere 5.322.604

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGOS VALENTIN NEACSU

Numele si prenumele

DANIELA TELEJMAN

Semnătura
si stampila

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr.de înregistrare in organismul profesional:

27420

AUDITOR,

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

ERNST YOUNG

Nr.de înregistrare în Registrul CAFR

77

Cod fiscal

11909783

Daniela
Telejman

Semnat digital de Daniela Telejman
DN: c=RO, i=Mun. Bucuresti, o=SC S.A.I.
ERSTE ASSET MANAGEMENT SA, cn=Daniela
Telejman, serialNumber=2006051670TFD1,
name=Daniela F Telejman,
givenName=Daniela, sn=Telejman
Data: 2015.04.20 22:41:10 +03'00'

Semnătura electronica

BILANT
la data de 31.12.2014

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 -2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	397.008	220.594
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	84.006	
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	05		
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	481.014	220.594
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07		18.876
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	103.040	108.303
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	39.161	32.284
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	142.201	159.463
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	61.245	61.245
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15		
5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16		
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	48.204	48.204
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	109.449	109.449
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	732.664	489.506
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20		
2. Servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21		
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22		
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23		
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	7.039.404	8.210.144

			F10 - pag. 2
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25		
3. Sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	124.628	799.759
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	7.164.032	9.009.903
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	23.293.670	35.043.272
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	23.293.670	35.043.272
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	21.901	87.276
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	30.479.603	44.140.451
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	95.039	136.870
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38	1	1
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	220.243	135.680
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările 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 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	5.929.974	14.000.878
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	6.150.218	14.136.559
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	24.424.424	30.140.762
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	25.157.088	30.630.268
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49		
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările 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 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		

			F10 - pag. 3
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55		
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56		
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57		
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	1.516.977	1.667.554
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 + 57 + 58)	59	1.516.977	1.667.554
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 60.1+60.2 + 60.3), din care:	60		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2		
3. Fond comercial negativ (ct.2075)	60.3		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63), din care:	61	6.000.000	6.000.000
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62		
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	6.000.000	6.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) SOLD C	65		
SOLD D	66		
IV. REZERVE (rd. 68+69+70+71+72+73)	67	9.907.011	17.772.930
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	1.067.180	1.200.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69		
3. Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70		
4. Rezerve din reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)**	71		
5. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72		
6. Alte rezerve (ct.1068)	73	8.839.831	16.572.930
Acțiuni proprii (ct.109)	74		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	75		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	76		
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) SOLD C	77		
SOLD D	78		
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121) SOLD C	79	8.218.216	5.322.604
SOLD D	80		
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	485.116	132.820
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	23.640.111	28.962.714

Suma de control F10 : 28962714

*) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

**) Acest cont apare numai în situațiile financiare anuale consolidate.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT, F10 - pag. 4

Numele si prenumele

DRAGOS VALENTIN NEACSU

Semnătura

Stampila unității



**Formular
VALIDAT**

Numele si prenumele

DANIELA TELEJMAN

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

27420

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.12.2014

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01	59.880.953	84.128.305
a) Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	59.880.953	84.128.305
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03		
2. Variația stocurilor (ct.711)			
Sold C	04		
Sold D	05		
3. Veniturile producției imobilizate (ct. 721+ 722)	06		
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417 + 758 + 7815)	07	4.810.808	6.473.863
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 04 - 05 + 06 +07)	08	64.691.761	90.602.168
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	09	169.000	209.567
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602 - 7412)	10	56.538	75.993
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	11	67.771	94.355
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605 - 7413)	12	44.691	39.219
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 + 15)	13	4.398.459	4.401.151
a) Salarii (ct. 641 + 642 + 644 - 7414)	14	3.584.798	3.620.900
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 - 7415)	15	813.661	780.251
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	545.336	316.926
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	545.336	316.926
a.2) Venituri (ct. 7813 + 7815)	18		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19		
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20		
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	50.894.027	80.887.064
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	44.331.335	68.534.848
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	246.424	719.600
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	25	6.316.268	11.632.616
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	366.977	150.577
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	1.366.977	1.167.554
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	1.000.000	1.016.977
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	56.373.799	85.965.285
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08 - 29)	30	8.317.962	4.636.883
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	0	0

			F20 - pag. 2
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32		
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33		
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611 + 7612)	34		
- din care, venituri obținute din acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 7611)	35		
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	36	150.012	91.945
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	37	56.504	42.731
12. Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768)	38	2.284.607	2.263.914
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	2.434.619	2.355.859
13. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40		
Cheltuieli (ct. 686)	41		
Venituri (ct. 786)	42		
14. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666 - 7418)	43		
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44		
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	45	1.050.262	804.523
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	1.050.262	804.523
REZULTATUL FINANCIAR :			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	1.384.357	1.551.336
- Pierdere (rd. 46 - 39)	48	0	0
15. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49	9.702.319	6.188.219
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	0	0
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51		
17. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52		
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 51 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08 + 39 + 51)	55	67.126.380	92.958.027
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	57.424.061	86.769.808
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55 - 56)	57	9.702.319	6.188.219
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	59	1.484.103	865.615
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	60		
21. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 - 60)	61	8.218.216	5.322.604
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62	0	0

Suma de control F20 : 179727835

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DRAGOS VALENTIN NEACSU

Numele si prenumele

DANIELA TELEJMAN

Semnătura



Stampila unității

**Formular
VALIDAT**

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

27420

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2014

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	5.322.604	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total, col. 2+3	din care:	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1=2+3	2	3
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	09			
- Contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- Contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- Contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- Alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	17	19
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	19	19
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate nerezidente, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
- venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente	34		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	35		
- impozitul datorat la bugetul de stat	36		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37		
- impozitul datorat la bugetul de stat	38		
- venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	39		
Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117, lit.h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	42		
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
- venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	48		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	49		
- impozitul datorat la bugetul de stat	50		

		F30 - pag. 3	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	51		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	52		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	53		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	54		
Chirii plătite în cursul exercițiului financiar pentru terenuri	55		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	56		
- impozitul datorat la bugetul de stat	57		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	58		
- impozitul datorat la bugetul de stat	59		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	60		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	61		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	62		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	63		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	64		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	65		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	66		
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	67	31.547	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	68		
- din fonduri publice	69		
- din fonduri private	70		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 72 la 74)	71		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	72		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	73		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	74		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	75		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	76		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 78 + 87), din care:	77	61.245	61.245
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 79 la 86), din care:	78	61.245	61.245

			F30 - pag. 4
- acțiuni cotate emise de rezidenți	79		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	80	61.245	61.245
- părți sociale emise de rezidenți	81		
- obligațiuni emise de rezidenți	82		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	83		
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	84		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	85		
- obligațiuni emise de nerezidenți	86		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 88 + 89), din care:	87		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	88		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	89		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	90	7.039.403	8.210.144
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	91		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	92		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	93		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 95 la 99), din care:	94	76.268	751.852
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	95	68.361	23.815
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441+4424+4428+444+446)	96	7.907	728.037
- subvenții de încasat (ct. 445)	97		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	98		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	99		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	100		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct.431 + din ct.437 + din ct.4382 + din ct.441 + din ct.4424 + din ct.4428 + din ct.444 + din ct.445 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	101		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	102	143.398	47.907
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	103		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	104	127.339	32.430
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct.461)	105	16.059	15.477
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	106		
- de la nerezidenți	107		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	108		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503+505 + 506 + 507+din ct. 508), (rd. 110 la 118), din care:	109	23.312.520	35.059.292
- acțiuni cotate emise de rezidenți	110		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	111		
- părți sociale emise de rezidenți	112		
- obligațiuni emise de rezidenți	113	7.232	6.661
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	114		

			F30 - pag. 5
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	115		
- acțiuni emise de nerezidenți	116	21.352.580	22.217.127
- obligațiuni emise de nerezidenți	117		
- depozite bancare pe termen scurt	118	1.952.708	12.835.504
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	119		
Casa în lei și în valută (rd. 121 + 122), din care:	120	8.141	10.111
- în lei (ct. 5311)	121	2.795	3.144
- în valută (ct. 5314)	122	5.346	6.967
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.124+126):	123	13.761	77.165
- în lei (ct. 5121), din care:	124	10.979	55.593
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	125		
- în valută (ct. 5124), din care:	126	2.782	21.572
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	127	844	1.243
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 129 + 130), din care:	128		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	129		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	130		
Datorii (rd. 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 162 + 163 + 167 + 169 + 170 + 175 + 176 + 177 + 183), din care:	131	6.085.070	14.000.878
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161), (rd. 133 + 134), din care:	132		
- în lei	133		
- în valută	134		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute(ct. 1681), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- în lei	136		
- în valută	137		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- în lei	139		
- în valută	140		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 142+143), din care:	141		
- în lei	142		
- în valută	143		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- în lei	145		
- în valută	146		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- în lei	148		
- în valută	149		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- în lei	151		
- în valută	152		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- în lei	154		

- în valută	155		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- în lei	157		
- în valută	158		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- în lei	160		
- în valută	161		
Credite de la trezoreria statului si dobânzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	162		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 164 + 165), din care:	163		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	164		
- în valută	165		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	166		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	167	220.243	135.680
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	168		11.205
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	169		
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 171 la 174), din care:	170	588.172	245.035
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	171	185.708	150.685
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	172	401.435	94.350
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	173		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	174	1.029	
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	175		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	176		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	177	5.276.655	13.620.163
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	178		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)	179	5.276.655	13.620.163
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	180		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	181		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	182		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	183		
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	184		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 186 la 189), din care:	185	6.000.000	6.000.000
- acțiuni cotate	186		

				F30 - pag.7	
- acțiuni necotate	187				
- părți sociale	188				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	189	6.000.000		6.000.000	
Brevete și licențe (din ct. 205)	190				
IX. Capital social vărsat	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
		Suma	%	Suma	%
		(1)	(2)	(1)	(2)
Capital social vărsat (ct.1012) ²⁾ (rd.192 + 195 + 199 la 201)	191	6.000.000	X	6.000.000	X
- deținut de instituții publice, din care:	192		0		0
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	193		0		0
- deținut de instituții publice de subordonare locală	194		0		0
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	195		0		0
- cu capital integral de stat	196		0		0
- cu capital majoritar de stat	197		0		0
- cu capital minoritar de stat	198		0		0
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	199	6.000.000	100	6.000.000	100
- deținut de persoane fizice	200		0		0
- deținut de alte entități	201		0		0
X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	202				
XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	204				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	205				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	206				
	Nr. rd.	Sume	Sume		
A	B	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent		
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de raportare de către entitățile cu capital majoritar de stat, din care:	207				
- către instituții publice centrale	208				
- către instituții publice locale	209				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații, indiferent de ponderea acestora	210				

			F30 - pag.8
XIII.Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităților cu capital majoritar de stat, din care:	211		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	212		
- către instituțiile publice centrale	213		
- către instituții publice locale	214		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiilor publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații, indiferent de ponderea acestora	215		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent	216		
XIV.Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice*****)	Nr. rd.	Sume	Sume
Creanțe preluate prin cesionare de la persoanele juridice (la valoarea nominală), din care:	217		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate, din care:	218		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice asociate	219		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoanele juridice (la cost de achiziție), din care:	220		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate, din care:	221		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice asociate	222		

Suma de control F30 : 14000878

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art.124²⁰, lit.b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator), reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 de ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limită de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267 din 14 august 2004.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

¹⁾ În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

²⁾ La rândurile 192-201, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris vărsat, înscris la rândul 191.

*****) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 lit.c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

DRAGOS VALENTIN NEACSU

Semnatura



Stampila unitatii

**Formular
VALIDAT**

Numele si prenumele

DANIELA TELEJMAN

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnatura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

27420

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2014

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizări	02	3.598.220	6.769	28.115	X	3.576.874
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	3.598.220	6.769	28.115	X	3.576.874
Imobilizări corporale						
Terenuri	05				X	
Construcții	06		33.032			33.032
Instalații tehnice și mașini	07	444.111	33.968	24.081	24.081	453.998
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	75.126				75.126
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09					
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	519.237	67.000	24.081	24.081	562.156
Imobilizări financiare	11	109.449			X	109.449
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04 + 10 + 11)	12	4.226.906	73.769	52.196	24.081	4.248.479

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizări	14	3.117.206	267.189	28.115	3.356.280
TOTAL (rd. 13 + 14)	15	3.117.206	267.189	28.115	3.356.280
Imobilizări corporale					
Terenuri	16				
Construcții	17		14.157		14.157
Instalații tehnice și mașini	18	341.072	28.704	24.081	345.695
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	35.964	6.877		42.841
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	377.036	49.738	24.081	402.693
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15 + 20)	21	3.494.242	316.927	52.196	3.758.973

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 3

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizări	23				
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24				
TOTAL (rd. 22 la 24)	25				
Imobilizări corporale					
Terenuri	26				
Construcții	27				
Instalații tehnice și mașini	28				
Alte instalații, utilaje și mobilier	29				
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
Imobilizări financiare	32				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25 + 31 + 32)	33				

Suma de control F40 : 8007452

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

DRAGOS VALENTIN NEACSU

Numele si prenumele

DANIELA TELEJMAN

Semnătura



Stampila unității

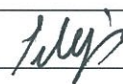


**Formular
VALIDAT**

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

27420

**SAI ASSET
MANAGEMENT SA**
Societate administrata
in sistem dualist

Str. Uruguaynr.14
Sector 1, Bucuresti
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999
Fax: +40 0372 870 995

Nr. inreg ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social: 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJ05SAIR400028
din Registru ASF
Nr. Registru General
ANSPDCP: 0017716

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
la data de 31.12.2014

	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
I. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
a) Incasari	935,102,526	991,720,427
Incasari in numerar din activitatea de administrare	62,106,554	89,504,482.00
Incasari in numerar din depozite si plasamente	872,375,711	901,300,472.00
Incasari in numerar din dobanzi	165,935	89,664.00
Alte incasari in numerar din activitatea de exploatare	454,326	825,809.00
b) Plati	922,582,021	992,110,491
Plati in numerar catre furnizori	4,113,649	4,895,233
Plati in numerar catre angajati si asimilate	2,641,517	2,725,677
Plati in numerar pentru depozite si plasamente	867,528,143	912,169,911
Plati in numerar la taxe si impozite	3,069,271	3,848,601
Alte plati in numerar din activitatea de exploatare	45,229,441	68,471,069
Trezoreria neta din activitati de exploatare	12,520,505	(390,064)
II. FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Incasari	8,733,180	32,622,528
b) Plati	21,298,921	32,167,089
Trezoreria neta din activitati de investitii	(12,565,741)	455,439
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	(45,236)	65,375
a) Incasari	943,835,706	1,024,342,955
b) Plati	943,880,942	1,024,277,580
Numerar la inceputul perioadei	67,137	21,901
Numerar la sfarsitul perioadei	21,901	87,276

Administrator,
Numele si prenumele
Dragos Valentin Neacsu
Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele
Daniela Telejman
Calitatea
Contabil Senior
Semnatura
Nr. de inregistrare in
organismul profesional 27420

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31.12.2014

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	1,067,180	132,820	253,786	0	0	1,200,000
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	8,839,831	7,733,099	7,733,099	0	0	16,572,930
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
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva aIV a Comunitatilor Europene	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	8,218,216	5,322,604	5,311,604	8,218,216	5,322,604
	Sold D	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului		485,116	132,820	485,116	485,116	132,820
Total capitaluri proprii		23,640,111	13,165,669	13,165,669	7,733,100	28,962,714

**SAI ASSET
MANAGEMENT SA**
Societate administrata
in sistem dualist

Str. Uruguaynr.14
Sector 1, Bucuresti
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999
Fax: +40 0372 870 995

Nr. inreg ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social: 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJ05SAIR400028
din Registru ASF
Nr. Registru General
ANSPDCP: 0017716

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31.12.2013

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	
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	582,064	485,116	485,116	0	0	1,067,180
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	4,759,769	4,080,062	4,080,062	0	0	8,839,831
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
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva aIV a Comunitatilor Europene	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	4,333,848	8,218,216	4,333,848	4,333,848	8,218,216
	Sold D	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului		253,786	485,116	253,786	253,786	485,116
Total capitaluri proprii		15,421,895	12,298,278	4,080,062	4,080,062	23,640,111

Administrator,
Numele si prenumele
Dragos Valentin Neacsu
Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit,
Numele si prenumele
Daniela Telejman
Calitatea
Contabil Senior
Semnatura
Nr. de inregistrare in
organismul profesional 27420

ERSTE ASSET MANAGEMENT

2014 PROFIT DISTRIBUTION PROPOSAL

The distributions below were registered in 31.12.2014 financial statements, according to legal regulations regarding mandatory distribution of the profit, as described in law no.31/1990 on trading companies.

Destination	RON
Net profit at 31.12.2014	5,322,604
Distribution for legal reserves	132,820
Not distributed profit	5,189,784

The legal reserve was registered according to Law no.31/1990, art.183 (1) and Fiscal Code art.22 (1).

The Management Board of SAI Erste Asset Management SA proposes and recommends for Supervisory Board / General Shareholders Meeting the approval for RON 5,200,000 distribution as "Dividends", RON 5,189,784 from 2014 net profit and RON 10,216 from other reserves.

Dragos Valentin Neacsu

President of Management Board



**SAI ASSET
MANAGEMENT SA**
**Societate administrata
in sistem dualist**

Str. Uruguaynr.14
Sector 1, Bucuresti
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999
Fax: +40 0372 870 995

Nr. inreg ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social: 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJ05SAIR400028
din Registru ASF
Nr. Registru General
ANSPDCP: 0017716

**Note la situatiile financiare
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014**

Nota 1: Active imobilizate

Anul 2014

Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 01.01.2014	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014	Sold la 01.01.2014	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2014
A	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	3,598,220	6,769	28,115	3,576,874	3,117,206	267,188	28,115	3,356,279
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-	-	-	-	-	-	-
Fond comercial	1,260,089	-	-	1,260,089	1,176,083	84,006	-	1,260,089
Alte imobilizari	2,338,131	6,769	28,115	2,316,785	1,941,123	183,182	28,115	2,096,190
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	519,237	67,000	24,081	562,156	377,036	49,738	24,081	402,693
Terenuri si constructii	-	33,032	-	33,032	-	14,157	-	14,157
Instalatii tehnice si masini	-	-	-	-	-	-	-	-
Aparate & instal. masurare, control & reglare	375,907	33,968	24,081	385,794	272,867	28,704	24,081	277,490
Mijloace de transport	68,204	-	-	68,204	68,204	-	-	68,204
Alte inst.,utilaje si mobilier	75,126	-	-	75,126	35,965	6,877	-	42,842
Avansuri si imob.corp.in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari financiare	109,449	-	-	109,449	-	-	-	-
Garantii	48,204	-	-	48,204	-	-	-	-
Contributie initiala FCI	61,245	-	-	61,245	-	-	-	-
Total	4,226,906	73,769	52,196	4,248,479	3,494,242	316,926	52,196	3,758,972

Anul 2013

Elemente de active	Valoare bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 01.01.2013	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2013	Sold la 01.01.2013	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31.12.2013
A	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizari necorporale	3,417,592	203,137	22,509	3,598,220	2,626,898	512,817	22,509	3,117,206
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	11,600	-	11,600	-	11,600	-	11,600	-
Fond comercial	1,260,089	-	-	1,260,089	924,065	252,018	-	1,176,083
Alte imobilizari	2,145,903	203,137	10,909	2,338,131	1,691,233	260,799	10,909	1,941,123
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	536,748	86,750	104,261	519,237	448,777	32,520	104,261	377,036
Terenuri si constructii	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	-	-	-	-	-	-	-	-
Aparate & instal. masurare, control & reglare	356,637	78,750	59,480	375,907	307,018	25,329	59,480	272,867
Mijloace de transport	111,006	-	42,802	68,204	111,006	-	42,802	68,204

Alte inst.,utilaje si mobilier	69,105	8,000	1,979	75,126	30,753	7,191	1,979	35,965
Avansuri si imob.corp.in curs								
Imobilizari financiare	108,639	810		109,449	-	-	-	-
Garantii	48,204	-		48,204	-	-	-	-
Contributie initiala FCI	60,435	810		61,245	-	-	-	-
Total	4,062,979	290,697	126,770	4,226,906	3,075,675	545,337	126,770	3,494,242

Nota 2: Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Denumirea provizionului	inceputul exercitiului	Transferuri		sfarsitul exercitiului
		In cont	Din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru bonusuri de platit salariatilor	1,016,977	967,554	1,016,977	967,554
Provizioane pentru riscuri fiscale	500,000	200,000		700,000
Total	1,516,977	1,167,554	1,016,977	1,667,554

S-a constituit un comision de 967.554 lei pentru bonusul aferent anului 2014 si urmeaza sa se plateasca in 2015.

S-a constituit un provizion de 200.000 lei pentru riscuri fiscale.

Nota 3: Repartizarea profitului

RON

Destinatia	Suma
A. Profit net de repartizat(1+2+3+4+5+6)	132,820
1. Pentru rezerve legale	132,820
2. Pentru rezerve statutare sau contractuale	0
3. Rezerve constituite ca surse proprii de finantare	0
4. Pentru alte rezerve	0
5. Pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	0
6. Pentru dividende	0
B. Profit nerepartizat	5,189,784

Rezultatul exercitiului 2014 a fost profit in valoare de 5,322,604 lei.

**Note la situatiile financiare
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014**

Nota 4: Analiza rezultatului de exploatare

	2014	2013
Venituri din exploatare. total. :	90,602,168	64,691,761
Venituri din comision de administrare entitati, din care:	84,128,305	59,880,953
FDI Actiuni (Erste Equity Romania),	446,359	373,410
FDI Mixt (Erste Balanced RON)	690,048	819,965
FDI Obligatiuni (Erste Bond Flexible RON si Erste Bond Flexible EUR)	81,344,496	58,171,843
FDI Monetar (Erste Money Market)	527,790	181,127
FDI Absolute Return (YOU INVEST Active RON, YOU INVEST Active EUR, YOU INVEST Balanced RON , YOU INVEST Balanced EUR, YOU INVEST Solid RON si YOU INVEST Solid EUR)	813,382	197,089
Conturi individuale	306,229	137,519
Alte ven.exploatare - include comis SUF	6,473,863	4,810,808
Cheltuieli din exploare, total:	85,965,285	56,373,799
Cheltuieli cu materiale consumabile si utilitati	209,567	169,000
Cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe tangibile si intangibile	316,926	545,336
Ajustari cu proviz pt. riscuri si cheltuieli	150,577	366,977
Cheltuieli cu personalul	4,401,151	4,398,459
Alte cheltuieli de exploatare, total:	80,887,064	50,894,027
Cheltuieli comision distribuire	63,911,765	39,862,052
Cheltuieli comision subscrieri	6,393,373	4,665,220
Cheltuieli cu servicii executate de terti servicii informatice	1,229,450	1,195,616
Cheltuieli cu chiria	548,280	515,656
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	181,678	192,557
Impozite si taxe	1,270	1,969
Cheltuieli privind asigurarile	2,770	3,298
Cheltuieli cu transportul si deplasările	229,746	185,227
Cheltuieli cu onorarii audit financiar	62,106	217,508
Cheltuieli cu alte onorarii si comisioane	63,130	56,046
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	1,127,550	1,400,643
Cheltuieli cu comisioane bancare	20,805	21,474
Alte cheltuieli de exploatare	7,115,141	2,576,761
Rezultat din exploatare	4,636,883	8,317,962

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 2014.

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

**Note la situatiile financiare
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014**

Nota 5: Situatia creantelor si datoriilor

Anul 2014

Creante	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2014	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
Cienti si conturi asimilate	3	8,194,341	8,194,341	0
Furnizori debitori	4	15,802	15,802	0
Alte creante cu statul si institutii publice	5	751,852	751,852	0
Creante personal, asigurari sociale, terti	6	47,908	47,908	0
Creante din active circulante- total	8	9,009,903	9,009,903	0
Cheltuieli inreg. in avans	9	136,870	136,870	0
Total creante	10	9,194,977	9,146,773	48,204

Creantele si datoriile sunt recunoscute in bilant la costul acceptat de parteneri. Societatea inregistreaza un sold la creante totale in valoare de 9.194.977 lei. Din pozitia alte creante imobilizate 42.484 reprezinta garantie chirie. Evidentiem creantele comerciale in suma de 8.194.341 lei, care reprezinta comisionul de administrare si de subscriere al fondurilor deschise de investitii si al conturilor individuale de investitii administrate convenit pentru luna decembrie 2014. Pozitia alte creante cu statul si institutiile publice reprezinta contributia pentru concedii si indemnizatii de recuperat in valoare de 23.815 si impozit pe profit in valoare de 728.037 lei.

Anul 2013

Creante	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2013	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
Cienti si conturi asimilate	3	7,023,160	7,023,160	0
Furnizori debitori	4	16,243	16,243	0
Alte creante cu statul si institutii publice	5	76,258	9,389	66,869
Creante personal, asigurari sociale, terti	6	48,371	48,371	0
Creante din active circulante- total	8	7,164,032	7,097,163	66,869
Cheltuieli inreg. in avans	9	95,039	95,039	0
Total creante	10	7,307,275	7,192,202	115,073

Creantele si datoriile sunt recunoscute in bilant la costul acceptat de parteneri. Societatea inregistreaza un sold la creante totale in valoare de 7.307.275 lei. Din pozitia alte creante imobilizate 42.484 reprezinta garantie chirie. Evidentiem creantele comerciale in suma de 7.023.160 lei, care reprezinta comisionul de administrare si de subscriere al fondurilor deschise de investitii cuvenit pentru luna decembrie 2013. Din cheltuielile inregistrate in avans 23.055 lei reprezinta servicii Bloomberg pentru ianuarie -februarie 2014, 25.755 servicii mentenanta Tibco Spotfire . Pozitia alte creante cu statul si institutiile publice este reprezentata contributie pentru concedii si indemnizatii de recuperat in valoare de 68.361 lei si TVA Neexigibil in valoare de 7.897.

Anul 2014

Datorii	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2014	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	135,680	135,680	0	0
Alte datorii fata de stat si institutii publice	3	245,035	245,035	0	0
Alte datorii	4	45,197	45,197	0	0
Creditori diversi	5	13,710,647	13,710,647	0	0
Total datorii	6	14,136,559	14,136,559	0	0

Din pozitia creditori diversi, suma de 12.406.830 RON reprezinta comisionul de distribuire aferent lunii decembrie 2014, de platit BCR SA in calitate de distribuitor al unitatilor de fond pentru fondurile deschise de investitii administrate.

Anul 2013

Datorii	Nr. Rd.	Sold la 31.12.2013	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	220,243	220,243	0	0
Clients creditori	2	1	1	0	0
Alte datorii fata de stat si institutii publice	3	588,172	588,172	0	0
Alte datorii	4	65,147	65,147		
Creditori diversi	5	5,276,655	5,276,655	0	0
Total datorii	6	6,150,218	6,150,218	0	0

**SAI ASSET
MANAGEMENT SA**
**Societate administrata
in sistem dualist**

Str. Uruguaynr.14
Sector 1, Bucuresti
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999
Fax: +40 0372 870 995

Nr. inreg ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social: 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJ05SAIR400028
din Registru ASF
Nr. Registru General
ANSPDCP: 0017716

Din pozitia creditorilor diversi, suma de 4.909.029 RON reprezinta comision de distribuire pentru anul 2013, de platit BCR SA in calitate de distribuitor al unitatilor de fond pentru fondurile deschise de investitii administrate.

Din pozitia furnizori si conturi asimilate 67.288 reprezinta cheltuieli cu auditul financiar.

www.erste-am.ro

NOTA 7: Politici contabile

Convenții de prezentare

Situațiile financiare ale Societății sunt prezentate în RON. Situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu Regulamentul 4 / 2011 al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Acesta prevede ca situațiile financiare anuale ale instituțiilor reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare să se întocmească în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Planul de conturi pentru societățile de servicii de investiții financiare și normele metodologice de utilizare a acestuia, aprobate prin Regulamentul de mai sus.
- Prevederile din Modelul situațiilor financiar-contabile și normele metodologice privind întocmirea și utilizarea acestora pentru societățile de servicii de investiții financiare și normele metodologice de utilizare a acestuia, aprobate prin Regulamentul mai sus menționat.

Principii contabile

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Regulamentul 4 / 2011 care cere asigurarea conformității cu Directiva a IV-a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Bazele contabilității

Societatea efectuează înregistrările contabile în conformitate cu Reglementările Contabile emise de Ministerul Finanțelor Publice și Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate în lei românești („RON”).

Utilizarea estimarilor

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările armonizate cere conducerii Societății să aplice raționamentul profesional, să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și dacă se impune modificarea lor, ele sunt înregistrate în perioada în care devin cunoscute.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci când este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzacția vor fi înregistrate de Societate și suma poate fi cuantificată în mod rezonabil.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi și similare

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajament

Imobilizări necorporale

Valoarea contabilă a imobilizărilor necorporale este determinată folosind costul istoric, ce include taxele vamale și cele nerecuperabile, cât și orice alte costuri direct atribuite punerii în funcțiune a acestora. În general, costurile asociate cu dezvoltarea programelor informatice sunt înregistrate pe cheltuieli la data efectuării lor. Cu toate acestea, elementele de cheltuială care îmbunătățesc și extind aceste programe peste durata normată de funcționare și peste specificația lor inițială se înregistrează ca modernizare, fiind capitalizată valoarea inițială a acestor programe.

Aceste costuri sunt înregistrate ca active și amortizate liniar pe durata economică de viață a programelor, care nu depășește cinci ani.

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

Imobilizările necorporale sunt prezentate în situațiile financiare la cost istoric minus amortizarea cumulată.

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

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:

- 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 .

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

**SAI ERSTE ASSET
MANAGEMENT SA**
Societate administrată
în sistem dualist

Str. Uruguay nr. 14,
Sector 1, București
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999;
Fax: +40 0372 870 995
www.erste-am.ro

Nr. inreg. ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJR05SAIR400028
din Registrul ASF
Nr. Registru General
ANSPDCP: 0017716

Impozitare

Societatea SAI ERSTE ASSET MANAGEMENT S.A. înregistrează impozitul pe profitul curent în conformitate cu Reglementările Contabile ale Ministerului Finanțelor Publice și cu legislația fiscală din România și se bazează pe declarația de impozit a Societății. Rata impozitului pe profit este aplicată profitului statutar, ajustat pentru anumite elemente în conformitate cu legislația fiscală, și este de 16%.

Impozitul pe profit curent este debitat sau creditat direct din capitalurile proprii, dacă impozitele se referă la elemente care sunt debitate sau creditate, în aceeași perioadă sau în o altă perioadă, direct capitalurilor proprii, inclusiv schimbarea în valoarea ramasă provenind din reevaluarea mijloacelor fixe sau a terenurilor.

Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută sunt convertite în RON la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile exprimate în valută se convertesc în RON la cursul de schimb de la data bilanțului. Castigurile sau pierderile din diferențe de curs, sunt înregistrate după caz la venituri sau cheltuieli în contul de profit și pierdere. Cursurile de schimb RON/GBP, RON/USD și RON/EURO la data de 31 decembrie 2014 au fost 5.7430, 3.6868 respectiv 4.4821.

Pensii și alte beneficii ulterioare pensionarii

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

Societatea derulează un plan de pensionare și execută plăți către fondurile de pensii private în limita a 400 Euro/an de angajat.

Beneficii pentru încheierea contractului de muncă

După cum stipulează legea română, Compania plătește indemnizații compensatorii în cazul terminării perioadei de angajare, în cadrul procesului de reducere a numărului de personal, legat sau nu de procesul de reorganizare. Cheltuielile cu plățile compensatorii sunt înregistrate în avans în momentul în care conducerea decide adoptarea

planului care va avea ca rezultat plăți viitoare de indemnizații compensatorii și până la data bilanțului va începe implementarea planului de restructurare sau îl va comunica celor afectați de el în așa manieră încât să devină evident că Societatea își va îndeplini planul de restructurare.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă informații suplimentare despre poziția Societății la data bilanțului (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare sunt prezentate în note dacă sunt semnificative.

Societatea nu a înregistrat evenimente ulterioare datei bilanțului care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

NOTA 8: Acțiuni și obligațiuni

Capitalul social subscris și versat la 31 decembrie 2014 are o valoare de 6.000.000 RON.

Capitalul social are un total de 3.000.000 acțiuni, cu valoare nominală de 2 RON/acțiune.

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

NOTA 9: Informații privind salariații, administratorii și directorii

Societatea înregistrează la 31.12.2014 un număr total de 19 (nouăsprezece) salariați, în structura stabilită conform prevederilor Actului Constitutiv al societății.

Cheltuielile cu personalul aferente exercitiului financiar 2014 în sumă totală de 4.401.151 lei, au inclus:

- cheltuieli cu personalul angajat în baza unui contract de muncă și asimilate = 3.620.900 lei;
- cheltuielile cu asigurările și protecția socială = 780.251 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	2014	2013
	Indicatorul lichiditatii curente (active curente/datorii curente)	3,12	4,96
	Indicatorul lichiditatii imediate (active curente mai putin stocuri/datorii curente)	3,12	4,96
2	Indicatori de risc	2014	2013
	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)	n/a	n/a
3	Indicatori de activitate	2014	2013
	Viteza de rotatie a debitelor (sold mediu clienti/cifra de afaceri x 365)	32,95	32,94
	Viteza de rotatie a creditelor (sold mediu furnizori/cifra de afaceri x 365)	0,27	0,69
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate (cifra de afaceri/active imobilizate)	171,86	81,73
	Viteza de rotatie a activelor totale (cifra de afaceri/total active)	1,88	1,92
4	Indicatori de profitabilitate	2014	2013
	Rentabilitatea capitalului angajat (profit inainte de cheltuielile cu dobanzi si cu impozitul pe profit/capitalul angajat)	0,21	0,41
5	Rezultatul pe actiune	2014	2013
		1,77	2,74

**SAI ERSTE ASSET
MANAGEMENT SA**
Societate administrată
în sistem dualist

Str. Uruguay nr. 14,
Sector 1, București
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999;
Fax: +40 0372 870 995
www.erste-am.ro

Nr. inreg. ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJR05SAIR400028
din Registrul ASF
Nr. Registrul General
ANSPDCP: 0017716

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 61.245,38 lei, si a achitat contributia pentru anul 2014.

Societatea detine investitii in unitati de fond astfel: Erste Money Market 899.596,08 unitati de fond in valoare de 10.005.487,52 lei, YOU INVEST Active RON 141,75 unitati de fond in valoare de 2.023.706,53 lei, YOU INVEST Balanced RON 194,19 unitati de fond in valoare de 2.018.071,84 lei, YOU INVEST Balanced EUR 384,59 unitati de fond in valoare de 4.523.139,36 lei, YOU INVEST Active EUR 309,27 unitati de fond in valoare de 3.646.721,63 lei la 31 decembrie 2014. Aceste titluri sunt recunoscute la pozitia investitiei pe termen scurt deoarece societatea intentioneaza sa rascumpere unitatile 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

În anul 2014 Societatea a avut următoarele tranzacții cu partile afiliate:

- Cheltuieli din servicii de distribuire unitati de fond platite BCR SA, parte a Grupului Erste Bank Group ;
- Cheltuieli servicii IT platite BCR SA, parte a Grupului Erste Bank Group ;
- Cheltuieli cu kick back fee-ul platit BCR SA, parte a Grupului Erste Bank Group ;
- Conturi curente si depozite deschise la BCR SA, parte a Grupului Erste Bank Group ;
- Conturi curente deschise la Erste Bank Viena, parte a grupului Erste Bank Group ;
- Cheltuieli cu servicii prestate Erste Asset Management GMBH, societatea mama, parte a Grupului Erste Bank Group;
- Cheltuieli cu servicii IT efectuate de s-IT Solutions Spardat GMBH , parte a Grupului Erste Bank Group;

	2014	2013
Cheltuieli aferente partilor afiliate – BCR SA		
Cheltuieli cu servicii distributie unitati de fond	63.911.765	39.862.052
Cheltuieli comision subscriere	6.393.373	4.665.220
Cheltuieli kick back fee	41.963	48.538
Cheltuieli servicii IT	167.839	227.085
Cheltuieli comisioane bancare	16.723	17.920
Total	70.531.663	44.820.815

	2014	2013
Conturi curente deschise la BCR SA		
Conturi curente in lei	-	-
Carduri lei	54.299	10.161

Cont curent EURO	16.902	917
Cont curent USD	1.703	583
Cont curent GBP	1.371	438
Total	74.275	12.099

Depozite BCR	2014	2013
Depozit Overnight	4.536.544	1.952.708
Depozit termen < 30 zile	2.500.000	-
Total	7.036.544	1.952.708

Venituri aferente partilor afiliate - BCR	2014	2013
Venituri din dobanzi	42.731	56.504

Conturi curente deschise la Erste Bank Viena	2014	2013
Cont curent EURO	1.065	469
Cont curent USD	178	375
Total	1.243	844

Cheltuieli aferente partilor afiliate – Erste Asset Management GMBH	2014	2013
Cheltuieli servicii prestate	14.879	21.427

**SAI ERSTE ASSET
MANAGEMENT SA**
Societate administrată
în sistem dualist

Str. Uruguay nr. 14,
Sector 1, București
office@erste-am.ro
Tel: +40 0372 269 999;
Fax: +40 0372 870 995
www.erste-am.ro

Nr. inreg. ORC
J40/17060/07.10.2008
CUI RO 24566377
Capital social 6.000.000 RON

Decizia CNVM nr. 98/21.01.2009
Nr. PJR05SAIR400028
din Registrul ASF
Nr. Registrul General
ANSPDCP: 0017716

**Cheltuieli aferente partilor afiliate s-IT Solutions
Spardat GMBH**

2014

2013

Cheltuieli servicii IT

11.104

-

Evenimente ulterioare datei bilantului

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

Administrator ,

Numele si prenumele

Dragos Valentin Neacsu

Semnatura

Stampila unitatii



Intocmit,

Numele si prenumele

Daniela Telejman

Calitatea Contabil Senior

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul
professional 27420

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 69433710 din 20.04.2015

Ați depus un formular tip S1019 cu numărul de înregistrare **INTERNT-69433710-2015** din data de **20.04.2015** pentru perioada de raportare **decembrie 2014**, pentru CIF: **24566377**

Nu există erori de validare.

Validity unknown

Digitally signed by Serviciul depunere
declarații
Date: 2015.04.20 22:03:52 +EEST
Reason: Documentul trimis de către ANAF
Location: