

**Date financiare 2012**

# **S.A.I. Vanguard Asset Management SA**

**VANGUARD ASSET MANAGEMENT**  
**Nr.34-36 B-dul Carol I, Etaj 10, Bucuresti**  
CUI 11344069, Nr Inregistrare Registrul Comertului  
J40/12600/1998  
Nr inregistrare Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400013  
din data de 08.07.2004  
[www.sai-vanguard.ro](http://www.sai-vanguard.ro)

**VANGUARD ASSET MANAGEMENT SA**

Bucuresti, Sector 2

B-dul Carol I, Nr. 34-36, cladirea International Business Center Modern, et. 10

Numar din Registrul Comertului; J40/12600/1998

Cod Unic de inregistrare: 11344069

Tip situatie financiara: VM

Forma de proprietate: 34

Societati comerciale pe actiuni

Activitate preponderanta: Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN: 6630

		Nr. rd.	01.01.2012	31.12.2012
A		B	1	2
<b>A.</b>	<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1.	Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	0	0
2.	Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	0	0
3.	Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+ 208-2805-2808-2905-2908)	03	1,058	661
4.	Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04	0	0
5.	Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct.233+ 234-2933)	05	0	0
	<b>TOTAL: (rd.01 la 05)</b>	06	1,058	661
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
1.	Terenuri si constructii (ct. 211+ 212-2811-2812-2911-2912)	07	0	0
2.	Instalatii tehnice si masini (ct.213-2813-2913)	08	0	0
3.	Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct.214-2814-2914)	09	0	0
4.	Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct.231+ 232-2931)	10	0	0
	<b>TOTAL: (rd.07 la 10)</b>	11	0	0
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
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	0	0
4.	Imprumuturi acordate entitatilor de care companiaeste 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+ 266-2696-2962-2964)	16	1,500	1,500
6.	Alte creante (ct. 2673+ 2674+ 2678+ 2679-2966+ 2969)	17	334	10,121
	<b>TOTAL: (rd.12 la 17)</b>	18	1,834	11,621
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	19	2,892	12,282
<b>B.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>				
1.	Materiale consumabile (ct. 302+ 303+ /-308+ 351-392-395)	20	0	0
2.	Lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0
3.	Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
	<b>TOTAL: (rd.20 la 22)</b>	23	0	0

**VANGUARD ASSET MANAGEMENT**

Nr.34-36 B-dul Carol I, Etaj 10, Bucuresti

CUI 11344069, Nr Inregistrare Registrul Comertului  
J40/12600/1998Nr inregistrare Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400013  
din data de 08.07.2004[www.sai-vanguard.ro](http://www.sai-vanguard.ro)

<b>II.</b>	<b>CREANTE</b>			
1.	Creante comerciale (ct. 2675*+ 2676*+ 2678*+ 2679*-2966*+ 2969*+ 4092+ 411+ 413+ 418-491)	24	7,000	2,046
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	4,131	11,862
5.	Creante privind Capital subscris si nevarsat (ct.456-4953)	28	0	0
	<b>TOTAL: (rd.24 la 28)</b>	29	11,131	13,908
<b>III.</b>	<b>INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1.	Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
3.	Alte investitii financiare pe termen scurt (5031+ 5032+ 505+ 5061+ 5062+ 5071+ 5072+ 5081+ 5082+ ...+ 5113+ 5114)	31	0	817,121
	<b>TOTAL: (rd. 30+ 31)</b>	32	0	817,121
<b>IV.</b>	<b>CASA SI CONTURI LA BANCII</b>			
	(ct. 5112+ 5121+ 5122+ 5123+ 5124+ 5125+ 5311+ 5314+ 5321+ 5322+ 5323+ ...+ 542)	33	751,622	3,159
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 23+ 29+ 32+ 33)	34	762,753	834,188
<b>C.</b>	<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	35	565	1,049
	(ct 471)			
<b>D.</b>	<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
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	0	0
4.	Datorii comerciale (ct. 401+ 404+ 408)	39	16,382	14,432
5.	Efecte de comert de platit (ct. 403+ 405)	40	0	0
6.	Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+ 1685+ 2691+ 4511+ 4518)	41	4,611	4,611
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+ ...+ 5197)	43	8,243	7,570
	<b>TOTAL: (rd. 36 la 43)</b>	44	29,236	26,613
<b>E.</b>	<b>ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>	45	734,082	808,624
	(rd. 34+ 35-44-60.2)			
<b>F.</b>	<b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	46	736,974	820,906
	(rd. 19+ 45)			

<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
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	292,712	292,712
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+ 457+ 4581+ 462+ 473+ 509+ 5186+ 5193+ 5194+ 5195+ 5196+ 5197)	54	0	0
	<b>TOTAL: (rd. 47 la 54)</b>	55	292,712	292,712
<b>H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI</b>				
1.	Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare(1515)	56	0	0
2.	Provizioane pentru impozite(ct 1516)	57	0	0
3.	Alte provizioane (ct. 1511+ 1512+ 1513+ 1514+ 1518)	58	0	0
	<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+ 57+ 58)</b>	59	0	0
<b>I. VENITURI IN AVANS(rd 60.1+ 60.2+ 60.3) din care:</b>				
	Subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	0	0
	Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
	Fond comercial negativ (ct.2075)	60.3	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL (rd. 62 + 63),din care:</b>				
	1 capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
	2 capital subscris varsat (ct. 1012)	63	247,329	553,929
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>				
	(ct. 104)	64	0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) sold C</b>				
		65	0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) sold D</b>				
		66	0	0
<b>IV. REZERVE (rd 68+69+70+71+72+73)</b>				
1	Rezerve legale (ct. 1061)	68	30,189	30,189
2	Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3	Rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobandite cu titlu gratuit(ct.1065*)	70	0	0
4	Rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	71	0	0
5	Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct 1067)	72	0	0
6	Alte rezerve (ct 1068)	73	427,305	427,305
	<b>Actiuni proprii (ct.109)</b>	74	0	0
	<b>Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)</b>	75	0	0
	<b>Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)</b>	76	0	0

<b>V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</b>				
	Sold C	77	0	0
	Sold D	78	114,584	260,562
<b>VI. REZULTATUL EXERCITIULUI (ct. 121)</b>				
	Sold C	79	0	0
	Sold D	80	145,977	222,667
	Repartizarea profitului (ct. 129)	81	0	0
	<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b> (rd.61+ 64+ 65-66+ 67-74+ 75-76+ 77-78+79-80-81)	82	444,262	528,194

**VANGUARD ASSET MANAGEMENT SA**

Bucuresti, Sector 2

B-dul Carol I, Nr. 34-36, cladirea International Business Center Modern, et. 5

Numar din Registrul Comertului; J40/12600/1998

Cod Unic de inregistrare: 13344069

Tip situatie financiara: VM

Forma de proprietate: 34

Societati comerciale pe actiuni

Activitate preponderenta: Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN: 6630

		Nr.	2011	2012
		rd.		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	01	70,048	45,714
	a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	02	70,048	45,714
	b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	0	0
2.	Variatia stocurilor (ct. 711)			
	<u>Sold C</u>	04	0	0
	Sold D	05	0	0
3.	Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	06	0	0
4.	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417)	07	1	0
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 01+04-05+06+07)	08	<b>70,048</b>	<b>45,714</b>
5.	Cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli din afara (rd 10 la 12)	09	8,447	4,170
	a) Cheltuieli cu materiale consumabile (ct. 602-7412)	10	0	0
	b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	137	0
	c) Alte cheltuieli din afara ( cu energia si apa) (ct 605-7413)	12	8,310	4,170
6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	178,517	151,384
	a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	139,261	114,320
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	39,256	37,064
7.	a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	416	397
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	416	397
	a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	0	0
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
	a.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0

8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	53,615	131,603
	a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	49,702	112,433
	b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	3,100	18,966
	c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	813	204
	d)Ajustari privind provizioanele (rd.27-28)	26	0	0
	d.1)Cheltuieli (ct. 6812)	27	0	0
	d.2)Venituri (ct. 7812)	28	0	0
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b> (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	<b>240,995</b>	<b>287,554</b>
	<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</b>			
	- Profit (rd. 08-29)	30	0	0
	- Pierdere (rd. 29-08)	31	170,947	241,840
	VENITURI FINANCIARE			
9.	Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	0	0
	- din care,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10.	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	0	0
	- din care,veniturile obtinute de la entitatile afiliate(ct 7611)	35	0	0
11.	Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	39,437	37,526
	- din care,veniturile obtinute de la entitatile afiliate	37	0	0
12.	Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	70	734
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b> (rd. 32+34+36+38)	39	<b>39,507</b>	<b>38,260</b>
12.	Ajustarea 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
13.	a)Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	14,485	18,345
	- din care,cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
	b)Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	52	742
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b> (rd. 40+43+45)	46	<b>14,537</b>	<b>19,087</b>
	<b>REZULTATUL FINANCIAR:</b>			
	- Profit (rd. 39-46)	47	24,970	19,173
	- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0

14.	<b>REZULTATUL CURENT:</b>			
	- Profit (rd.08+39-29+46)	49	0	0
	- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	145,977	222,667
15.	Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16.	Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
17.	<b>REZULTATUL EXTRAORDINAR:</b>			
	- Profit (rd. 51-52)	53	0	0
	- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
	<b>VENITURI TOTALE</b> (rd. 08+39+51)	55	<b>109,555</b>	<b>83,974</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE</b> (rd. 29+46+52)	56	<b>255,532</b>	<b>306,641</b>
	<b>REZULTATUL BRUT:</b>			
	- Profit (rd. 55-56)	57	0	0
	- Pierdere (rd. 56-55)	58	145,977	222,667
18.	<b>IMPOZITUL PE PROFIT</b> (ct. 691)	59	0	0
19.	Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
20.	<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
	- Profit(rd 57-59-60)	61	0	0
	- Pierdere( rd 58+59+60) sau (rd 59+60-57)	62	145,977	222,667