



S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

Situatii financiare

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012

Intocmite in conformitate cu Ordinul 13/2011 privind aprobarea
Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a
Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate,
reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor
Mobiliare

Suma de control: 10656000

Entitatea	SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA		
Adresa	BUCURESTI, Str. P-TA CHARLES DE GAULLE Nr. 15, Sector 1		
Numar din registrul comertului	J40/18646/2005	Cod unic de inregistrare	18102976
Forma de proprietate	SC pe actiuni		
CAEN	6630		

Situatii financiare anuale incheiate pentru anul 2012 de catre societati sub supravegherea CNVM - alte entitati fara organisme de plasament colectiv

F10 - BILANT
F20 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
F30 - DATE INFORMATIVE
F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori

1. Capitaluri proprii	32249660
2. Profit / pierdere	10659109

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele
 FELICIA POPOVICI



INTOCMIT,

Numele si prenumele
 RSM SCOT SRL

Calitatea
 22 S.R.L.

Nr. de inregistrare in organismul profesional
 1476

5. 林 22/5 林 122/6 林 122/7

Figure 1

10

413

	Nr.		
	rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	31.12.2012
I. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	0
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. conces, brev, licente, m. com, dr. si val. sim si alte	3	93183	92259
imob. necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)			
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	93183	92259
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	363127	263424
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	0	0

	Nr.		
	rd.	SOLD LA:	
		01.01.2012	31.12.2012
4. avansuri si imobilizari corporale in curs	10	0	0
(ct. 231+232-2931)			
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	363127	263424
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. actiuni	12	1	1
detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)			
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13	0	0
(ct. 2671+2672-2965)			
3. interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. imprumuturi acordate entitatilor de care comp.e	15	0	0
legata prin interese de part. (ct. 2675+2676-2967)			
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca	16	10613900	14162528
imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)			
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	280	280
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	10614181	14162809
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	11070491	14518492
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale	20	0	0
consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)			
2. servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	0	0
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676*	24	1537182	3300446
+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)			
2. sume de incasat de la entitatile afiliate	25	0	0
(ct. 4511+4518-4951)			
3. sume de incasat din interese de participare	26	0	0
(ct. 4521+4528-4952)			

	nr.		
	rd.	SOLD LA:	
		01.01.2012	31.12.2012
4. alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+442+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	113086	212004
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	1650268	3512450
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	30	0	0
1. actiuni detinute la entit. afiliate (ct. 501-591)			
2. alte investitii pe termen scurt (ct. 5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	13557127	21787954
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	13557127	21787954
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	49355	31099
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	15256750	25331503
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	15437	60925
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER. DE UN AN (ct. 1614+...+169)	36	0	0
1. imprumuturi din em. de oblig. (ct. 1614+...+169)			
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	2522144	4926123
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0
8. alte dat., incl. dat. fisc. si alte dat. pt. asig. soc. (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	432793	733890

Pagina 4

Formularul : 10

- lei -

	Nr.		
	rd.	SOLD LA:	
		01.01.2012	31.12.2012
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	2954937	5660013
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE	45	12317250	19732415
NETE (rd. 34+35-44-60.2)			
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	46	23387741	34250907
(rd. 19+45)			
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN	47	0	0
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+...	48	0	0
+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)			
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	52	0	0
(ct. 1661+1685+2691+4511+4518)			
7. sume datorate privind interesele de participare	53	0	0
(ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)			
8. alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc.	54	0	0
(ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)			
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE	56	0	0
1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare(ct.1515)			
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	0
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	1797191	2001247
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	1797191	2001247
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1+60.2+60.3),	60	0	0
din care:			

	Nr.		
	rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	31.12.2012
1. subventii pentru investitii (ct. 475)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	61	10656000	10656000
I. CAPITAL (rd 62 la 63), din care:			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	10656000	10656000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	65	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68+69+70+71+72+73)	67	794573	1422772
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	794573	1422772
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3. rezerve constituite din valoarea imobilizarilor	70	0	0
financiare dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)			
4. rezerve din reevaluarea la valoarea justa	71	0	0
(ct. 1066)**			
5. rezerve reprezentand surplus realizat din	72	0	0
rezerve de reevaluare (ct. 1067)			
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	0	0
Actiuni proprii (ct. 109)	74	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri	75	0	0
proprii (ct. 141)			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri	76	0	0
proprii (ct. 149)			

	Nr.		
	rd.	SOLD	LA:
		01.01.2012	31.12.2012
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	77	4964085	10139977
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	78	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	79	5503173	10659109
----- Sold C			
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	80	0	0
----- Sold D			
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	327281	628198
TOTAL CAPITALURI PROPRII	82	21590550	32249660
(rd. 61+64+65+66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)			



CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31/12/2012

Pagina 8

Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	INCHIAT
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	22563333	35152225
(a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	22563333	35152225
(b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold C	4	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold D	5	0	0
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758+7815)	7	1888	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	22565221	35152225
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	95587	87603
(a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	75895	64288
(b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	14046	16477
(c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	4646	6838
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	4425093	4542014
(a) Salarii (ct. 641+642+644-7414)	14	3568103	3647963
(b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	856990	894051

Pagina 9

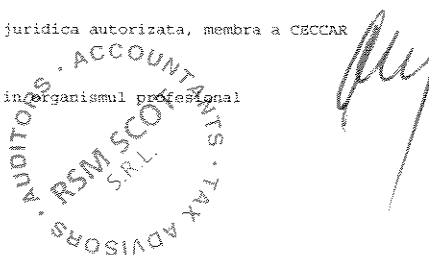
Formularul : 20

- lei -

DENUMIRIA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	INCHIEIAT
7.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	172122	159210
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	172122	159210
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	12466756	19615289
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	11698154	18594811
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	713390	949253
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	55212	71225
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	498629	204056
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	1797191	2001247
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	1298562	1797191
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	17658187	24608172
REZULTATUL DIN EXPLOATARE: - Profit (rd. 08-29)	30	4907034	10544053
- Pierdere (rd. 29-08)	31	0	0
VENITURI FINANCIARE	32	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)			

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	INCHEIAT
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10. Venituri din alte inv. financiare si imprum. ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	0	0
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct. 765)	36	1156969	1305255
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	37	47221	49327
12. Alte venituri financiare (ct. 7615+7617+762+763+764+765+767+768)	38	568873	795037
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	1725842	2101292
13. Ajustari de val. privind imob. fin. si invest. fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
Venituri (ct. 786)	42	0	0
14. a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7410)	43	0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	87248	81391
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	87248	81391
REZULTATUL FINANCIAR:	47	1638594	2019901
- Profit (rd. 39-46)			
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.		
		PRECEDENT	INCHEIAT
15. REZULTATUL CURENT:	49	6545628	12563954
- Profit (rd. 08+39-29-46)			
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	0	0
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
17. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR:	53	0	0
- Profit (rd. 51-52)			
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	24291063	37253517
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	17745435	24689563
REZULTATUL BRUT:	57	6545628	12563954
- Profit (rd. 55-56)			
- Pierdere (rd. 56-55)	58	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	1042455	1904845
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
21. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:	61	5503173	10659109
- Profit (rd. 57-59-60)			
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	0	0



II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN	CARE:
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22),	3	0	0	0
din care:				
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributi pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0

Pagina 14

Formularul : 30

- lei -

	Nr.			
II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	rd.	TOTAL	DIN	CARE:
		(COL.2+3)		
			PENTRU	PENTRU ACT.
			ACT.CURENTA	DE INVESTITII
		1	2	3
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total	18	0	0	0
(rd. 19 la 21), din care:				
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0

	Nr.		
III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	rd.	31.12.2011	31.12.2012
Numar mediu de salariati	23	25	27

- lei -

	Nr.	
IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	rd.	SUME
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre	24	0
persoanele fizice nerezidente, din care:		

Pagina 15

Formularul : 30

- lei -

	Nr.	
IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	rd.	SUME
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre	26	0
pers.fiz.nerez.din st.membre ale UE,din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre	28	0
persoane juridice afiliate nerezidente,din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre	30	0
pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0
Ven.brute din dividende platite de pers.jur.romane	32	0
catre persoane nerezidente, din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0
Ven.brute din dividende platite de pers.jur.romane	34	0
catre pers.jur.afiliate nerezidente, din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0
Ven.din redevente platite de pers.jur.romane catre	36	0
pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0
Creante restante, care nu au fost enc.la term.prev	38	0
in contr.com.si/sau in a.n.in vigoare, din care:		
- creante restante de la entitati din sectorul	39	0
majoritar sau integral de stat		
- creante restante de la entitati din sectorul	40	0
privat		

- lei -

	Nr.	
V. TICHETE DE MASA	rd.	SUME

Pagina 16

Formularul : 30

- lei -

	Nr.	
V. TICHETE DE MASA	rd.	SUME

Contravaloarea tichetelor de masa acordate	41	39033
salariatilor		

- lei -

	Nr.		
VI. CHELTUIELI EF.FT.ACT.DE CERCETARE-DEZVOLTARE	rd.	31.12.2011	31.12.2012

Cheletuiei de cercetare-dezvoltare, din care:	42	0	0
---	----	---	---

- din fonduri publice	43	0	0
-----------------------	----	---	---

- din fonduri private	44	0	0
-----------------------	----	---	---

- lei -

	Nr.		
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	rd.	31.12.2011	31.12.2012

Cheletuiei de inovare - total (rd.46 la 48),	45	0	0
din care:			

- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	46	0	0
--	----	---	---

- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	47	0	0
---	----	---	---

- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	48	0	0
--	----	---	---

- lei -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012

Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	49	0	0
--	----	---	---

Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	50	0	0
--	----	---	---

Imobilizari financiare, in sume brute (rd.52+61), din care:	51	10614181	14162809
---	----	----------	----------

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
Act.det.la ent.afil..int.de part.,alte tit.imob.si	52	10613901	14162529
obligatiuni,in sume brute(rd.53 la 60),din care:			
- actiuni cotate emise de rezidenti	53	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	54	1	1
- parti sociale emise de rezidenti	55	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	56	7548203	7510406
- actiuni emise de organisme de plasament	57	0	0
colectiv			
- unitati de fond emise de organisme de	58	0	0
plasament colectiv			
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	59	3065697	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	60	0	6652122
Creante imobilizate in sume brute (rd.62+63),	61	280	280
din care:			
- creante imob.in lei si expr.in lei, a caror dec.	62	280	280
se face in fct.de cursul unei valute (din ct.267)			
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	63	0	0
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim.,	64	1537182	3300446
in sume brute (ct. 4092+411+413+418), din care:			
- cr.com.ext., av.ac.furn.ext.s.a.ct.asim.,in s.	65	40399	35611
br. (din ct.4092+din ct.411+din ct.413+din ct.418)			
Creante in legatura cu personalul si conturi	66	0	0
asimilate (ct. 425+4282)			
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului	67	16110	49431
(ct.431+437+...+447+4482) (rd.68 la 72), din care:			
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor	68	0	27251
sociale (ct. 431+437+4382)			

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+442+4428+444+446)	69	73	6143
- subventii de incasat (ct. 445)	70	0	0
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	71	0	0
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	72	16037	16037
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	73	0	0
Alte creante (ct. 452+456+4582+461+471+473), din care:	74	95158	193839
- dec.privind int.de part., dec.cu act./as. privind cap.,dec.din op.in part.(ct. 452+456+4582)	75	0	0
- alte cr.in leg.cu pers.fiz.si pers.jur.,altele decat cu i.pub. (din ct.461+din ct.471+din ct.473)	76	95158	193839
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	77	17255	29658
- de la nerezidenti	78	0	0
Investitii pe t.sc., in sume brute (ct.501+503+505+506+507+din ct.508) (rd. 80 la 88), din care:	79	13557127	21787954
- actiuni cotate emise de rezidenti	80	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	81	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	82	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	83	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv	84	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	85	12707127	12641006

- 104 -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
- actiuni emise de nerezidenti	86	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	87	0	0
- depozite bancare pe termen scurt	88	850000	914694
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	89	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 91+92), din care:	90	2816	1650
- in lei (ct. 5311)	91	2406	1230
- in valuta (ct. 5314)	92	410	420
Conturi curente la banci in lei si in valuta	93	46539	29450
(rd. 94+96), din care:			
- in lei (ct. 5121), din care:	94	21646	23012
- conturi curente in lei deschise la banci	95	0	0
nerezidente			
- in valuta (ct. 5124)	96	24893	6438
- conturi curente in valuta deschise la banci	97	0	0
nerezidente			
Alte conturi curente la banci si acreditive	98	0	0
(rd. 99+100), din care:			
- sume in curs de decontare, acreditive si alte	99	0	0
valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)			
- sume in curs de decontare si acreditive in	100	0	0
valuta (din ct. 5125+5412)			
Datorii (rd. 102+105+108+111+114+117+120+123+126+129	101	2954937	5660013
+132+133+136+138+139+144+145+146+151), din care:			
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni.	102	0	0
in sume brute (ct. 161), (rd. 103+104), din care:			
- in lei	103	0	0

Pagina 20

Formularul : 30

- lei -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
- in valuta	104	0	0
Dobanzi aferente impr.din emisiuni de obligatiuni,	105	0	0
in sume brute (ct. 1691), (rd. 106+107), din care:			
- in lei	106	0	0
- in valuta	107	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191	108	0	0
+5192+5197), (rd. 109+110), din care:			
- in lei	109	0	0
- in valuta	110	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare interne pe	111	0	0
termen scurt(din ct.5198), (rd. 112+113), din care:			
- in lei	112	0	0
- in valuta	113	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193	114	0	0
+5194+5195), (rd. 115+116), din care:			
- in lei	115	0	0
- in valuta	116	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe	117	0	0
termen scurt(din ct.5198), (rd. 118+119), din care:			
- in lei	118	0	0
- in valuta	119	0	0
Credite bancare pe termen lung(ct.1621+1622+1627),	120	0	0
(rd. 121+122), din care:			
- in lei	121	0	0
- in valuta	122	0	0

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung	123	0	0
(din ct. 1682), (rd. 124+125), din care:			
- in lei	124	0	0
- in valuta	125	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623	126	0	0
+1624+1625), (rd. 127+128), din care:			
- in lei	127	0	0
- in valuta	128	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe	129	0	0
termen lung(din ct.1682), (rd. 130+131), din care:			
- in lei	130	0	0
- in valuta	131	0	0
Credite de la trezoreria statului	132	0	0
(ct. 1626+din ct. 1682)			
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166	133	0	0
+167+1685+1686+1687), (rd. 134+135), din care:			
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare	134	0	0
se face in functie de cursul unei valute			
- in valuta	135	0	0
Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as.,	136	2522145	4926123
in s.brute (ct.401+403+404+405+408+419), din care:			
- dat.com.ext.,av.de la cl.ext.s.a.ct.as., in s.b	137	34558	35430
(din ct.401+din ct.403+din ct.404+...+din ct.419)			
Datorii in legatura cu personalul si conturi	138	2453	2209
asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)			
Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului	139	430339	731681
(ct.431+437+...+4481), (rd. 140 la 143), din care:			

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+437+4381)	140	102455	104694
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+442+4428+444+446)	141	268856	522735
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	142	59028	104252
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	143	0	0
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	144	0	0
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct. 455)	145	0	0
Alte datorii (ct. 452+456+457+4581+462+472+473+269+509), din care:	146	0	0
- dec.privind int.de part., dec.cu act./as.priv. (cap.,dec.din op.in part.(ct. 452+456+457+4581)	147	0	0
- alte dat.in leg.cu pers.fiz.si pers.jur,altele decat cu i.pub. (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	148	0	0
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	149	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari fin. si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)	150	0	0
Dobanzi de platit (ct. 5186)	151	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 153 la 156), din care:	152	10656000	10656000
- actiuni cotate	153	0	0
- actiuni necotate	154	10656000	10656000
- parti sociale	155	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	156	0	0

Pagina 23

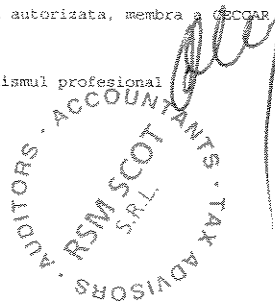
Formularul : 30

- lei -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
Capital social varsat (ct.1012)	157	10656000	10656000
(rd. 158+161 la 164)			
- detinut de institutii publice, din care:	158	0	0
- institutii publice de subordonare centrala	159	0	0
- institutii publice de subordonare locala	160	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital de	161	0	0
stat			
- detinut de societati comerciale cu capital	162	10655882	10655882
privat			
- detinut de persoane fizice	163	118	118
- detinut de alte entitati	164	0	0
Brevete si licente (din ct. 205)	165	613872	672456

- lei -

	Nr.		
IX. INFORMATII PRIVIND CHELT. CU COLABORATORII	rd.	31.12.2011	31.12.2012
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	166	0	0



- lei -

- lei -

	Nr.				
SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE	rd.	SOLD	AJUSTARI	AJUSTARI	SOLD FINAL
		INITIAL	CONSTITUITE IN	RELUATE LA	((C.13=10+11-12)
ELEMENTE DE IMOBILIZARI			CURSUL ANULUI	VENITURI	
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale	22	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0

Pagina 27

Formularul : 49

- lei -

	Nr.]				
SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE	rd.]	SOLD	AJUSTARI	AJUSTARI	SOLD FINAL
		INITIAL	CONSTITUITE IN	RELUATE LA	(C.13=10+11-12)
ELEMENTE DE IMOBILIZARI			CURSUL ANULUI	VENITURI	
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari corporale	26	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	0	0	0	0





Cuprins:

Raportul auditorului independent	1-2
Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	3
Situatii financiare	
Bilant	4 – 8
Contul de profit si pierdere	9 - 11
Situatia modificarilor capitalului propriu	12
Situatia fluxurilor de numerar	13 - 14
Note explicative la situatiile financiare	15 - 37



DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2012 pentru :

Persoana juridica: SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, str. P-TA CHARLES DE GAULLE, nr. 15, tel. 3071711

Numar din registrul comertului: J40/18646/2005

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

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

Cod de identificare fiscala: RO18102976

Administratorul societatii, Felicia Popovici, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2012 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.

Semnatura
Felicia Popovici



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii SAI Raiffeisen Asset Management SA

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SAI Raiffeisen Asset Management SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 32.249.660 lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 10.659.109 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, 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 frauda, 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 2012, 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.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 7 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 2012, 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

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1449/9 septembrie 2002

8 aprilie 2013



Bilant

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	B	C	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3		93.183	92.259
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5		-	-
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	1.a	93.183	92.259
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		-	-
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8		363.127	263.424
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9		-	-
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10		-	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1.b	363.127	263.424
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct.261-2961)	12		1	1
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		-	-
5. Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16		10.613.900	14.162.528
6. Alte creante (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17		280	280
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	1.c	10.614.181	14.162.809
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06+11+18)	19		11.070.491	14.518.492

Bilant (continuare)

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	B	C	1	2
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20		-	-
2. Lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21		-	-
3. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22		-	-
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23		-	-
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1. Creante comerciale* (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24		1.537.182	3.300.446
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25		-	-
3. Sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26		-	-
4. Alte creante (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+ 473-496+5187)	27		113.086	212.004
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28		-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	5.1	1.650.268	3.512.450
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	30		-	-
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089-593-595-596-597-59+5113+5114)	31		13.557.127	21.787.954
TOTAL: (rd. 30 la 33)	32	11	13.557.127	21.787.954
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	33	12	49.355	31.099
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34		15.256.750	25.331.503
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	13	15.437	60.925
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	36		-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682 +5191+5192+5198)	37		-	-

Situatiile financiare ale societatii au fost aprobate in data de 09.04.2013 de catre AGA.
 Notele explicative de la paginile 15 la 37 fac parte integranta din aceste situatii financiare

Bilant (continuare)

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	B	C	1	2
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38		-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	39		2.522.144	4.926.123
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40		-	-
6. Sume datorate entitatilor 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 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)	43		432.793	733.890
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	5.2	2.954.937	5.660.013
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45		12.317.250	19.732.415
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45)	46		23.387.741	34.250.907
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	47		-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+ 5192 + 5198)	48		-	-
3. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49		-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50		-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51		-	-
6. Sume datorate entitatilor 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 si 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		-	-
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55			

Bilant (continuare)

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	B	C	1	2
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct.1515)	56		-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57		-	-
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58		1.797.191	2.001.247
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 + 57+58)	59	2	1.797.191	2.001.247
I.VENITURI IN AVANS (rd.60.1+60.2+60.3), din care:	60		-	
1.Subventii pentru investitii (ct 475)	60.1		-	
2.Venituri inregistrate in avans (ct 472)	60.2		-	
3.Fond comercial negativ (ct 2075)	60.3		-	
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	7	10.656.000	10.656.000
-capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62		-	
-capital subscris varsat (ct. 1012)	63		10.656.000	10.656.000
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		794.573	1.422.772
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68		794.573	1.422.772
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69		-	-
3. Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit (ct.1065)	70		-	-
4. Rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct.1066)**	71		-	-
5. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72		-	-
6. Alte rezerve (ct. 1068)	73		-	-
Actiuni proprii (ct. 109).	74		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	75		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	76		-	-

Bilant (continuare)

V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)				
Sold C	77		4.964.085	10.139.977
Sold D	78		-	
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	79		5.503.173	10.659.109
Sold D	80	3	-	
Repartizarea profitului (ct. 129)	81		327.281	628.198
TOTAL CAPITALURI PROPRII				
(rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82		21.590.550	32.249.660

Administrator,
Felicia Popovici



Intocmit,

RSM Scot SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Numar de inregistrare in organismul profesional: 1476



Contul de profit si pierdere

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd.	Nota	Exercitiul financiar 2011	Exercitiul financiar 2012
A	B		1	2
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	4	22.563.333	35.152.225
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2		22.563.333	35.152.225
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3		-	-
2. Variatia stocurilor (ct. 711)			-	-
sold C	4		-	-
sold D	5		-	-
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6		-	-
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758+7815)	7		1.888	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 - 05 + 06 + 07)	8		22.565.221	35.152.225
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9		95.587	87.603
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10		76.895	64.288
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11		14.046	16.477
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12		4.646	6.838
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	8	4.425.093	4.542.014
a) Salarii (ct. 641+642+644-7414)	14		3.568.103	3.647.963
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15		856.990	894.051
7. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 17 - 18)	16		172.122	159.210
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	1 a,b	172.122	159.210
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18		-	-
b) Ajustari 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		12.466.756	19.615.289
a) Cheltuieli privind prestatii externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23		11.698.154	18.594.811
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate(ct. 635)	24		713.390	949.253
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25		55.212	71.225

Contul de profit si pierdere(continuare)

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd.	Nota	Exercitiul financiar 2011	Exercitiul financiar 2012
A	B		1	2
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	2	498.629	204.056
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27		1.797.191	2.001.247
d.2) Venituri (ct. 7812)	28		1.298.562	1.797.191
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29		17.658.187	24.608.172
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 08 - 29)	30	4	4.907.034	10.544.053
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31		-	-
VENITURI FINANCIARE			-	-
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32		-	-
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33		-	-
10. Venituri din alte investitii financiare si imprumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34		-	-
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 7611)	35		-	-
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	36		1.156.969	1.305.255
- din care venituri obtinute de la entitati afiliate	37		47.221	48.327
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38		568.873	796.037
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	13	1.725.842	2.101.292
13. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40		-	-
Cheltuieli (ct. 686)	41		-	-
Venituri (ct. 786)	42		-	-
14. a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43		-	-
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44		-	-
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45		87.248	81.391
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	13	87.248	81.391
REZULTATUL FINANCIAR:				
- Profit (rd. 39 - 46)	47	13	1.638.594	2.019.901
- Pierdere (rd. 46 - 39)	48		-	-
15. REZULTATUL CURENT				
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49		6.545.628	12.563.954
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50		-	-

Contul de profit si pierdere (continuare)

(lei)

Denumirea indicatorului	Rd.	Nota	Exercitiul financiar 2011	Exercitiul financiar 2012
A	B		1	2
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51		-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52		-	-
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR				
- Profit (rd. 51 - 52)	53		-	-
- Pierdere (rd. 52 - 51)	54		-	-
VENITURI TOTALE (rd. 08 + 39 + 51)	55		24.291.063	37.253.517
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56		17.745.435	24.689.563
REZULTATUL BRUT				
- Profit (rd. 55 - 56)	57		6.545.628	12.563.954
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58		-	-
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59		1.042.455	1.904.845
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60		-	-
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 57 - 59 - 60)	61		5.503.173	10.659.109
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62		-	-

Administrator,
Felicia Popovici



Intocmit,
RSM Scot SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Numar de inregistrare in organismul profesional: 1476



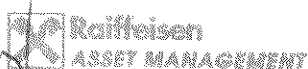
Situatia modificarilor capitalului propriu

(lei)

Denumirea elementului	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2011	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	31 decembrie 2011	1 ianuarie 2012	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	31 decembrie 2012
A	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Capital subscris	10.656.000	-	-	-	-	10.656.000	10.656.000	-	-	-	-	10.656.000
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	467.292	327.282	327.282	-	-	794.573	794.573	628.199	628.199	-	-	1.422.772
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	4.964.085	4.964.085	-	-	4.964.085	4.964.085	5.175.892	5.175.892	-	-	10.139.977
Sold debitor	-576.483	576.483	576.483	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	5.889.845	5.503.173	-	-5.889.845	-5.889.845	5.503.173	5.503.173	10.659.109	-	-5.503.173	-5.503.173	10.659.109
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizarea rezultatului exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-349.277	-327.282	-327.282	349.277	349.277	-327.281	-327.281	-628.198	-628.198	327.281	327.281	-628.198
TOTAL CAPITALURI PROPRII	16.087.377	11.043.741	5.540.568	-5.540.568	-5.540.568	21.590.550	21.590.550	15.835.002	5.175.893	-5.175.89	-5.175.892	32.249.660

Administrator,

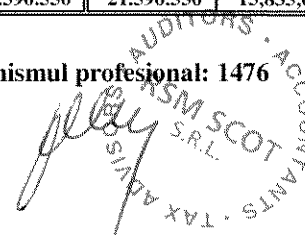
Felicia Popovici



Intocmit,

RSM Scot SRL, Nr de inregistrare in organismul profesional: 1476

Situatiile financiare ale societatii au fost aprobate in data de 09.04.2013 de catre AGA.
Notele explicative de la paginile 15 la 37 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia fluxurilor de numerar

(lei)

Denumire indicator	Exercitiul financiar 2011	Exercitiul financiar 2012
ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
Rezultatul exercitiului inainte de impozitare	6.545.628	12.563.954
Componente ale rezultatului brut care nu genereaza fluxuri de numerar aferente activitatii de exploatare		
Cheltuiala cu amortizarea	172.122	159.210
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	498.629	204.056
Venituri din dobanzi	(1.156.969)	(1.305.255)
Cheltuiala neta/ (venitul net) cu amortizare prima/discount obligatiuni	69.760	66.292
Alte ajustari ale elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	(554.449)	(783.807)
Fluxuri de numerar înainte de modificările în activele si pasivele aferente activitatii de exploatare	5.574.721	10.904.450
(Creștere)/descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	345.335	(1.849.852)
Descreștere în soldurile altor active	27.121	(45.488)
Descreștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	197.463	2.457.237
Plati de impozit pe profit	(1.038.542)	(1.657.005)
Fluxuri de numerar nete provenite din activități de exploatare	5.106.098	9.809.342
ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
Achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(189.693)	(58.584)
Incasari din active imobilizate cedate		
Dobânzi încasate	1.147.254	1.270.819
Achiziții de investiții financiare	(36.792.820)	(12.392.885)
Incasari din rambursarea titlurilor ajunse la scadenta	29.963.419	9.650.000
Achizitii de titluri de participare la societati afiliate	-	-
Fluxuri de numerar nete folosite in activitatea de investiții	(5.871.840)	(1.530.650)
Creșterea netă a numerarului si a echivalentelor de numerar	(765.742)	8.278.692
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1.665.097	899.355
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	899.355	9.178.047

Situatiile financiare ale societatii au fost aprobate in data de 09.04.2013 de catre AGA.
 Notele explicative de la paginile 15 la 37 fac parte integranta din aceste situatii financiare

Situatia fluxurilor de numerar (continuare)

	Exercitiul financiar 2011	Exercitiul financiar 2012
Numerar si echivalentele de numerar cuprind:		
Casa si conturi la banci (Nota 12)	49.355	31.099
Depozit bancar	850.000	9.146.948
	-	
Total	899.355	9.178.047

Administrator,
Felicia Popovici

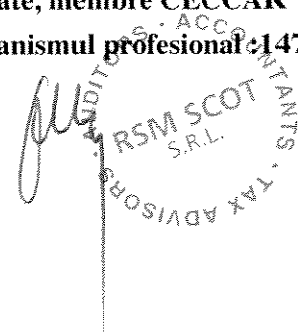


Intocmit,

RSM Scot SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Nr. de inregistrare in organismul profesional 1476



1. Active imobilizate**a. Imobilizari necorporale**

	(lei)		
	Alte imobilizari necorporale	Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	Total
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2012	613.872		613.872
Cresteri	58.584		58.584
Reduceri	-		-
Sold la 31 decembrie 2012	672.456	-	672.456
Deprecieri (amortizari si provizioane)			
Sold la 1 ianuarie 2012	520.689	-	520.689
Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	59.508	-	59.508
Reduceri sau reluari	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	580.197	-	580.197
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2012	92.259		92.259
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2011	93.183	-	93.183

Alte imobilizari necorporale reprezinta valoarea neta contabila a licentelor si aplicatiilor informatice achizitionate.

La 31 decembrie 2012, valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii era de 26.839 lei (31 decembrie 2011: 43.901 lei).

1.Active imobilizate (continuare)**b. Imobilizari corporale**

	(lei)			
	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	Total
Valoare bruta				
Sold la 1 ianuarie 2012	570.778	2.898	-	573.676
Cresteri	-	-	-	-
Reduceri, reluari sau reclassificari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	570.778	2.898	-	573.676
Deprecieri (amortizari si provizioane)				
Sold la 1 ianuarie 2012	207.651	2.898	-	210.550
Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	99.703	-	-	99.703
Reduceri, reluari sau reclassificari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	307.354	2.898	-	310.252
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2012	263.424	-	-	263.424
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2011	363.127	-	-	363.127

La data de 31 decembrie 2012, Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate in custodie la terti.

La 31 decembrie 2012, valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii era de 19.989 lei (31 decembrie 2011: 28.124 lei).

1.Active imobilizate (continuare)

c. Imobilizari financiare

La 31 decembrie 2012, imobilizarile financiare includ in principal titluri de stat in valoare de 6.940.576 lei (31 decembrie 2011: 6.979.930 lei), din care titluri de stat in valoare de 6,044,685 lei (31 decembrie 2011: 6.091.339 lei), avand data maturitatii 05 martie 2014 si rata de dobanda de 11% si titluri de stat in valoare de 895.891 lei (31 decembrie 2011: 888.591 lei), avand data maturitatii 25 iulie 2013 si rata de dobanda de 6,25%.

Imobilizarile financiare mai cuprind obligatiuni in suma de 6.515.888 lei (31 decembrie 2011: 3.032.826 lei), din care :

- obligatiuni ING Bank in suma de 2.007.223 lei (31 decembrie 2011: 2.015.161 lei) cu data maturitatii 29 noiembrie 2013 si rata de dobanda de 8.90% ;
- obligatiuni ERSTBK in suma de 3,000,918 lei, achizionate in cursul anului 2012, cu data maturitatii 29.11.2013 si rata de dobanda de 8.05% ;
- obligatiuni UniCredit in suma de 1.507.747 lei, achizitionate in cursul anului 2012, cu data maturitatii 18.03.2015.

Imobilizarile financiare reprezentate de titluri de stat aferente activitatii de administrare fonduri de pensii erau la 31 decembrie 2012 in suma de 3.082.971 lei (31 decembrie 2011: 3.090.242 lei).

La 31 decembrie 2012, dobanda atasata era in suma de 569.830 lei (31 decembrie 2011: 568.273 lei) pentru titlurile de stat si 136.233 lei (31 decembrie 2011: 32.871 lei) pentru obligatiuni.

La 31 decembrie 2012, dobanda atasata aferenta activitatii de pensii era in suma de 222.158 lei (31 decembrie 2011: 221.550 lei) pentru titlurile de stat.

2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

	Sold la 31 decembrie 2011	Constituire provizioane	Reluare provizioane	(lei) Sold la 31 decembrie 2012
Provizioane pentru zile de concediu neefectuate	115.826	117.074	115.826	117.074
Provizioane pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator	1.681.365	1.884.173	1.681.365	1.884.173
Total	1.797.191	2.001.247	1.797.191	2.001.247

La 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat provizioane pentru prime aferente anului 2012 si concedii neefectuate, de platit in cursul exercitiului financiar 2013, din care pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative suma de 154.696 lei (31 decembrie 2011: 144.165 lei). Pentru mai multe detalii privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative vezi nota 4.

3. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat un profit net contabil de 10.659.109 lei (31 decembrie 2011: profit net contabil 5.503.173 lei). Profitul net inregistrat de Societate se prezinta pe cele doua activitati principale desfasurate de Societate astfel:

- activitatea de administrare fonduri de investitii: profit net 10.520.300 lei (31 decembrie 2011: profit net 5.507.481 lei);
- activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative: profit net lei 138.809 (31 decembrie 2011: pierdere neta 4.308 lei).

Din profitul anului 2012 s-a constituit rezerva legala in suma de 628.198 lei, din care 489.389 lei pe activitatea de investitii.

Profitul nerepartizat in suma de 10.030.911 lei se va repartiza conform viitoarelor hotarari ale Adunarii Generale a Actionarilor.

4. Analiza rezultatului din exploatare

	(lei)	
	2011	2012
Cifra de afaceri neta	22.563.333	35.152.225
Alte venituri din exploatare	1.888	-
Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara, din care:	(95.587)	(87.603)
- cheltuieli cu energie si apa	(4.646)	(6.838)
Cheltuieli cu personalul	(4.425.093)	(4.542.014)
Cheltuieli cu chiria	(332.560)	(404.466)
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	(172.122)	(159.210)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(498.629)	(204.056)
Cheltuieli de distributie a unitatilor de fond	(10.062.745)	(16.878.513)
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	(115.421)	(95.552)
Cheltuieli cu servicii IT	(335.868)	(421.587)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(713.390)	(949.253)
Alte cheltuieli de exploatare (i)	(906.772)	(865.918)
Rezultatul din exploatare	4.907.034	10.544.053

(i) Alte cheltuieli de exploatare cuprind:

- cheltuieli privind comisioanele si onorariile pentru servicii de consultanta in suma de 89,676 lei (31 decembrie 2011: 224.505 lei),
- cheltuieli privind onorariile de audit 32.457 lei (31 decembrie 2011: 44.377 lei),
- cheltuieli de protocol 72.585 lei (31 decembrie 2011: 88.984 lei),
- alte cheltuieli cu servicii prestate de terti 453.526 lei (31 decembrie 2011: 317.067 lei),
- cheltuieli postale si de telecomunicatii 38.781 lei (31 decembrie 2011: 46.118 lei),
- cheltuieli cu transportul de bunuri si personal 2,283 lei (31 decembrie 2011: 1.058 lei) si
- alte cheltuieli lei 176.610 (31 decembrie 2011: 184.663 lei).

Cifra de afaceri neta cuprinde in principal venituri din comisioane de administrare a fondurilor de investitii, a fondului de pensii facultative si a portofoliilor individuale in suma de 35.152.225 lei (31 decembrie 2011: 22.417.576 lei).

Veniturile si cheltuielile detaliate pe cele doua activitati, respectiv administrare de fonduri de investitii si administrare de fonduri de pensii facultative, sunt dupa cum urmeaza:

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

4. Analiza rezultatului din exploatare (continuare)

	(lei)		
	Administrare fonduri de investitii	Administra re fonduri de pensii facultative	Total
Exercitiul financiar 2012			
Cifra de afaceri neta	34.568.107	584.118	35.152.225
Alte venituri din exploatare	-		
Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara, din care:	(82.268)	(5.335)	(87.603)
- Cheltuieli cu energie si apa	(6.303)	(535)	(6.838)
Cheltuieli cu personalul	(4.217.937)	(324.077)	(4.542.014)
Cheltuieli cu chiria	(372.356)	(32.110)	(404.466)
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	(130.106)	(29.104)	(159.210)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(193.525)	(10.531)	(204.056)
Cheltuieli de distributie a unitatilor de fond	(16.878.513)	-	(16.878.513)
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	(82.563)	(12.989)	(95.552)
Cheltuieli cu servicii IT	(337.414)	(84.173)	(421.587)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(729.031)	(220.222)	(949.253)
Alte cheltuieli de exploatare	(804.123)	(61.793)	(865.918)
Rezultatul din exploatare	10.740.269	196.216	10.544.053
			(lei)
	Administrare fonduri de investitii	Administrare fonduri de pensii facultative	Total
Exercitiul financiar 2011			
Cifra de afaceri neta	22.084.463	478.870	22.563.333
Alte venituri din exploatare	1.780	108	1.888
Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara, din care:	(86.768)	(8.819)	(95.587)
- Cheltuieli cu energie si apa	(4.284)	(362)	(4.646)
Cheltuieli cu personalul	(4.065.377)	(359.716)	(4.425.093)
Cheltuieli cu chiria	(306.144)	(26.416)	(332.560)
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	(107.136)	(64.986)	(172.122)
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(471.117)	(27.512)	(498.629)
Cheltuieli de distributie a unitatilor de fond	(10062578)	(167)	(10062745)
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	(90.004)	(25.417)	(115.421)
Cheltuieli cu servicii IT	(259.587)	(76.281)	(335.868)
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	(553.164)	(160.226)	(713.390)
Alte cheltuieli de exploatare	(843.208)	(63.564)	(906.772)
Rezultatul din exploatare	5.241.160	(334.126)	4.907.034

5. Situatia creantelor si datoriilor

5.1 Creante

Creante	(lei)			
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale (i)	1.537.182	3.300.446	3.300.446	
Alte creante (ii)	113.086	212.004	212.004	
Total creante	1.650.268	3.512.450	3.512.450	-

(i) Creantele comerciale inregistrate la 31 decembrie 2012 cuprindeau sumele neincasate de la clienti interni si externi in valoare de 3.300.136 lei, reprezentand in principal comisioanele de administrare aferente lunii decembrie de incasat de la fondurile si portofoliile individuale administrate.

(ii) Categoria „Alte creante” include: debitori diversi (reprezentand onorariul platit in numele fondurilor administrate pentru serviciile de audit) in suma de 132.914 lei (31 decembrie 2011: 79.721 lei), alte creante privind bugetul statului in suma de 22,181 lei (31 decembrie 2011: 16.037 lei), creante sociale in suma de 27.251, dobanzi de incasat in suma de 29.658 lei (31 decembrie 2011: 17.256 lei).

5.2 Datorii

Datorii	(lei)			
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Furnizori	55.950	115.644	115.644	-
Furnizori de imobilizari	-	-	-	-
Furnizori facturi nesosite	2.466.194	4.810.479	4.810.479	-
Alte datorii	432.793	733.890	733.890	-
Total datorii	2.954.937	5.660.013	5.660.013	-

Categoria „Alte datorii” include:

- Impozit pe profit in suma de 449.656 lei (31 decembrie 2011: 201.816 lei)
- Datorii legate de personal si in suma de 143.561 lei (31 decembrie 2011: 140.187 lei)
- TVA de plata in suma de 32.934 lei (31 decembrie 2011: 30.674 lei)
- Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate in suma de 3.487 lei (31 decembrie 2011: 1.088 lei)
- Fonduri speciale – taxe si varsaminte similare in suma de 104.252 lei (31 decembrie 2011: 59.028 lei)

6. Principii, politici si metode contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2012 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii- Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei- s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii - bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de Ordinul 13/2011 cu modificarile si completarile ulterioare.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

6. Principii, politici si metode contabile (*continuare*)

B. Politici contabile

(a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare cu modificarile si completarile ulterioare („Ordinul 13/2011”) si Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Situatia fluxurilor de numerar
- Notele explicative la situatiile financiare anuale.

In conformitate cu legislatia in vigoare privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, Societatea are si obligatia de a intocmi situatii financiare anuale cu scop informativ, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Societatea intocmeste si situatii financiare speciale ca administrator al unui fond de pensii in conformitate cu cerintele de raportare prevazute in Capitolul I, articolul 1, paragraful 2 al Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

(b) Moneda de raportare

In conformitate cu Ordinul 13/2011 moneda functionala a Societatii si de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („Lei”). Toate cifrele sunt prezentate in Lei, rotunjite la leu.

(c) Folosirea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare impune conducerii Societatii sa faca anumite estimari care pot influenta valorile raportate ale activelor si pasivelor, valorile veniturilor si cheltuielilor aferente perioadei si ale angajamentelor si datoriilor contingente. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

6. Principii, politici si metode contabile (*continuare*)

B. Politici contabile (*continuare*)

(d) Tranzactii in moneda straina (*continuare*)

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in moneda straina la data bilantului sunt transformate in lei la cursul de schimb de la aceasta data. Activele si pasivele nemonetare exprimate in moneda straina sunt evaluate la cursul de schimb istoric la data tranzactiei.

Diferentele de curs valutar aferente tranzactiilor incheiate in devize si reevaluarii activelor si pasivelor exprimate in moneda straina au fost incluse in contul de profit si pierdere

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Dolar (USD)	1: RON 3,3393	1: RON 3,3575
Euro (EUR)	1: RON 4,3197	1: RON 4,4287

(e) Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt.

Evaluarea initiala

La intrarea in gestiune investitiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare, sau la valoarea stabilita conform contractelor.

Evaluare ulterioara

Ulterior recunoasterii initiale, investitiile financiare pe termen scurt admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare iar cele netranzactionate, cu exceptia unitatilor de fond, sunt evaluate la valoarea de intrare mai putin ajustarile pentru pierderea de valoare.

Titlurile de participare in fonduri deschise de investitii neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea zilnica unitara a activului net calculata si publicata de respectivul fond.

Derecunoastere

Investitiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Castigurile sau pierderile rezultate in momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat – primului iesit. Aceste castiguri sau pierderi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

(f) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor legate in virtutea intereselor de participare, alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi, incluzand garantiile, depozitele si cautiunile depuse de Societate la terti.

Evaluarea initiala

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

6. Principii, politici si metode contabile (*continuare*)

B. Politici contabile (*continuare*)

(f) Imobilizari financiare (*continuare*)

Evaluare ulterioara

Ulterior recunoasterii initiale investitiile financiare pe termen lung sunt evaluate la valoarea de intrare mai puțin ajustările pentru pierderea de valoare.

Instrumentele financiare cu venit fix se evalueaza prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. La data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 instrumentele financiare cu venit fix includ obligatiuni corporative si titluri de stat.

Depozitele bancare si certificatele de depozit se evalueaza prin adaugarea dobanzii aferente practicata de banca respectiva convenita pana la data pentru care se efectueaza calculul la valoarea nominala a acestora.

Derecunoastere

Imobilizarile financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

(g) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ programe informatice si licente de utilizare a programelor informatice.

Evaluare initiala

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizării necorporale. Imobilizarile necorporale sunt amortizate de la data la care activul este gata de utilizare. Durata de functionare utila a unui software este de 3 ani.

Evaluare la data bilantului

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute la data bilantului la cost mai puțin amortizarea si ajustările de valoare cumulate.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare cu imobilizari necorporale sunt capitalizate numai atunci cand se asteapta realizarea de avantaje economice viitoare ale activului la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt inregistrate in contul de profit si pierdere atunci cand se efectueaza.

6. Principii, politici si metode contabile (*continuate*)

B. Politici contabile (*continuate*)

(h) Imobilizari corporale (*continuate*)

Recunoastere si evaluare initiala

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Evaluarea la data bilantului

Imobilizarile corporale sunt evidentiata in bilant la costul de achizitie mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de valoare.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizari, sunt urmatoarele:

Echipamente	3-5 ani
Mijloace de transport	4-6 ani
Mobilier, aparatura de birou si altele	2-15 ani

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul darii in folosinta.

Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultata dintr-o asemenea operatiune este inclusa in contul de profit si pierdere curent.

(i) Ajustari pentru pierderea de valoare a activelor

Valoarea contabila a activelor Societatii este revizuita la fiecare data a intocmirii bilantului contabil, pentru a determina daca exista indicatori de depreciere. In situatia in care astfel de indicatori exista, este estimata valoarea recuperabila a activelor Societatii. O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

6. Principii, politici si metode contabile (*continuate*)

B. Politici contabile (*continuate*)

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea de depreciere precedenta.

(j) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- exista o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva;
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

(k) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost.

(l) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Toti angajatii Societatii sunt membri ai sistemului de pensii al statului roman. Societatea plateste contributii la fondul de pensii Facultative Raiffeisen Acumulare pentru angajatii sai si nu este angajata in nici un alt sistem de pensii si, in consecinta, nu isi asuma nici un fel de obligatii in acest sens. Societatea nu este angajata in nici un sistem de beneficii post-pensionare si nu are obligatia de a presta servicii ulterioare pensionarii fostilor sau actualilor salariati.

(m) Recunoasterea veniturilor

Veniturile inregistrate sunt legate in principal de activitatea de administrare de investitii. Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestatii datorate, Societatea aplicand principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

(n) Impozitul pe profit

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadei. La 31 decembrie 2012 cota de impozit pe profit era de 16% (31 decembrie 2011: 16%).

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

7. Capitalul social

La 31 decembrie 2012, capitalul social al Societatii este de 10.656.000 lei (31 decembrie 2011: 10.656.000 lei) divizat in 360.000 actiuni (31 decembrie 2011: 360.000 actiuni) cu o valoare nominala de 29,6 lei pe actiune (31 decembrie 2011: 29,6 lei). Toate actiunile sunt comune, subscrise si platite integral.

Capitalului social este impartit pe cele doua activitati (administrare fonduri de investitii si administrare fond de pensii) astfel:

Activitate	(lei)	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Administrare fonduri de investitii	5.950.500	5.950.500
Administrare fond de pensii	4.705.500	4.705.500
Total	10.656.000	10.656.000

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012 este urmatoarea:

Actionari	31 decembrie 2011			31 decembrie 2012		
	Procent (%)	Numar de actiuni	Valoare lei	Procent (%)	Numar de actiuni	Valoare lei
Raiffeisen Bank S.A.	99,9988	359.996	10.655.881,6	99,9988	359.996	10.655.881,6
Mihail Catalin-Ion	0,0556	2	59,2	0,0556	2	59,2
Felicia Victoria Popovici	0,0278	1	29,6	0,0278	1	29,6
Nicolae Bogdan Popa	0,0278	1	29,6	0,0278	1	29,6
Total	100%	360.000	10.656.000	100%	360.000	10.656.000

8. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie, format din cinci membri. Societatea este condusa de un Presedinte-Director General si de catre un Vicepresedinte.

La 31 decembrie 2012 Societatea avea 28 angajati (31 decembrie 2011: 20 angajati) cu contract permanent de munca. Dintre acestia, 2 angajati ocupa functii de conducere si 6 angajati sunt cu timp partial.

Numarul mediu de angajati in 2012 a fost de 27 angajati (31 decembrie 2011: 25 angajati).

Cheltuielile salariale ale Societatii au fost urmatoarele:

	(lei)	
	2011	2012
Cheltuieli cu salariile personalului	3.568.103	3.647.963
Contributia unitatii la asigurarile sociale si ajutorul de somaj	856.990	894.051
Total	4.425.093	4.542.014

9. Principali indicatori economico-financiari

	2011	2012
1. Indicatori de lichiditate – in numar de ori		
Lichiditatea curenta	5,16	4,48
Lichiditatea imediata	5,16	4,48
2. Indicatori de activitate – in numar de ori		
Viteza de rotatie a activelor imobilizate in cifra de afaceri	2,04	2,42
Viteza de rotatie a activelor totale in cifra de afaceri	0,86	0,88
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	13,40	17,73

1) Indicatori de lichiditate

Lichiditatea curenta reflecta capacitatea componentelor patrimoniale curente de a se transforma intr-un termen scurt in lichiditati in vederea satisfacerii obligatiilor de plata exigibile.

$Lg = \text{Active circulante} / \text{Datorii curente}$

Lichiditatea imediata reflecta capacitatea de rambursare instantanee a datoriilor, tinand cont de disponibilitatile existente.

$Li = (\text{Active circulante} - \text{Stocuri}) / \text{Datorii curente}$

Indicatorii de lichiditate sunt supraunitari si indica o pozitie financiara buna din punctul de vedere al lichiditatii.

Cele doua rate de lichiditate au valori identice pentru ca Societatea nu detine stocuri.

2) Indicatori de activitate

Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$VrAi = \text{Cifra de afaceri neta} / \text{Active imobilizate}$

Viteza de rotatie a activelor totale

$VrAt = \text{Cifra de afaceri neta} / \text{Active totale}$

Viteza de rotatie a activelor imobilizate, respectiv a activelor totale, evalueaza capacitatea acestora de a genera cifra de afaceri.

Viteza de rotatie a debitelor-clienti

$VrCI = \text{Cifra de afaceri} / \text{Sold mediu clienti}$

Viteza de rotatie a debitelor-clienti calculeaza eficacitatea Societatii in colectarea creantelor sale si exprima numarul de rotatii necesar debitorilor pentru a achita datoriile catre Societate.

3. Indicatori de rentabilitate

	2011	2012
	%	%
Rentabilitate economica	20,89	26,71
Rentabilitate financiara	25,49	33,05

Rentabilitatea economica = Profit net/ Total active

Rentabilitatea financiara = Profit net/ Capitaluri proprii

10. Alte informatii

A. Prezentare generala

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ("Societatea") a fost inregistrata la Registrul Comertului in 2005. Societatea are sediul in Piata Charles de Gaulle, Nr 15, Etaj 4, Bucuresti, Sector 1 si este o societate cu capital privat romanesc, fiind inregistrata ca persoana juridica la Registrul Comertului din Romania sub numarul J40/18646/2005; codul unic de identificare fiscala este RO 18102976. Societatea este inregistrata in Registrul CNVM sub numarul PJR05SAIR/400019/08.02.2006, in Registrul CSSPP sub numarul SAI-RO-18115413 si inregistrata in ANSPDCP cu numarul 4112.

Obiectul principal de activitate al Societatii conform cod CAEN: - 6630 este „Activitati de administrare a fondurilor”.

In prezent Societatea administreaza:

- zece fonduri de investitii: FDI Raiffeisen Prosper, FDI Raiffeisen Benefit, FDI Raiffeisen Confort, FDI Raiffeisen Romania Actiuni, FDI Raiffeisen Ron Plus, FDI Raiffeisen Euro Plus, FDI Raiffeisen Confort Seria 2, FII Raiffeisen Strategii Valutare, FII Raiffeisen Dolar Plus, FDI Raiffeisen Ron Flexi.
- un fond de pensii facultative: Raiffeisen Acumulare;
- portofolii individuale.

Situatiile financiare ale Societatii sunt cuprinse in situatiile financiare consolidate ale Grupului Raiffeisen Bank S.A. cu sediul social in Piata Charles de Gaulle Nr 15, Sector 1, Bucuresti, grup de entitati din care Societatea face parte. Situatiile financiare anuale consolidate sunt disponibile la adresa www.raiffeisen.ro.

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.**10. Alte informatii (continuare)****B. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale**

Partile afiliate cu care s-au derulat tranzactii comerciale in cursul exercitiului financiar 2012 sunt:

- Raiffeisen Bank S.A., cu care Societatea a incheiat contract de subinchiriere a sediului si care refactureaza atat cheltuielile cu utilitatile cat si cheltuielile inregistrate cu posturile telefonice ale Societatii.
- Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, cu care Societatea are incheiat un contract care prevede incasarea de catre Raiffeisen Asset Management a unui comision de distributie a unitatilor de fond straine si plata de catre Raiffeisen Asset Management a unui comision anual de consultanta.
- Raiffeisen International Bank („RIB”) Viena este institutia centrala a Grupului Bancar Raiffeisen din Austria cu care Societatea are incheiat un contract care prevede incasarea de catre Raiffeisen Asset Management a unui comision de distributie a unitatilor de fond straine.
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL („CRISP”), cu care Societatea are incheiat un contract de scanare a bazelor de date cu clienti.

Creantele Societatii asupra societatilor din cadrul grupului erau:

	(lei)	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Conturi si depozite bancare – Raiffeisen Bank S.A.	894.827	9.173.634
Dobanzi de incasat- Raiffeisen Bank S.A.	17.256	29.658
Cheltuieli in avans – Raiffeisen Bank S.A.	4.339	-
Creante comerciale- Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	25.945	23.817
Creante comerciale- Raiffeisen International Bank	14.454	11.794
Total	956.821	9.238.903

Datoriile Societatii fata de societatile din cadrul grupului erau:

	(lei)	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Furnizori – Raiffeisen Bank S.A.Romania	5.381	62.587
Furnizori facturi nesosite-Raiffeisen Bank S.A.Romania	2.460.211	4.804.708
Furnizori - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	21.599	22.144
Furnizori facturi nesosite-Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL	697	-
Furnizori – Raiffeisen Broker de asigurare-reasigurare SRL	23	-
Total	2.487.911	4.889.439

10. Alte informatii (continuare)**B. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale (continuare)**

Cheltuieli rezultate din tranzactiile cu societati din cadrul grupului erau:

	(lei)	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Cheltuieli cu chiria – Raiffeisen Bank S.A.	332.560	404.466
Cheltuieli cu distributia unitatilor de fond – Raiffeisen Bank S.A	10.062.745	16.878.513
Cheltuieli cu servicii IT – Raiffeisen Bank S.A.	121.898	126.810
Cheltuieli cu comisioanele bancare Raiffeisen Bank S.A.	5.827	6.755
Alte cheltuieli Raiffeisen Bank S.A.	88.976	88.469
Alte cheltuieli privind comisioanele - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	84.778	88.954
Servicii Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL	52.804	51.263
Total	10.749.588	17.645.230

Venituri rezultate din tranzactiile cu societati din cadrul grupului erau:

	(lei)	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Venituri din dobanzi – Raiffeisen Bank S.A.	47.221	75.399
Alte venituri- Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	87.449	77.121
Alte venituri- Raiffeisen International Bank	58.308	50.429
Total	192.978	202.949

10. Alte informatii (continuare)**C. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal**

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit pe profit:

	(lei)	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Pierdere contabila/ Profit contabil net	5.503.173	10.659.109
Ajustari	-	-
(+) cheltuieli cu combustibilul nedeductibile	17.408	14.257
(+) cheltuieli de protocol nedeductibile	235	5.367
(+) cheltuieli depasire cotizatii asociatii profesionale	60.499	64.787
(+) cheltuieli de sponsorizare si/sau mecenat, burse private, efectuate potrivit legii	54.200	64.300
(+) amenzi, dobanzi pt plata cu intarziere si penalitati de intarziere datorate catre autoritatile romane sau straine	786	6.792
(+) cheltuieli cu provizioanele si rezervele care depasesc limita legala	1.797.191	2.001.247
(+) cheltuiala cu impozitul pe profit	1.042.455	1.904.845
(+) alte cheltuieli nedeductibile	3.987	11.839
(-) venituri neimpozabile	1.298.562	1.797.191
(-) rezerva legala	327.281	628.198
Profit impozabil	6.854.091	12.307.154
Impozit pe profit	1.096.655	1.969.145
(-) sponsorizare in limita prevazuta de lege	542.00	64.300
Impozit pe profit de constituit in an	1.042.455	1.904.845

La sfarsitul anului 2012 s-a constituit rezerva legala in suma de 628.198 lei, reprezentand deducere fiscala la calculul imozitului pe profit.

Rezerva legala inregistrata in anul 2012 reprezinta 5% din profitul brut la 31.12.2012, respectiv $5\% \times 12.563.954$ lei.

Rezerva legala constituita pana la data de 31.12.2012 este mai mica decat 20% din capitalul social al societatii.

Societatea a constituit rezerva legala pentru activitatea de pensii in suma de 138,809 lei, reprezentand total profit contabil aferent acestei activitati la 31.12.2012. Diferenta in suma de 489,389 lei a fost inregistrata pe activitatea de investitii.

11. Situatia investitiilor financiare pe termen scurt

(lei)

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Unitati de fond (i)	12.707.127	12.641.006
Depozite pe termen scurt (ii)	850.000	957.000
Cont de economii (iii)	-	8.189.948
Total	13.557.127	21.787.954

(i) Unitatile de fond constau in investitii in fondul deschis de investitii Raiffeisen Ron Plus si sunt convertite la valoarea activului net valabila la 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2012. Diferenta dintre valoarea justa a unitatilor de fond detinute si valoarea de cumparare este de 678.817 lei (2011: 236.160 lei).

(ii) Depozite pe termen scurt constau in depozite constituite de Societate la alte banci. Situatia depozitelor bancare este prezentata mai jos:

Situatia depozitelor bancare la 31 decembrie 2011

(lei)

DENUMIRE		VALOARE DEPOZIT (SCADENTA < = 30 ZILE)	VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT		%	VALOA RE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
RAIFFEISEN BANK S.A.	5081.10	220.000	4%	49	25,88%	30.12.2011	04.01.2012
RAIFFEISEN BANK S.A.	5081.11	30.000	4%	7	3,53%	30.12.2011	04.01.2012
RAIFFEISEN BANK S.A.	5081.11	600.000	6%	17.200	70,59%	13.07.2011	13.01.2012
TOTAL		850.000	*	17.256	100%	100%	*

Note explicative la situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

Situatia depozitelor bancare la 31 decembrie 2012

(lei)

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI (SCADENTA <= 30 ZILE)	VALOAREA DOBANZII		PONDERE IN TOTAL	DATA	
BANCA	SIMBOL CONT		%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENTEI
RAIFFEISEN BANK S.A.	5081.10	195.000	4.9%	26	20.38%	31.01.2012	03.01.2013
RAIFFEISEN BANK S.A.	5081.11	262.000	4.9%	36	27.38%	31.01.2012	03.01.2013
RAIFFEISEN BANK S.A.	5081.11	500.000	6%	29.500	52.24%	13.01.2012	14.01.2013
	TOTAL	957.000	*	29.562	100%	*	*

Situatia depozitelor bancare prezentata mai sus detaliaza depozitele constituite in timpul anului financiar si neajunse la scadenta pana la data de raportare.

Valoarea dobanzii este calculata pana la 31 decembrie 2012, respectiv 31 decembrie 2011.

(iii) *Cont de economii.* La data de 31.12.2012 Societatea are deschis un cont de economii, avand un sold de 8.189.948 lei. Dobanda atasata acestui cont neincasata pana la data de raportare este in valoare de 96 lei.

12. Casa si conturi la banci

(lei)

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Casa	2.816	1.649
Conturi curente la banci	46.539	29.450
Total	49.355	31.099

13. Rezultatul financiar

(lei)

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Venituri din dobanzi	1.156.969	1.305.255
Venituri din diferente de curs valutar si alte venituri financiare	568.873	796.037
<i>Total venituri financiare</i>	<i>1.725.842</i>	<i>2.101.292</i>
Cheltuieli cu diferentele de curs si alte cheltuieli financiare	87.248	81.391
<i>Total cheltuieli financiare</i>	<i>87.248</i>	<i>81.391</i>
Rezultatul financiar	1.638.594	2.019.901

14. Managementul riscului

Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in ultimii ani a afectat sever performanta acestora, inclusiv piata financiara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Efectele crizei financiare internationale s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca in special sub forma:

- a. scaderii pietei de capital
 - b. cresterii primelor de risc la credite
 - c. inrautatirii comportamentului populatiei privind plata la timp a creditelor contractate
 - d. cresterii ratelor de dobanda la lei datorita crizei globale de lichiditate
 - e. deprecierei monedei nationale
 - f. scaderii preturilor activelor imobiliare.
 - g. evolutiei negative a indicatorilor macroeconomici (inflatie, deficit bugetar, deficit de cont curent, scaderea investitiilor straine directe, cresterea ratei somajului, etc.)
- Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii in conditiile curente de piata.

Riscul de lichiditate

Politica Societatii cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

Riscul de lichiditate reprezinta riscul de a nu putea vinde intr-un interval scurt de timp un instrument financiar/pozitie detinuta fara a afecta semnificativ pretul acestuia (nu exista cerere pentru acel instrument financiar decat in conditiile acordarii unor discounturi semnificative de pret).

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate de care dispune societate este unul scazut.

Obiectivul Societatii in privinta administrarii riscului de lichiditate este mentinerea unui nivel redus al acestuia printr-o gestiunea riguroasa a fluxurilor de numerar, a scadentelor pe care sunt constituite depozitele si a plasamentelor in fonduri monetare.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere contabila care ar fi recunoscuta in cazul in care partile contractante nu si-ar indeplini obligatiile.

Societatea este expusa riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata de partenerii contractanti. Cu toate acestea, conducerea nu anticipeaza pierderi semnificative, altele decat cele inregistrate in situatiile financiare.

16. Managementul riscului (*continuare*)

Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, urmare aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Societatea a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana. Societatea a implementat aceste schimbari, dar modul de implemetare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile, ar putea varia si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Societatea sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

HOTARAREA
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
tinuta la data de 09.04.2013, ora 10.00, la sediul social al societatii,
Piata Charles de Gaulle nr. 15, Et.4, sector 1, Bucuresti

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., persoana juridica româna, având cod unic de înregistrare 18102976, numar de ordine în Registrul Comertului J40/18646/04.11.2005, statutar si legal constituita, intrunita la sediul social al societatii la data de 09.04.2013, deliberand in prezenta actionarilor reprezentand 100% din capitalul social, in conformitate cu art. 121 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, adopta cu unanimitate de voturi urmatoarele hotarari:

1. Se aproba situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2012, pe baza Rapoartelor Administratorilor si cele ale Auditorului Financiar.
2. Se aproba situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2012.
3. Se aproba descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.
4. Se aproba Bugetul de Venituri si Cheltuieli al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A pentru exercitiul financiar al anului 2013.
5. Se aproba repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2012 in suma de 10.659.109,46 lei pe urmatoarele destinatii:
 - rezerve legale 628.198 lei,
 - diferenta ramasa nerepartizata 10.030.911,46 lei.
6. Se imputerniceste domnul Mihail Catalin Ion, Presedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant legal al actionarilor, pentru semnarea Hotarârii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor precum si a oricaror documente necesare înregistrarii si publicarii acestora la autoritatile competente, incluzând Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti, dar nelimitându-se la acestea.

Mihail Catalin Ion
Presedinte al Consiliului de Administratie
al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a investițiilor reglementată de O.U.G. nr.32/2012 a S.A.I.
Raiffeisen Asset Management S.A. în anul 2012

I. ACTIVITATI:

În anul 2012 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ("Societatea") a desfășurat activitățile specifice de administrare a fondurilor de investiții, a portofoliilor individuale de investiții și a fondului de pensii facultative, în conformitate cu obiectul de activitate autorizat, respectiv:

- Administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a altor organisme de plasament colectiv (OPCVM și AOPC) autorizate conform prevederilor legale.
- Administrarea portofoliilor individuale de investiții, printre care și a celor deținute de către fondurile de pensii, pe baza discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare.
- Servicii consultanță de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare în conformitate cu prevederile legale.
- Administrarea fondurilor de pensii facultative.

Obiectul principal de activitate al Societății conform CAEN: - 6630 „Activități de administrare a fondurilor (administrarea organismelor de plasament colectiv)”.

Astfel, în anul 2012 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a continuat activitatea de administrare a fondurilor deschise de investiții Raiffeisen Prosper, Raiffeisen Benefit, Raiffeisen Confort, Raiffeisen Romania Actiuni, Raiffeisen Ron Plus, Raiffeisen Euro Plus, Raiffeisen Confort Seria 2, Raiffeisen Ron Flexi și a fondurilor închise de investiții Raiffeisen Strategii Valutare și Raiffeisen Dolar Plus demarată în cursul anilor 2006-2011.

Situația la data de 31.12.2012 a fondurilor de investiții administrate se prezintă după cum urmează:

Nr. Crt	Fond	Activ net	Nr. Investitori	VUAN
1.	FDI Raiffeisen Prosper	22.043.005,12	798	93,2649
2.	FDI Raiffeisen Benefit	15.557.766,19	332	127,6860
3.	FDI Raiffeisen Confort	16.033.234,01	475	138,7796
4.	FDI Raiffeisen Romania Actiuni	10.788.318,39	358	32,5014
5.	FDI Raiffeisen Ron Plus	1.672.768.811,81	34.053	149,4735
6.	FII Raiffeisen Strategii Valutare	20.689.527,94	91	3.551,7460
7.	FDI Raiffeisen Euro Plus	307.759.188,70	10.515	113,4238
8.	FDI Raiffeisen Confort Seria 2	23.977.320,2	383	111,5898
9.	FII Raiffeisen Dolar Plus	58.562.179,36	1.055	1.072,1774
10.	FDI Raiffeisen Ron Flexi	246.795.321,29	1.204	109,7276

*Toate sumele sunt în lei mai puțin cele aferente fondului Euro Plus care sunt denumite în Euro și cele ale fondului Dolar Plus care sunt denumite în USD.

De asemenea, în anul 2012 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a continuat activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiții, a caror situație, la data de 31.12.2012 se prezenta după cum urmează:

- Lei -

Nr. Crt.	Nume / Denumire	Tip (fizic / juridic)	Activ total
1.	Generali Investment Unit Solution – Activ	Persoana juridica	7.714.451,33
2.	Generali Investment Unit Solution – Armonie	Persoana juridica	7.108.464,41
3.	Generali Investment Unit Solution – Confident	Persoana juridica	4.216.749,16
TOTAL			19.039.664,9

II. SITUATIILE FINANCIARE ALE S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

Situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) au fost întocmite în conformitate cu:

- ✓ Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 13/2011;
- ✓ Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M., cu modificările și completările ulterioare;
- ✓ Legea contabilității nr. 82/1991, republicată;

1. Conducerea contabilității

- Contabilitatea mijloacelor fixe se ține pe categorii de mijloace fixe și asigură evidența permanentă a existenței și mișcării acestora, precum și calculul amortizării. Au fost respectate regulile de evaluare a imobilizărilor corporale.
- Contabilitatea creanțelor și datoriilor se ține pe categorii și se respectă regulile de înregistrare a creanțelor și datoriilor în valută.
- Contabilitatea trezoreriei asigură evidența existenței și mișcării disponibilităților în conturile bancare și în casă. Se respectă sumele reprezentând plăfoane de încasări și plăți. Cheltuielile și veniturile se înregistrează pe categorii.

2. Principiile contabilității

Pentru a reda o imagine fidelă a patrimoniului, situațiile financiare întocmite au respectat regulile privind evaluarea patrimoniului și celelalte norme și principii contabile (prudenței, permanenței metodelor, continuității activității, independenței exercitiului, intangibilității bilanțului de deschidere, necompensării).

3. Evidența contabilă

Forma de înregistrare utilizată de societate este pe jurnal, iar înregistrările în contabilitate se fac cronologic și sistematic, potrivit planului de conturi și pe baza documentelor justificative. De asemenea au fost analizate și cuprinse în evidențele contabile rezultatele verificărilor și sugestiile auditorilor independenți, reprezentanți ai Ernst&Young Assurance Services SRL.

4. Informatii privind pozitia financiara si performantele activitatii

Bilantul Contabil

-Lei-

Nr. Crt	Posturi bilantiere	Sold	Sold
		31.12.2011	31.12.2012
1.	Active imobilizate	11.070.491	14.518.492
2.	Active circulante	15.256.750	25.331.503
3.	Cheltuieli in avans	15.437	60.925
	TOTAL ACTIV	26.342.678	39.910.920
4.	Capitaluri proprii	21.590.550	32.249.660
5.	Provizioane	1.797.191	2.001.247
6.	Datorii pe termen scurt	2.954.937	5.660.013
7.	Datorii pe termen lung	0	0
	TOTAL PASIV	26.342.678	39.910.920

- a) Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din imobilizari financiare in valoare de 14.162.809 lei. Acestea sunt formate din titluri cu cupon emise de Ministerul de Finante si achizitionate de Societate, obligatiuni ING si obligatiuni Erste Bank;
- b) Activele circulante sunt formate in cea mai mare parte din investitii financiare pe termen scurt, 21.787.954 lei, disponibilitati in valoare de 31.099 lei si creante comerciale in valoare de 3.300.446 lei;
- c) Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 60.925 lei se refera in principal la costuri auxiliare chiriei facturate in avans pentru ianuarie 2013, asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati si servicii de scanare baza de date clienti.

Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este prezentat intr-o forma simplificata in tabelul urmator:

-Lei-

Nr. Crt	Descriere	31.12.2011	31.12.2012
1	Venituri din exploatare	22.565.221	35.152.225
2	Cheltuieli din exploatare	17.658.187	24.608.172
3	Rezultatul din exploatare	4.907.034	10.544.053
4	Venituri financiare	1.725.842	2.101.292
5	Cheltuieli financiare	87.248	81.391
6	Rezultatul financiar	1.638.594	2.019.901
7	Impozitul pe profit	1.042.455	1.904.845
8	Rezultatul exercitiului financiar	5.503.173	10.659.109

Veniturile din exploatare au fost datorate in cea mai mare parte comisionului de administrare perceput pentru administrarea fondurilor de investitii, a portofoliilor individuale si a fondului de pensii facultative in valoare totala de 34.665.294 lei. Astfel comisionul de administrare a fondurilor de investitii si a portofoliilor individuale a fost de 34.081.176 lei iar cel de administrare a fondului de pensii facultative a fost de 584.118 lei.

Veniturile rezultate din comisioanele de subscriere percepute pentru fondurile de investitii au fost in suma de 359.379 lei.

Veniturile rezultate din activitatea de administrare a investitiilor (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 297/2004) au fost in suma de 34.568.106 lei.

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 584.118 lei.

Principala pondere in totalul cheltuielilor de exploatare o au cheltuielile privind prestatiile externe (75,57%). Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare sunt cheltuielile cu personalul (18,46%).

Veniturile financiare au fost datorate in proportie de 62,12% veniturilor din dobanzi.

Mai multe detalii privind performanta societatii, pozitia sa financiara si indicatorii financiari relevanti se regasesc in notele la situatiile financiare.

III. POLITICA DE RISC A SOCIETATII CU PRIVIRE LA INVESTIREA ACTIVELOR PROPRII

Politica Societatii cu privire la modalitatea de investire a activelor societatii are la baza minimizarea riscului aferent acestora. Astfel, societatea isi investeste activele in depozite si instrumente financiare cu venit fix emise de catre stat sau alte entitati care au o situatie financiara solida (in principal institutii de credit), precum si in unitati ale fondurilor ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix administrate de Societate.

In mod exceptional, Societatea poate achizitiona actiuni sau parti sociale ale unor companii nelistate din cadrul Grupului Raiffeisen, cu intentia de a le detine pe termen lung. Aceste participatii pot reprezenta cumulativ maximum 1% din capitalul social al Societatii.

In cazul in care plasamentele mai sus mentionate sunt denominate in alte valute, RAM va lua in considerare masuri de protectie impotriva riscului valutar, in vederea mentinerii unei volatilitati cat mai reduse. Astfel, instrumentele derivate aflate in portofoliul RAM au rol exclusiv de hedging.

Politica Societatii de investire a activelor proprii exclude investitiile care au ca scop fructificarea pe termen scurt a ineficientelor pietei (tranzactiile speculative). Instrumentele cu venit fix din portofoliul Societatii sunt achizitionate cu intentia de pastrare pana la maturitate, cu exceptia cazurilor in care apar probleme de lichiditate neprevazute si societatea se vede nevoita sa isi lichideze unul sau mai multe plasamente inainte de maturitatea acestora. Aceste cazuri vor fi insa cu titlu de exceptie, Societatea avand in vedere un management activ al fluxurilor de numerar. Astfel, maturitatea activelor va fi corelata cu cea a iesirilor anticipate de numerar, in vederea diminuarii pe cat posibil a situatiilor in care plasamentele trebuie lichiditate anticipat. Acoperirea nevoilor de numerar se realizeaza preponderent din depozite si din rascumpararea de unitati de fond emise de fonduri ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix.

Avand in vedere cele mentionate mai sus, toate investitiile facute de RAM in nume propriu sunt considerate investitii aferente portofoliului netranzactionabil.

Cu privire la expunerile mari ale RAM, asa cum sunt ele definite in reglementarile BNR-CNVM, acestea vor fi notificate Conducatorilor RAM si vor fi monitorizate si raportate in conformitate cu prevederile legale.

Obiectivul Societatii este de a mentine un nivel redus de risc aferent investitiilor societatii. In acest sens, Societatea va monitoriza atent potentialii factori de risc in scopul prevenirii si mitigarii efectelor adverse ale acestora.

Riscul de credit

Riscul de credit afecteaza Societatea ca urmare a investitiilor activelor societatii in instrumente cu venit fix.

Titlurile cu venit fix aflate in portofoliul netranzactionabil al Societatii sunt reprezentate de obligatiuni emise de stat sau alte entitati cu o situatie financiara solida si rating ridicat. De asemenea, depozitele societatii sunt efectuate numai la institutii de credit stabile. Probabilitatea unor pierderi ca urmare a acestor expuneri este mica si ca urmare, riscul de credit asociat acestor detineri este evaluat ca fiind unul scazut.

RAM calculeaza cerinta de capital pentru acoperirea riscului de credit in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR/CNVM nr. 14/19/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

Riscul de piata

Riscul de rata a dobanzii

Societatea este expusa la riscul de rata a dobanzii datorita pozitiiilor pe titluri cu venit fix pe care le detine. Tinand cont de faptul ca achizitionarea acestor titluri se face cu scopul de a le tine pana la scadenta, riscul de rata a dobanzii este considerat a fi unul foarte redus. Acesta poate aparea atunci cand Societatea este nevoita sa vanda titlurile detinute inainte de scadenta, acest lucru intamplandu-se doar in cazul unor iesiri neprevazute de numerar.

Societatea nu se angajeaza in tranzactionarea activa a instrumentelor financiare pe rata dobanzii si, ca urmare, capitalul si profitul societati nu sunt afectate semnificativ de variatiile valorilor de piata ale acestor instrumente.

Riscul de pret

Societatea nu tranzactioneaza actiuni pe contul propriu. De asemenea, instrumentele cu venit fix sunt achizitionate in vederea detinerii acestora pana la maturitate. In aceste conditii riscul de pret pentru Societatea este limitat la riscul aferent detinerilor de unitati de fond.

Riscul valutar

Expunerile la riscul valutar ale Societatii deriva in principal din detinerile de valuta precum si datoriile denominate in alte monede ale societatii.

Detinerile de valuta sunt destinate achitarii obligatiilor denominate in valuta respectiva ale societatii si au o pondere extrem de redusa in totalul activelor Societatii. Ca urmare, expunerea Societatii la riscul valutar este considerata nesemnificativa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii

este plasata sub forma de depozite pe diferite maturitati si unitati de fond in fonduri ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este unul ridicat.

Obiectivul RAM in privinta riscului de lichiditate este mentinerea unui nivel redus al acestuia printr-o gestiunea riguroasa a fluxurilor de numerar si a scadentelor pe care sunt constituite depozitele. De asemenea, unitatile de fond din portofoliul RAM au un nivel ridicat de lichiditate.

Riscul operational

In cadrul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. managementul riscului operational se realizeaza tinind cont de principiile enuntate in documentul Basel "Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk".

RAM isi propune ca prin politica si procedurile de risc operational implementate sa minimizeze probabilitatea unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme si factori externi (aplicarea unor strategii neadecvate ca raspuns la modificarea unor factori externi). In acest sens, riscul operational va fi urmarit si controlat la toate nivelurile si in toate activitatile derulate. Principalele activitati in managementul riscului operational sunt: identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscului operational.

IV. CAPITAL SOCIAL:

In anul 2012 nu au avut loc modificari ale capitalului social. De asemenea structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in cursul anului 2012.

La data de 31.12.2012 Societatea avea un capital social initial in suma de 10.656.000 RON, echivalentul a 2.406.123,69 Euro, respectandu-se prevederile art. 8 alin.1 din O.U.G. nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr.297/2004 (O.U.G. nr.32/2012).

V. GRUPUL DIN CARE FACE PARTE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:

Grupul Raiffeisen Romania, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include si urmatoarele societati:

- Raiffeisen Bank S.A.
- Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.
- Raiffeisen Services S.R.L.
- Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.
- Raiffeisen Broker de Asigurare – Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este detinuta in proportie de 99,99% de Raiffeisen Bank Romania S.A.

Principalul actionar al Raiffeisen Bank S.A. este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care detine 99.49% din totalul actiunilor. Raiffeisen Bank International AG, actionar indirect al Raiffeisen Bank S.A., este listata la Bursa din Viena si are ca actionar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care detine, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78.5% din totalul actiunilor. Mai multe detalii se regasesc pe site-ul www.rbinternational.com.

VI. STRUCTURA ORGANIZATORICA:

Consiliul de administratie are urmatoarea componenta:

Mihail-Catalin Ion – Presedinte
Felicia Victoria Popovici – Vicepresedinte
Madalina Otilia Teodorescu – membru
Aurelian Mihailescu – membru
Bogdan Popa – membru

Conducatorii societatii de administrare a investitiilor sunt:

Mihail-Catalin Ion – Director General
Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. isi desfasoara activitatea in cadrul structurii organizatorice prezentata in Organigrama anexata.

Auditul financiar al S.A.I. Raiffeisen Asset management S.A. si al fondurilor de investitii administrate este asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL, membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, avand autorizatia nr. 1/09.01.2007.

Auditul financiar al fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare este asigurat de PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., cu sediul in Bucuresti, Lakeview Office, Bulevardul Barbu Vacarescu, numarul 301-311, numarul si data avizului Comisiei: 37/27.06.2007, Codul de Inscrisiere in Registrul Comisiei: AUD-RO-4295287.

Auditul intern al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pentru activitatea de administrare a investitiilor reglementata de O.U.G. nr.32/2012 este asigurat de Romar-Co Audit SRL, membra a "Camerei Auditorilor Financiari din România" sub nr. 186/10.04.2002, membra a "Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România" nr. 3356/2006. Pentru activitatea de administrare a pensiilor facultative reglementata de Legea nr. 204/2006 auditul intern este asigurat de doamna Mariana Vuta, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 1998/27.02.2007).

Compartimentul Control Intern:

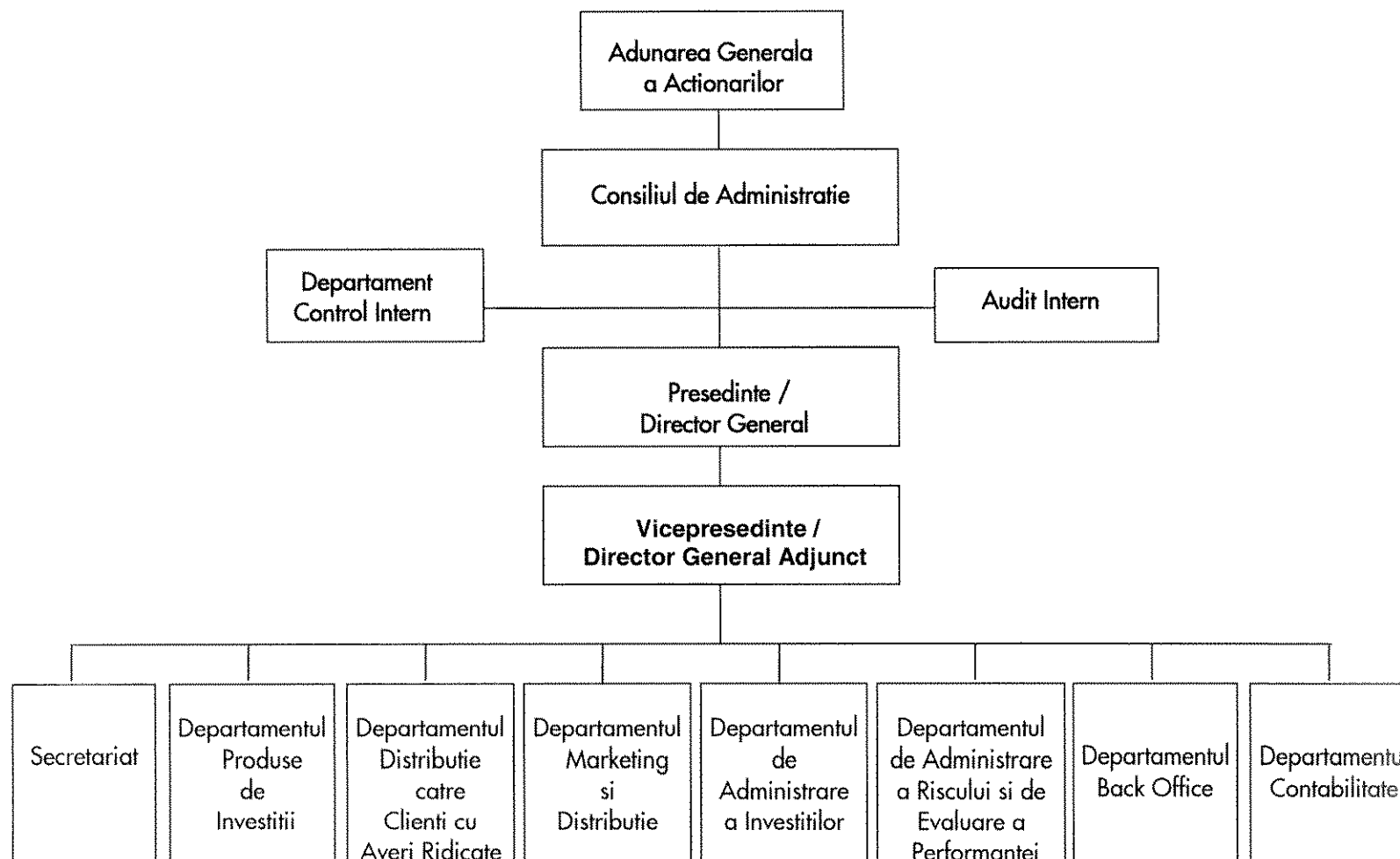
In anul 2012 controlul intern a fost asigurat de doamna Ana Irina Racolta Tendel autorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. 431/25.03.2010 si prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 153/29.06.2011.

VII. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII

In acest an, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. intentioneaza sa isi dezvolte activitatea atat pe piata fondurilor de investitii cat si pe cea a pensiilor facultative. Societatea va pastra actuala gama de produse, adaugand noi tipuri de fonduri numai in masura in care identifica oportunitati intr-o anumita piata. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va continua sa contribuie activ la dezvoltarea pietei locale de administrare de active, prin impunerea unor inalte standarde profesionale si de etica.

Presedinte Director General
MIHAIL CATALIN ION

ORGANIGRAMA S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31.12.2012



ROMÂNIA
MINISTERUL JUSTIȚIEI



OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI
OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI
DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL BUCUREȘTI.....

CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

Firma: S.A. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

Sediu social: BUCUREȘTI, Sector 1, P-M Charles de Gaulle, Nr. 15, Etaj 4, acces prin 4 19 și 4 23

Activitatea principală: Activități de administrare a fondurilor (administrarea organismelor de plasament)
colectiv în valori mobiliare "OPCVM" - 6630

Cod Unic de Înregistrare: 18102976 din data de: 04.11.2005

Nr. de ordine în registrul comerțului: 140/18646/04.11.2005
Data eliberării: 15 AUG 2008

Seria B Nr. 1277348

DIRECTOR

ROȘU CHIRIC

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1012.0	Capital subscris varsat-inv	0.00	5,950,500.00	0.00	5,950,500.00	0.00	0.00	0.00	5,950,500.00	0.00	5,950,500.00
1012.1	Capital subscris varsat-pensii	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00	0.00	0.00	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00
Total Cont :1012	Capital subscris varsat-	0.00	10,656,000.00	0.00	10,656,000.00	0.00	0.00	0.00	10,656,000.00	0.00	10,656,000.00
Total Cont :101	Capital	0.00	10,656,000.00	0.00	10,656,000.00	0.00	0.00	0.00	10,656,000.00	0.00	10,656,000.00
1061.0	Rezerve legale I	0.00	783,551.11	0.00	783,551.11	0.00	489,388.59	0.00	1,272,939.70	0.00	1,272,939.70
1061.1	Rezerve legale P	0.00	11,022.64	0.00	11,022.64	0.00	138,809.41	0.00	149,832.05	0.00	149,832.05
Total Cont :1061	Rezerve legale	0.00	794,573.75	0.00	794,573.75	0.00	628,198.00	0.00	1,422,771.75	0.00	1,422,771.75
Total Cont :106	Rezerve	0.00	794,573.75	0.00	794,573.75	0.00	628,198.00	0.00	1,422,771.75	0.00	1,422,771.75
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00	11,450,573.75	0.00	11,450,573.75	0.00	628,198.00	0.00	12,078,771.75	0.00	12,078,771.75
117.0	Rezultatul reportat-inv	0.00	37,716.06	0.00	37,716.06	0.00	0.00	0.00	37,716.06	0.00	37,716.06
117.1	Rezultatul reportat-pensii	614,198.94	0.00	614,198.94	0.00	0.00	0.00	614,198.94	0.00	614,198.94	0.00
1171.2010.0	Rezultatul reportat reprez. profitul nerepartizat 2010 I	0.00	5,542,220.36	0.00	5,542,220.36	0.00	0.00	0.00	5,542,220.36	0.00	5,542,220.36
1171.2010.1	Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2010 P	1,652.00	0.00	1,652.00	0.00	0.00	0.00	1,652.00	0.00	1,652.00	0.00
Total Cont :1171.2010	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart2010	0.00	5,540,568.36	1,652.00	5,542,220.36	0.00	0.00	1,652.00	5,542,220.36	0.00	5,540,568.36
1171.2011.0	Rezultatul reportat	0.00	0.00	0.00	5,180,199.90	0.00	0.00	0.00	5,180,199.90	0.00	5,180,199.90

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 1 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	repres. profitul nerepartizat 2011 I										
1171.2011.1	Rezultatul reportat repres. pierderea neacoperita 2011 P	0.00	0.00	4,308.10	0.00	0.00	0.00	4,308.10	0.00	4,308.10	0.00
Total Cont :1171.2011	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2011	0.00	0.00	4,308.10	5,180,199.90	0.00	0.00	4,308.10	5,180,199.90	0.00	5,175,891.80
Total Cont :1171	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart	0.00	5,540,568.36	5,960.10	10,722,420.26	0.00	0.00	5,960.10	10,722,420.26	0.00	10,716,460.16
Total Cont :117	Rezultatul reportat	0.00	4,964,085.48	620,159.04	10,760,136.32	0.00	0.00	620,159.04	10,760,136.32	0.00	10,139,977.28
Total Cont :conturi Grupa 11	Total conturi Clasa 1 Grupa 11	615,850.94	5,579,936.42	620,159.04	10,760,136.32	0.00	0.00	620,159.04	10,760,136.32	620,159.04	10,760,136.32
121	Profit sau pierdere	0.00	5,503,173.21	30,919,029.22	40,948,467.04	2,980,050.92	3,609,722.56	33,899,080.14	44,558,189.60	0.00	10,659,109.46
129.0	Repartizarea profitului I	327,281.41	0.00	327,281.41	327,281.41	489,388.59	0.00	816,670.00	327,281.41	489,388.59	0.00
129.1	Repartizarea profitului P	0.00	0.00	0.00	0.00	138,809.41	0.00	138,809.41	0.00	138,809.41	0.00
Total Cont :129	Repartizarea profitului	327,281.41	0.00	327,281.41	327,281.41	628,198.00	0.00	955,479.41	327,281.41	628,198.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	327,281.41	5,503,173.21	31,246,310.63	41,275,748.45	3,608,248.92	3,609,722.56	34,854,559.55	44,885,471.01	628,198.00	10,659,109.46
1518.0	Alte provizioane-inv	0.00	1,653,025.53	1,545,620.25	3,317,735.96	107,405.28	181,840.18	1,653,025.53	3,499,576.14	0.00	1,846,550.61
1518.1	Alte provizioane-pens	0.00	144,165.29	135,744.75	283,627.86	8,420.54	15,233.82	144,165.29	298,861.68	0.00	154,696.39
Total Cont :1518	Alte provizioane	0.00	1,797,190.82	1,681,365.00	3,601,363.82	115,825.82	197,074.00	1,797,190.82	3,798,437.82	0.00	2,001,247.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 2 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :151	Provizioane	0.00	1,797,190.82	1,681,365.00	3,601,363.82	115,825.82	197,074.00	1,797,190.82	3,798,437.82	0.00	2,001,247.00
Total Cont :conturi Grupa 15	Total conturi Clasa 1 Grupa 15	0.00	1,797,190.82	1,681,365.00	3,601,363.82	115,825.82	197,074.00	1,797,190.82	3,798,437.82	0.00	2,001,247.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	943,132.35	24,330,874.20	33,547,834.67	67,087,822.34	3,724,074.74	4,434,994.56	37,271,909.41	71,522,816.90	1,248,357.04	35,499,264.53
205.0	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale INVES	287,396.91	0.00	342,073.69	0.00	0.00	0.00	342,073.69	0.00	342,073.69	0.00
205.1	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale PENS	326,475.22	0.00	330,382.27	0.00	0.00	0.00	330,382.27	0.00	330,382.27	0.00
Total Cont :205	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, dr	613,872.13	0.00	672,455.96	0.00	0.00	0.00	672,455.96	0.00	672,455.96	0.00
Total Cont :conturi Grupa 20	Total conturi Clasa 2 Grupa 20	613,872.13	0.00	672,455.96	0.00	0.00	0.00	672,455.96	0.00	672,455.96	0.00
2133.0	Mijloace de transport inv	521,790.83	0.00	521,790.83	0.00	0.00	0.00	521,790.83	0.00	521,790.83	0.00
2133.1	Mijloace de transport pens	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00	0.00	0.00	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00
Total Cont :2133	Mijloace de transport	570,777.68	0.00	570,777.68	0.00	0.00	0.00	570,777.68	0.00	570,777.68	0.00
Total Cont :213	Instalatii tehnice si mijloace de transport	570,777.68	0.00	570,777.68	0.00	0.00	0.00	570,777.68	0.00	570,777.68	0.00
214.0	Mobilier, aparatura birotica, echipamente... INV	2,564.74	0.00	2,564.74	0.00	0.00	0.00	2,564.74	0.00	2,564.74	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina :

3 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
214.1	Mobilier, aparatura birotica, echipamente... PENS	333.27	0.00	333.27	0.00	0.00	0.00	333.27	0.00	333.27	0.00
Total Cont :214	Mobilier, aparatura birotica, echipamente de prote	2,898.01	0.00	2,898.01	0.00	0.00	0.00	2,898.01	0.00	2,898.01	0.00
Total Cont :conturi Grupa 21	Total conturi Clasa 2 Grupa 21	573,675.69	0.00	573,675.69	0.00	0.00	0.00	573,675.69	0.00	573,675.69	0.00
261	Actiuni detinute la entitatile afiliate	1.00	0.00	1.00	0.00	0.00	0.00	1.00	0.00	1.00	0.00
2651.0	Alte titluri imobilizate - titluri inv	3,889,688.49	0.00	3,889,808.92	29,485.98	11.14	2,728.55	3,889,820.06	32,214.53	3,857,605.53	0.00
2651.1	Alte titluri imobilizate - titluri pens	3,090,241.79	0.00	3,097,142.58	13,556.18	638.58	1,254.45	3,097,781.16	14,810.63	3,082,970.53	0.00
Total Cont :2651	Alte titluri imobilizate - titluri	6,979,930.28	0.00	6,986,951.50	43,042.16	649.72	3,983.00	6,987,601.22	47,025.16	6,940,576.06	0.00
2652.0	Alte titluri imobilizate - obligatiuni inv	3,032,826.17	0.00	7,542,825.49	1,025,881.85	0.00	1,055.47	7,542,825.49	1,026,937.32	6,515,888.17	0.00
Total Cont :2652	Alte titluri imobilizate - obligatiuni	3,032,826.17	0.00	7,542,825.49	1,025,881.85	0.00	1,055.47	7,542,825.49	1,026,937.32	6,515,888.17	0.00
26581.0	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri inv	346,722.39	0.00	732,184.12	420,200.00	35,688.22	0.00	767,872.34	420,200.00	347,672.34	0.00
26581.1	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens	221,550.27	0.00	492,056.77	294,950.00	25,051.31	0.00	517,108.08	294,950.00	222,158.08	0.00
Total Cont :26581	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri	568,272.66	0.00	1,224,240.89	715,150.00	60,739.53	0.00	1,284,980.42	715,150.00	569,830.42	0.00
26582.0	Alte titluri imobilizate - dobanda obligatiuni inv	32,871.26	0.00	582,962.75	492,651.64	45,921.98	0.00	628,884.73	492,651.64	136,233.09	0.00
Total Cont :26582	Alte titluri imobilizate - dobanda obligatiuni	32,871.26	0.00	582,962.75	492,651.64	45,921.98	0.00	628,884.73	492,651.64	136,233.09	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 4 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :2658	Alte titluri imobilizate - dobanda	601,143.92	0.00	1,807,203.64	1,207,801.64	106,661.51	0.00	1,913,865.15	1,207,801.64	706,063.51	0.00
Total Cont :265	Alte titluri imobilizate	10,613,900.37	0.00	16,336,980.63	2,276,725.65	107,311.23	5,038.47	16,444,291.86	2,281,764.12	14,162,527.74	0.00
26782.1	Depozite pentru scopuri de garantare P	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :26782	Depozite pentru scopuri de garantare	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :2678	Alte creante imobilizate	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :267	Creante imobilizate	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 26	Total conturi Clasa 2 Grupa 26	10,614,181.37	0.00	16,337,261.63	2,276,725.65	107,311.23	5,038.47	16,444,572.86	2,281,764.12	14,162,808.74	0.00
2805.0	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor INV	0.00	238,114.64	0.00	272,779.52	0.00	3,873.61	0.00	276,653.13	0.00	276,653.13
2805.1	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor PENS	0.00	282,574.63	0.00	301,750.44	0.00	1,793.01	0.00	303,543.45	0.00	303,543.45
Total Cont :2805	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor,	0.00	520,689.27	0.00	574,529.96	0.00	5,666.62	0.00	580,196.58	0.00	580,196.58
Total Cont :280	Amortizari privind imobiliarile necorporale	0.00	520,689.27	0.00	574,529.96	0.00	5,666.62	0.00	580,196.58	0.00	580,196.58
2813.0	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor INV	0.00	186,787.46	0.00	270,725.05	0.00	7,630.69	0.00	278,355.74	0.00	278,355.74
2813.1	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor PENS	0.00	20,863.03	0.00	28,319.93	0.00	677.90	0.00	28,997.83	0.00	28,997.83

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina :

5 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :2813	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor	0.00	207,650.49	0.00	299,044.98	0.00	8,308.59	0.00	307,353.57	0.00	307,353.57
2814.0	Amortizarea altor imobilizari corporale INV	0.00	2,564.74	0.00	2,564.74	0.00	0.00	0.00	2,564.74	0.00	2,564.74
2814.1	Amortizarea altor imobilizari corporale PENS	0.00	333.27	0.00	333.27	0.00	0.00	0.00	333.27	0.00	333.27
Total Cont :2814	Amortizarea altor imobilizari corporale	0.00	2,898.01	0.00	2,898.01	0.00	0.00	0.00	2,898.01	0.00	2,898.01
Total Cont :281	Amortizari privind imobilizarile corporale	0.00	210,548.50	0.00	301,942.99	0.00	8,308.59	0.00	310,251.58	0.00	310,251.58
Total Cont :conturi Grupa 28	Total conturi Clasa 2 Grupa 28	0.00	731,237.77	0.00	876,472.95	0.00	13,975.21	0.00	890,448.16	0.00	890,448.16
Total Cont :conturi Clasa 2	Total conturi Clasa 2	11,801,729.19	731,237.77	17,583,393.28	3,153,198.60	107,311.23	19,013.68	17,690,704.51	3,172,212.28	15,408,940.39	890,448.16
303.0	Materiale de natura obiectelor de inventar INV	0.00	0.00	650.38	650.38	1,589.58	1,589.58	2,239.96	2,239.96	0.00	0.00
303.1	Materiale de natura obiectelor de inventar PENS	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
Total Cont :303	Materiale de natura obiectelor de inventar	0.00	0.00	704.86	704.86	1,722.75	1,722.75	2,427.61	2,427.61	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 30	Total conturi Clasa 3 Grupa 30	0.00	0.00	704.86	704.86	1,722.75	1,722.75	2,427.61	2,427.61	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 3	Total conturi Clasa 3	0.00	0.00	704.86	704.86	1,722.75	1,722.75	2,427.61	2,427.61	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 6 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
401.0	Furnizori INV	0.00	51,959.54	16,442,440.80	16,497,992.35	146,371.23	197,807.78	16,588,812.03	16,695,800.13	0.00	106,988.10
401.1	Furnizori PENS	0.00	3,990.85	300,362.71	303,799.22	-1,080.24	4,139.20	299,282.47	307,938.42	0.00	8,655.95
Total Cont :401	Furnizori	0.00	55,950.39	16,742,803.51	16,801,791.57	145,290.99	201,946.98	16,888,094.50	17,003,738.55	0.00	115,644.05
404.0	Furnizori de imobilizari INV	0.00	0.00	44,231.67	44,231.67	0.00	0.00	44,231.67	44,231.67	0.00	0.00
404.1	Furnizori de imobilizari PENS	0.00	0.00	3,156.95	3,156.95	0.00	0.00	3,156.95	3,156.95	0.00	0.00
Total Cont :404	Furnizori de imobilizari	0.00	0.00	47,388.62	47,388.62	0.00	0.00	47,388.62	47,388.62	0.00	0.00
408.0	Furnizori - facturi nesosite INV	0.00	2,463,442.53	0.00	3,176,163.58	0.00	1,631,603.19	0.00	4,807,766.77	0.00	4,807,766.77
408.1	Furnizori - facturi nesosite PENS	0.00	2,750.86	0.00	2,018.30	0.00	693.55	0.00	2,711.85	0.00	2,711.85
Total Cont :408	Furnizori - facturi nesosite	0.00	2,466,193.39	0.00	3,178,181.88	0.00	1,632,296.74	0.00	4,810,478.62	0.00	4,810,478.62
4092.0	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiINV	308.89	0.00	92,079.43	91,769.24	13,714.08	13,714.08	105,793.51	105,483.32	310.19	0.00
4092.1	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiPENS	1,004.20	0.00	1,390.44	1,390.44	862.00	862.00	2,252.44	2,252.44	0.00	0.00
Total Cont :4092	Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si	1,313.09	0.00	93,469.87	93,159.68	14,576.08	14,576.08	108,045.95	107,735.76	310.19	0.00
Total Cont :409	Furnizori debitori	1,313.09	0.00	93,469.87	93,159.68	14,576.08	14,576.08	108,045.95	107,735.76	310.19	0.00
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	1,313.09	2,522,143.78	16,883,662.00	20,120,521.75	159,867.07	1,848,819.80	17,043,529.07	21,969,341.55	310.19	4,926,122.67
4111.0	Cienti din tranzactii INV	1,468,482.94	0.00	32,844,701.08	29,663,395.26	3,242,459.76	3,196,178.13	36,087,160.84	32,859,573.39	3,227,587.45	0.00
4111.1	Cienti din tranzactii PENS	0.00	0.00	522,731.24	522,731.24	51,436.72	51,436.72	574,167.96	574,167.96	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 7 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :4111	Cienti din tranzactii	1,468,482.94	0.00	33,367,432.32	30,186,126.50	3,293,896.48	3,247,614.85	36,661,328.80	33,433,741.35	3,227,587.45	0.00
4112	Cienti externi	40,399.44	0.00	153,107.35	133,049.69	15,898.88	345.09	169,006.23	133,394.78	35,611.45	0.00
Total Cont :411	Cienti	1,508,882.38	0.00	33,520,539.67	30,319,176.19	3,309,795.36	3,247,959.94	36,830,335.03	33,567,136.13	3,263,198.90	0.00
418.1	Cienti - facturi de intocmit PENS	26,986.78	0.00	558,904.04	522,731.24	52,201.01	51,436.72	611,105.05	574,167.96	36,937.09	0.00
Total Cont :418	Cienti - facturi de intocmit	26,986.78	0.00	558,904.04	522,731.24	52,201.01	51,436.72	611,105.05	574,167.96	36,937.09	0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	1,535,869.16	0.00	34,079,443.71	30,841,907.43	3,361,996.37	3,299,396.66	37,441,440.08	34,141,304.09	3,300,135.99	0.00
421.0	Personal - salarii datorate INV	0.00	0.00	3,179,249.22	3,179,249.22	252,449.89	252,449.89	3,431,699.11	3,431,699.11	0.00	0.00
421.1	Personal - salarii datorate PENS	0.00	0.00	244,420.78	244,420.78	18,411.11	18,411.11	262,831.89	262,831.89	0.00	0.00
Total Cont :421	Personal - salarii datorate	0.00	0.00	3,423,670.00	3,423,670.00	270,861.00	270,861.00	3,694,531.00	3,694,531.00	0.00	0.00
423.0	Personal - ajutoare materiale datorate INV	0.00	0.00	49,942.68	49,942.68	6,310.00	6,310.00	56,252.68	56,252.68	0.00	0.00
423.1	Personal - ajutoare materiale datorate PENS	0.00	0.00	3,331.32	3,331.32	0.00	0.00	3,331.32	3,331.32	0.00	0.00
Total Cont :423	Personal - ajutoare materiale datorate	0.00	0.00	53,274.00	53,274.00	6,310.00	6,310.00	59,584.00	59,584.00	0.00	0.00
427.0	Retineri din salarii datorate tertilor INV	0.00	1,014.87	12,777.62	13,596.05	818.43	881.18	13,596.05	14,477.23	0.00	881.18
427.1	Retineri din salarii datorate tertilor PENS	0.00	52.13	744.38	812.95	68.57	73.82	812.95	886.77	0.00	73.82
Total Cont :427	Retineri din salarii datorate tertilor	0.00	1,067.00	13,522.00	14,409.00	887.00	955.00	14,409.00	15,364.00	0.00	955.00
4281.0	Alte datorii in legatura cu	0.00	1,290.04	16,323.96	17,486.13	1,585.11	1,580.01	17,909.07	19,066.14	0.00	1,157.07

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 8 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	personalul INV										
4281.1	Alte datorii in legatura cu personalul PENS	0.00	95.96	1,237.04	1,328.87	118.89	123.99	1,355.93	1,452.86	0.00	96.93
Total Cont :4281	Alte datorii in legatura cu personalul	0.00	1,386.00	17,561.00	18,815.00	1,704.00	1,704.00	19,265.00	20,519.00	0.00	1,254.00
Total Cont :428	Alte datorii si creante in legatura cu personalul	0.00	1,386.00	17,561.00	18,815.00	1,704.00	1,704.00	19,265.00	20,519.00	0.00	1,254.00
Total Cont :conturi Grupa 42	Total conturi Clasa 4 Grupa 42	0.00	2,453.00	3,508,027.00	3,510,168.00	279,762.00	279,830.00	3,787,789.00	3,789,998.00	0.00	2,209.00
4311.10	cas angajator inv	0.00	48,634.28	527,212.28	570,476.19	43,263.91	50,828.74	570,476.19	621,304.93	0.00	50,828.74
4311.11	cas angajator pensii	0.00	3,720.72	40,322.72	43,830.81	3,508.09	3,779.26	43,830.81	47,610.07	0.00	3,779.26
Total Cont :4311.1	cas angajator	0.00	52,355.00	567,535.00	614,307.00	46,772.00	54,608.00	614,307.00	668,915.00	0.00	54,608.00
4311.20	Alte contrib sociale angajator inv	0.00	351.63	4,721.76	5,033.95	312.19	366.26	5,033.95	5,400.21	0.00	366.26
4311.21	Alte contrib sociale angajator pensii	0.00	26.37	360.24	385.05	24.81	27.74	385.05	412.79	0.00	27.74
Total Cont :4311.2	CI	0.00	378.00	5,082.00	5,419.00	337.00	394.00	5,419.00	5,813.00	0.00	394.00
Total Cont :4311	Contributia unitatii la asigurarile sociale	0.00	52,733.00	572,617.00	619,726.00	47,109.00	55,002.00	619,726.00	674,728.00	0.00	55,002.00
4312.0	Contributia personalului la asigurarile sociale INV	0.00	16,711.11	185,973.60	201,120.79	15,147.19	17,449.36	201,120.79	218,570.15	0.00	17,449.36
4312.1	Contributia personalului la asigurarile socialePENS	0.00	1,335.89	14,604.40	15,842.21	1,237.81	1,359.64	15,842.21	17,201.85	0.00	1,359.64
Total Cont	Contributia personalului la asigurarile sociale	0.00	18,047.00	200,578.00	216,963.00	16,385.00	18,809.00	216,963.00	235,772.00	0.00	18,809.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina :

9 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
.4312											
4313.0	Contributia angajatorului pentru asig soc INV	0.00	12,157.78	163,576.02	174,417.36	10,841.34	12,665.95	174,417.36	187,083.31	0.00	12,665.95
4313.1	Contributia angajatorului pentru asig soc PENS	0.00	931.22	12,541.98	13,425.64	883.66	947.05	13,425.64	14,372.69	0.00	947.05
Total Cont .4313	Contributia angajatorului pentru asigurarile socia	0.00	13,089.00	176,118.00	187,843.00	11,725.00	13,613.00	187,843.00	201,456.00	0.00	13,613.00
4314.0	Contributia angajatilor pentru asigurarile soc INV	0.00	12,859.11	172,875.84	184,268.59	11,392.75	13,397.39	184,268.59	197,665.98	0.00	13,397.39
4314.1	Contributia angajatilor pentru asigurarile socPENS	0.00	985.89	13,268.16	14,196.41	928.25	1,001.61	14,196.41	15,198.02	0.00	1,001.61
Total Cont .4314	Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale	0.00	13,845.00	186,144.00	198,465.00	12,321.00	14,399.00	198,465.00	212,864.00	0.00	14,399.00
Total Cont :431	Asigurari sociale	0.00	97,714.00	1,135,457.00	1,222,997.00	87,540.00	101,823.00	1,222,997.00	1,324,820.00	0.00	101,823.00
4371.0	Contributia unitatii la fondul de somaj INV	0.00	1,169.52	15,726.24	16,768.47	1,042.23	1,109.04	16,768.47	17,877.51	0.00	1,109.04
4371.1	Contributia unitatii la fondul de somaj PENS	0.00	89.48	1,206.76	1,291.53	84.77	90.96	1,291.53	1,382.49	0.00	90.96
Total Cont .4371	Contributia unitatii la fondul de somaj	0.00	1,259.00	16,933.00	18,060.00	1,127.00	1,200.00	18,060.00	19,260.00	0.00	1,200.00
4372.0	Contributia personalului la fondul de somaj INV	0.00	1,169.52	15,730.23	16,772.53	1,042.30	1,108.20	16,772.53	17,880.73	0.00	1,108.20
4372.1	Contributia personalului la fondul de somaj PENS	0.00	89.48	1,203.77	1,288.47	84.70	90.80	1,288.47	1,379.27	0.00	90.80
Total Cont .4372	Contributia personalului la fondul de somaj	0.00	1,259.00	16,934.00	18,061.00	1,127.00	1,199.00	18,061.00	19,260.00	0.00	1,199.00
Total Cont :437	Ajutor de somaj	0.00	2,518.00	33,867.00	36,121.00	2,254.00	2,399.00	36,121.00	38,520.00	0.00	2,399.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 10 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4381.0	Alte datorii sociale INV	0.00	2,065.84	48,286.89	48,640.07	6,663.18	6,750.24	54,950.07	55,390.31	0.00	440.24
4381.1	Alte datorii sociale PENS	0.00	157.16	3,528.12	3,556.94	163.28	166.22	3,691.40	3,723.16	0.00	31.76
Total Cont :4381	Alte datorii sociale	0.00	2,223.00	51,815.01	52,197.01	6,826.46	6,916.46	58,641.47	59,113.47	0.00	472.00
4382.0	Alte creante sociale INV	0.00	0.00	21,386.45	0.00	4,382.00	0.00	25,768.45	0.00	25,768.45	0.00
4382.1	Alte creante sociale Pensii	0.00	0.00	1,482.55	0.00	0.00	0.00	1,482.55	0.00	1,482.55	0.00
Total Cont :4382	Alte creante sociale	0.00	0.00	22,869.00	0.00	4,382.00	0.00	27,251.00	0.00	27,251.00	0.00
Total Cont :438	Alte datorii si creante sociale	0.00	2,223.00	74,684.01	52,197.01	11,208.46	6,916.46	85,892.47	59,113.47	26,779.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 43	Total conturi Clasa 4 Grupa 43	0.00	102,455.00	1,244,008.01	1,311,315.01	101,002.46	111,138.46	1,345,010.47	1,422,453.47	27,251.00	104,694.00
441.0	Impozitul pe profit/minim INV	0.00	194,895.00	1,636,979.00	1,636,979.00	0.00	457,411.00	1,636,979.00	2,094,390.00	0.00	457,411.00
441.1	Impozitul pe profit/minim PENS	0.00	6,921.00	20,026.00	20,026.00	0.00	-7,755.00	20,026.00	12,271.00	7,755.00	0.00
Total Cont :441	Impozitul pe profit	0.00	201,816.00	1,657,005.00	1,657,005.00	0.00	449,656.00	1,657,005.00	2,106,661.00	0.00	449,656.00
4423	TVA de plata	0.00	30,674.16	121,775.00	121,774.98	0.00	32,933.77	121,775.00	154,708.75	0.00	32,933.75
4426	TVA deductibila	0.00	0.00	342,746.18	282,516.88	32,937.21	93,166.51	375,683.39	375,683.39	0.00	0.00
4427	TVA colectata	0.00	0.00	100,968.29	128,727.00	35,314.75	7,556.04	136,283.04	136,283.04	0.00	0.00
4428	TVA neexigibila	0.00	0.00	0.00	0.00	6,143.49	0.00	6,143.49	0.00	6,143.49	0.00
Total Cont :442	Taxa pe valoarea adaugata	0.00	30,674.16	565,489.47	533,018.86	74,395.45	133,656.32	639,884.92	666,675.18	0.00	26,790.26

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 11 / 36

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4428.0	TVA neexigibila I	67.35	0.00	-6,834.30	-6,834.30	0.00	0.00	-6,834.30	-6,834.30	0.00	0.00
4428.1	TVA neexigibila P	5.28	0.00	-527.14	-527.14	0.00	0.00	-527.14	-527.14	0.00	0.00
444.0	Impozitul pe venituri de natura salariilor INV	0.00	32,772.65	446,679.12	475,956.02	29,276.90	34,117.52	475,956.02	510,073.54	0.00	34,117.52
444.1	Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS	0.00	2,506.35	34,178.88	36,561.98	2,383.10	2,540.48	36,561.98	39,102.46	0.00	2,540.48
Total Cont :444	Impozitul pe venituri de natura salariilor	0.00	35,279.00	480,858.00	512,518.00	31,660.00	36,658.00	512,518.00	549,176.00	0.00	36,658.00
44621.1	Impozit pe venit din pensii persoane fizice	0.00	625.91	24,694.00	30,061.91	5,808.00	2,501.00	30,502.00	32,562.91	0.00	2,060.91
44621	Impozit pe venit din tranzactii persoane fizice	0.00	1.21	0.00	1.21	0.00	0.00	0.00	1.21	0.00	1.21
Total Cont :44621	Impozit pe venit din tranzactii persoane fizice	0.00	627.12	24,694.00	30,063.12	5,808.00	2,501.00	30,502.00	32,564.12	0.00	2,062.12
Total Cont :4462	Impozit retinut la sursa din tranzactii	0.00	627.12	24,694.00	30,063.12	5,808.00	2,501.00	30,502.00	32,564.12	0.00	2,062.12
4464.0	Impozit pe mijloacele de transport I	0.00	0.00	1,311.00	1,311.00	0.00	0.00	1,311.00	1,311.00	0.00	0.00
4464.1	Impozit pe mijloacele de transport P	0.00	0.00	103.00	103.00	0.00	0.00	103.00	103.00	0.00	0.00
Total Cont :4464	Impozit pe mijloacele de transport	0.00	0.00	1,414.00	1,414.00	0.00	0.00	1,414.00	1,414.00	0.00	0.00
44681.1	Contributie sanatare participanti PF pensii	0.00	460.00	10,369.00	13,056.00	2,247.00	985.00	12,616.00	14,041.00	0.00	1,425.00
Total Cont :44681	Contributie sanatare participanti PF	0.00	460.00	10,369.00	13,056.00	2,247.00	985.00	12,616.00	14,041.00	0.00	1,425.00
Total Cont :4468	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00	460.00	10,369.00	13,056.00	2,247.00	985.00	12,616.00	14,041.00	0.00	1,425.00
Total Cont :446	Alte impozite, taxe si	0.00	1,087.12	36,477.00	44,533.12	8,055.00	3,486.00	44,532.00	48,019.12	0.00	3,487.12

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 12 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	varsaminte asimilate										
447.0	Fonduri speciale-taxa si varsaminte asimilate INV	0.00	52,278.78	306,360.22	369,845.32	0.00	32,541.03	306,360.22	402,386.35	0.00	96,026.13
447.1	Fonduri speciale-taxa si varsaminte asimilate PENS	0.00	6,749.02	96,855.50	104,888.51	8,033.01	8,226.20	104,888.51	113,114.71	0.00	8,226.20
Total Cont :447	Fonduri speciale - taxa si varsaminte asimilate	0.00	59,027.80	403,215.72	474,733.83	8,033.01	40,767.23	411,248.73	515,501.06	0.00	104,252.33
4482	Alte creante privind bugetul statului	16,037.00	0.00	16,037.00	0.00	0.00	0.00	16,037.00	0.00	16,037.00	0.00
Total Cont :448	Alte datorii si creante cu bugetul statului	16,037.00	0.00	16,037.00	0.00	0.00	0.00	16,037.00	0.00	16,037.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	16,109.63	327,884.08	3,151,720.75	3,214,447.37	122,143.46	664,223.55	3,273,864.21	3,878,670.92	29,935.49	634,742.20
461.0	Debitori diversi INV	79,720.84	0.00	415,091.05	327,196.15	45,019.17	0.00	460,110.22	327,196.15	132,914.07	0.00
461.1	Debitori diversi PENS	0.00	0.00	13,250.00	0.00	-13,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Cont :461	Debitori diversi	79,720.84	0.00	428,341.05	327,196.15	31,769.17	0.00	460,110.22	327,196.15	132,914.07	0.00
462.0	Creditori diversi INV	0.00	0.00	3,001,820.40	3,001,820.40	0.00	0.00	3,001,820.40	3,001,820.40	0.00	0.00
Total Cont :462	Creditori diversi	0.00	0.00	3,001,820.40	3,001,820.40	0.00	0.00	3,001,820.40	3,001,820.40	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	79,720.84	0.00	3,430,161.45	3,329,016.55	31,769.17	0.00	3,461,930.62	3,329,016.55	132,914.07	0.00
471.0	Cheltuieli inregistrate in avans INV	14,355.05	0.00	332,725.76	304,021.89	47,129.48	19,256.95	379,855.24	323,278.84	56,576.40	0.00
471.1	Cheltuieli inregistrate in avans PENS	1,081.87	0.00	72,321.85	64,738.15	3,871.40	7,106.73	76,193.25	71,844.88	4,348.37	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 13 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :471	Cheltuieli inregistrate in avans	15,436.92	0.00	405,047.61	368,760.04	51,000.88	26,363.68	456,048.49	395,123.72	60,924.77	0.00
473.0	Decontari din operatii in curs de clarificare I	0.00	0.00	4,307.55	4,307.55	0.00	0.00	4,307.55	4,307.55	0.00	0.00
473.1	Decontari din operatii in curs de clarificare Pensii	0.00	0.00	470,385.07	470,385.07	0.00	0.00	470,385.07	470,385.07	0.00	0.00
Total Cont :473	Decontari din operatii in curs de clarificare	0.00	0.00	474,692.62	474,692.62	0.00	0.00	474,692.62	474,692.62	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 47	Total conturi Clasa 4 Grupa 47	15,436.92	0.00	879,740.23	843,452.66	51,000.88	26,363.68	930,741.11	869,816.34	60,924.77	0.00
482.0	Decontari intre subunitati	0.00	0.00	522,423.48	522,423.48	32,133.17	32,133.17	554,556.65	554,556.65	0.00	0.00
482.1	Decontari intre subunitati P	0.00	0.00	522,408.36	522,408.36	32,134.10	32,134.10	554,542.46	554,542.46	0.00	0.00
Total Cont :482	Decontari intre subunitati	0.00	0.00	1,044,831.84	1,044,831.84	64,267.27	64,267.27	1,109,099.11	1,109,099.11	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 48	Total conturi Clasa 4 Grupa 48	0.00	0.00	1,044,831.84	1,044,831.84	64,267.27	64,267.27	1,109,099.11	1,109,099.11	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	1,648,449.64	2,964,935.86	64,221,594.99	64,215,660.61	4,171,808.68	6,294,039.42	68,393,403.67	70,509,700.03	3,551,471.51	5,667,767.87
5081.00	Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus INV	12,500,375.26	0.00	20,999,054.57	8,650,000.00	71,027.21	0.00	21,070,081.78	8,650,000.00	12,420,081.78	0.00
5081.01	Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus PENS	206,751.28	0.00	219,660.87	0.00	1,263.41	0.00	220,924.28	0.00	220,924.28	0.00
Total Cont :5081.0	Alte titluri de plasament-unitati de fond	12,707,126.54	0.00	21,218,715.44	8,650,000.00	72,290.62	0.00	21,291,006.06	8,650,000.00	12,641,006.06	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 14 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
5081.10	Alte titluri de plasament-depozite ts INV	220,000.00	0.00	90,693,523.00	90,348,523.00	5,413,000.00	5,563,000.00	96,106,523.00	95,911,523.00	195,000.00	0.00
5081.11	Alte titluri de plasament-depozite ts PENS	630,000.00	0.00	46,408,000.00	45,680,000.00	4,784,000.00	4,750,000.00	51,192,000.00	50,430,000.00	762,000.00	0.00
Total Cont :5081.1	Alte titluri de plasament-depozite ts	850,000.00	0.00	137,101,523.00	136,028,523.00	10,197,000.00	10,313,000.00	147,298,523.00	146,341,523.00	957,000.00	0.00
5081.20	Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS INV	0.00	0.00	23,207,011.75	17,990,025.10	3,372,964.56	400,003.00	26,579,976.31	18,390,028.10	8,189,948.21	0.00
Total Cont :5081.2	Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS	0.00	0.00	23,207,011.75	17,990,025.10	3,372,964.56	400,003.00	26,579,976.31	18,390,028.10	8,189,948.21	0.00
Total Cont :5081	Alte titluri de plasament	13,557,126.54	0.00	181,527,250.19	162,668,548.10	13,642,255.18	10,713,003.00	195,169,505.37	173,381,551.10	21,787,954.27	0.00
Total Cont :508	Alte investitii pe termen scurt si creante asimila	13,557,126.54	0.00	181,527,250.19	162,668,548.10	13,642,255.18	10,713,003.00	195,169,505.37	173,381,551.10	21,787,954.27	0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	13,557,126.54	0.00	181,527,250.19	162,668,548.10	13,642,255.18	10,713,003.00	195,169,505.37	173,381,551.10	21,787,954.27	0.00
51211	Conturi la banci disponibilitati proprii - in lei	4,871.46	0.00	149,121,278.91	149,120,151.11	9,370,507.81	9,362,636.76	158,491,786.72	158,482,787.87	8,998.85	0.00
51213	Conturi la banci disponibilitati proprii in lei-act	10,961.62	0.00	32,299.64	27,998.54	3,201.20	2,167.33	35,500.84	30,165.87	5,334.97	0.00
51214	Cont curent in lei la Bancpost	1,711.65	0.00	95,881.12	95,881.12	0.00	507.87	95,881.12	96,388.99	-507.87	0.00
51216	Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii	4,101.31	0.00	47,015,260.85	47,013,732.80	4,826,092.68	4,821,706.54	51,841,353.53	51,835,439.34	5,914.19	0.00
51217	Cont curent in lei la BRD pensii	0.00	0.00	470,914.32	447,410.91	54,923.00	75,154.48	525,837.32	522,565.39	3,271.93	0.00
Total Cont :5121	Conturi la banci in lei	21,646.04	0.00	196,735,634.84	196,705,174.48	14,254,724.69	14,262,172.98	210,990,359.53	210,967,347.46	23,012.07	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 15 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
5124.2	cont usd	2,227.25	0.00	143,998.44	141,794.22	0.17	75.10	143,998.61	141,869.32	2,129.29	0.00
51241	Conturi la banci - disponibilitati proprii - in valuta	22,665.47	0.00	246,836.99	242,449.51	0.35	79.59	246,837.34	242,529.10	4,308.24	0.00
Total Cont :5124	Conturi la banci in valuta	24,892.72	0.00	390,835.43	384,243.73	0.52	154.69	390,835.95	384,398.42	6,437.53	0.00
51251.0	Sume in curs de decontare privind operatiuni banca l	0.00	0.00	178,272.00	272.00	0.00	178,000.00	178,272.00	178,272.00	0.00	0.00
Total Cont :51251	Sume in curs de decontare privind operatiuni banca	0.00	0.00	178,272.00	272.00	0.00	178,000.00	178,272.00	178,272.00	0.00	0.00
Total Cont :5125	Sume in curs de decontare	0.00	0.00	178,272.00	272.00	0.00	178,000.00	178,272.00	178,272.00	0.00	0.00
Total Cont :512	Conturi curente la banci	46,538.76	0.00	197,304,742.27	197,089,690.21	14,254,725.21	14,440,327.67	211,559,467.48	211,530,017.88	29,449.60	0.00
5187.0	Dobanzl de incasat Raiff inv	48.89	0.00	5,440.50	5,339.87	122.53	100.63	5,563.03	5,440.50	122.53	0.00
5187.1	Dobanzl de incasat Raiff pensii	17,206.67	0.00	45,475.13	18,575.31	2,702.32	66.50	48,177.45	18,641.81	29,535.64	0.00
Total Cont :5187	Dobanzl de incasat	17,255.56	0.00	50,915.63	23,915.18	2,824.85	167.13	53,740.48	24,082.31	29,658.17	0.00
Total Cont :518	Dobanzi	17,255.56	0.00	50,915.63	23,915.18	2,824.85	167.13	53,740.48	24,082.31	29,658.17	0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	63,794.32	0.00	197,355,657.90	197,113,605.39	14,257,550.06	14,440,494.80	211,613,207.96	211,554,100.19	59,107.77	0.00
5311	Casa in lei	2,406.07	0.00	21,906.07	19,229.44	0.00	1,447.11	21,906.07	20,676.55	1,229.52	0.00
5314	Casa in valuta	409.72	0.00	822.45	395.07	0.00	7.32	822.45	402.39	420.06	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 16 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :531	Casa	2,815.79	0.00	22,728.52	19,624.51	0.00	1,454.43	22,728.52	21,078.94	1,649.58	0.00
5328.0	Alte valori INV	0.00	0.00	33,729.95	33,729.95	2,551.55	2,551.55	36,281.50	36,281.50	0.00	0.00
5328.1	Alte valori PENS	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
Total Cont :5328	Alte valori	0.00	0.00	36,279.00	36,279.00	2,754.00	2,754.00	39,033.00	39,033.00	0.00	0.00
Total Cont :532	Alte valori	0.00	0.00	36,279.00	36,279.00	2,754.00	2,754.00	39,033.00	39,033.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 53	Total conturi Clasa 5 Grupa 53	2,815.79	0.00	59,007.52	55,903.51	2,754.00	4,208.43	61,761.52	60,111.94	1,649.58	0.00
5421.0	Avansuri de trezorerie in lei INV	0.00	0.00	9,273.81	9,273.81	1,111.23	1,111.23	10,385.04	10,385.04	0.00	0.00
5421.1	Avansuri de trezorerie in lei PENS	0.00	0.00	824.72	824.72	118.17	118.17	942.89	942.89	0.00	0.00
Total Cont :5421	Avansuri de trezorerie in lei	0.00	0.00	10,098.53	10,098.53	1,229.40	1,229.40	11,327.93	11,327.93	0.00	0.00
5422.0	Avansuri de trezorerie in valuta INV	0.00	0.00	382.02	382.02	0.00	0.00	382.02	382.02	0.00	0.00
Total Cont :5422	Avansuri de trezorerie in valuta	0.00	0.00	382.02	382.02	0.00	0.00	382.02	382.02	0.00	0.00
Total Cont :542	Avansuri de trezorerie12)	0.00	0.00	10,480.55	10,480.55	1,229.40	1,229.40	11,709.95	11,709.95	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 54	Total conturi Clasa 5 Grupa 54	0.00	0.00	10,480.55	10,480.55	1,229.40	1,229.40	11,709.95	11,709.95	0.00	0.00
581.0	Viramente interne INV	0.00	0.00	268,755.81	268,755.81	3,000.00	3,000.00	271,755.81	271,755.81	0.00	0.00
581.1	Viramente interne PENS	0.00	0.00	541,560.81	541,560.81	75,000.00	75,000.00	616,560.81	616,560.81	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 17 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :581	Viramente interne	0.00	0.00	810,316.62	810,316.62	78,000.00	78,000.00	888,316.62	888,316.62	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00	0.00	810,316.62	810,316.62	78,000.00	78,000.00	888,316.62	888,316.62	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	13,623,738.65	0.00	379,762,712.78	360,858,854.17	27,981,788.64	25,236,935.63	407,744,501.42	385,895,789.80	21,848,711.62	0.00
6022.0	Cheltuieli privind combustibilul INV	0.00	0.00	43,039.24	43,039.24	4,165.72	4,165.72	47,204.96	47,204.96	0.00	0.00
6022.1	Cheltuieli privind combustibilul PENS	0.00	0.00	2,585.73	2,585.73	239.92	239.92	2,825.65	2,825.65	0.00	0.00
6022.20	Cheltuieli privind combustibilul NEDED. INV	0.00	0.00	12,714.80	12,714.80	758.74	758.74	13,473.54	13,473.54	0.00	0.00
6022.21	Cheltuieli privind combustibilul NEDED. PENS	0.00	0.00	732.12	732.12	51.28	51.28	783.40	783.40	0.00	0.00
Total Cont :6022.2	Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE	0.00	0.00	13,446.92	13,446.92	810.02	810.02	14,256.94	14,256.94	0.00	0.00
Total Cont :6022	Cheltuieli privind combustibilul	0.00	0.00	59,071.89	59,071.89	5,215.66	5,215.66	64,287.55	64,287.55	0.00	0.00
Total Cont :602	Cheltuieli cu materialele consumabile	0.00	0.00	59,071.89	59,071.89	5,215.66	5,215.66	64,287.55	64,287.55	0.00	0.00
603.0	Cheltuieli privind mat de nat ob INV	0.00	0.00	650.38	650.38	1,589.58	1,589.58	2,239.96	2,239.96	0.00	0.00
603.1	Cheltuieli privind mat de nat ob PENS	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
Total Cont :603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelo	0.00	0.00	704.86	704.86	1,722.75	1,722.75	2,427.61	2,427.61	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 18 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
604.0	Cheltuieli privind materialele nestocate INV	0.00	0.00	10,996.34	10,996.34	2,050.37	2,050.37	13,046.71	13,046.71	0.00	0.00
604.1	Cheltuieli privind materialele nestocate PENS	0.00	0.00	859.14	859.14	143.85	143.85	1,002.99	1,002.99	0.00	0.00
Total Cont :604	Cheltuieli privind materialele nestocate	0.00	0.00	11,855.48	11,855.48	2,194.22	2,194.22	14,049.70	14,049.70	0.00	0.00
605.0	Cheltuieli privind energia si apa INV	0.00	0.00	4,605.68	4,605.68	1,697.43	1,697.43	6,303.11	6,303.11	0.00	0.00
605.1	Cheltuieli privind energia si apa PENS	0.00	0.00	392.91	392.91	142.20	142.20	535.11	535.11	0.00	0.00
Total Cont :605	Cheltuieli privind energia si apa	0.00	0.00	4,998.59	4,998.59	1,839.63	1,839.63	6,838.22	6,838.22	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 60	Total conturi Clasa 6 Grupa 60	0.00	0.00	76,630.82	76,630.82	10,972.26	10,972.26	87,603.08	87,603.08	0.00	0.00
611.0	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile INV	0.00	0.00	13,585.21	13,585.21	1,070.11	1,070.11	14,655.32	14,655.32	0.00	0.00
611.1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS	0.00	0.00	934.03	934.03	89.64	89.64	1,023.67	1,023.67	0.00	0.00
611.20	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile INV NED	0.00	0.00	3,236.90	3,236.90	480.75	480.75	3,717.65	3,717.65	0.00	0.00
611.21	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED	0.00	0.00	224.28	224.28	40.28	40.28	264.56	264.56	0.00	0.00
Total Cont :611	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0.00	0.00	17,980.42	17,980.42	1,680.78	1,680.78	19,661.20	19,661.20	0.00	0.00
612.0	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest INV	0.00	0.00	188,138.37	188,138.37	17,385.97	17,385.97	205,524.34	205,524.34	0.00	0.00
612.1	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest PENS	0.00	0.00	15,761.45	15,761.45	1,456.53	1,456.53	17,217.98	17,217.98	0.00	0.00
612.20	Cheltuieli cu inchiriere echipamente l	0.00	0.00	153,770.91	153,770.91	13,060.77	13,060.77	166,831.68	166,831.68	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 19 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
612.21	Cheltuieli cu inchiriere echipamente P	0.00	0.00	13,797.70	13,797.70	1,094.18	1,094.18	14,891.88	14,891.88	0.00	0.00
Total Cont :612.2	Cheltuieli cu inchiriere echipamente	0.00	0.00	167,568.61	167,568.61	14,154.95	14,154.95	181,723.56	181,723.56	0.00	0.00
Total Cont :612	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune s	0.00	0.00	371,468.43	371,468.43	32,997.45	32,997.45	404,465.88	404,465.88	0.00	0.00
613.0	Cheltuieli cu primele de asigurare INV	0.00	0.00	27,234.86	27,234.86	-1,710.44	-1,710.44	25,524.42	25,524.42	0.00	0.00
613.1	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS	0.00	0.00	2,166.27	2,166.27	-115.04	-115.04	2,051.23	2,051.23	0.00	0.00
613.20	Cheltuieli cu primele de asigurare INV ned	0.00	0.00	2,444.69	2,444.69	4,492.36	4,492.36	6,937.05	6,937.05	0.00	0.00
613.21	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned	0.00	0.00	157.01	157.01	334.00	334.00	491.01	491.01	0.00	0.00
Total Cont :613	Cheltuieli cu primele de asigurare	0.00	0.00	32,002.83	32,002.83	3,000.88	3,000.88	35,003.71	35,003.71	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 61	Total conturi Clasa 6 Grupa 61	0.00	0.00	421,451.68	421,451.68	37,679.11	37,679.11	459,130.79	459,130.79	0.00	0.00
6222.0	Cheltuieli privind comisiunile datorate SSIF inv	0.00	0.00	533.17	533.17	0.00	0.00	533.17	533.17	0.00	0.00
Total Cont :6222	Cheltuieli privind comisiunile datorate pentru tr	0.00	0.00	533.17	533.17	0.00	0.00	533.17	533.17	0.00	0.00
6224.0	Cheltuieli privind comisiunile datorate Depozitar inv	0.00	0.00	3,150.00	3,150.00	350.00	350.00	3,500.00	3,500.00	0.00	0.00
Total Cont :6224	Cheltuieli privind comisiunile datorate Depozitar	0.00	0.00	3,150.00	3,150.00	350.00	350.00	3,500.00	3,500.00	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 20 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6225.0	Cheltuieli privind comisioanele datorate societati	0.00	0.00	15,255,062.88	15,255,062.88	1,623,449.66	1,623,449.66	16,878,512.54	16,878,512.54	0.00	0.00
Total Cont :6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societati	0.00	0.00	15,255,062.88	15,255,062.88	1,623,449.66	1,623,449.66	16,878,512.54	16,878,512.54	0.00	0.00
6226.0	Cheltuieli privind onorariile de audit INV	0.00	0.00	29,111.80	29,111.80	2,196.30	2,196.30	31,308.10	31,308.10	0.00	0.00
6226.1	Cheltuieli privind onorariile de audit PENS	0.00	0.00	964.57	964.57	184.00	184.00	1,148.57	1,148.57	0.00	0.00
Total Cont :6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	0.00	0.00	30,076.37	30,076.37	2,380.30	2,380.30	32,456.67	32,456.67	0.00	0.00
6229.0	Alte cheltuieli privind comisioanele,onorariileINV	0.00	0.00	76,205.28	76,205.28	6,585.25	6,585.25	82,790.53	82,790.53	0.00	0.00
6229.1	Alte cheltuieli privind comisioanele,onorariilePENS	0.00	0.00	6,338.83	6,338.83	546.85	546.85	6,885.68	6,885.68	0.00	0.00
Total Cont :6229	Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile s	0.00	0.00	82,544.11	82,544.11	7,132.10	7,132.10	89,676.21	89,676.21	0.00	0.00
Total Cont :622	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cot	0.00	0.00	15,371,366.53	15,371,366.53	1,633,312.06	1,633,312.06	17,004,678.59	17,004,678.59	0.00	0.00
6231.0	Cheltuieli protocol inv	0.00	0.00	46,831.06	46,831.06	20,298.79	20,298.79	67,129.85	67,129.85	0.00	0.00
6231.1	Cheltuieli protocol pens	0.00	0.00	2,695.24	2,695.24	1,700.56	1,700.56	4,395.80	4,395.80	0.00	0.00
Total Cont :6231	Cheltuieli protocol	0.00	0.00	49,526.30	49,526.30	21,999.35	21,999.35	71,525.65	71,525.65	0.00	0.00
6232.0	Cheltuieli reclama si publicitate inv	0.00	0.00	82,563.79	82,563.79	0.00	0.00	82,563.79	82,563.79	0.00	0.00
6232.1	Cheltuieli reclama si	0.00	0.00	12,988.59	12,988.59	0.00	0.00	12,988.59	12,988.59	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 21 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	publicitate pens										
Total Cont :6232	Cheltuieli reclama si publicitate	0.00	0.00	95,552.38	95,552.38	0.00	0.00	95,552.38	95,552.38	0.00	0.00
6234.0	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL INV	0.00	0.00	1,048.24	1,048.24	0.00	0.00	1,048.24	1,048.24	0.00	0.00
6234.1	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL PENS	0.00	0.00	10.75	10.75	0.00	0.00	10.75	10.75	0.00	0.00
Total Cont :6234	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL	0.00	0.00	1,058.99	1,058.99	0.00	0.00	1,058.99	1,058.99	0.00	0.00
Total Cont :623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0.00	0.00	146,137.67	146,137.67	21,999.35	21,999.35	168,137.02	168,137.02	0.00	0.00
624.0	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers inv	0.00	0.00	2,082.56	2,082.56	30.22	30.22	2,112.78	2,112.78	0.00	0.00
624.1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens	0.00	0.00	125.73	125.73	44.44	44.44	170.17	170.17	0.00	0.00
Total Cont :624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0.00	0.00	2,208.29	2,208.29	74.66	74.66	2,282.95	2,282.95	0.00	0.00
625.10	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna inv	0.00	0.00	22,829.26	22,829.26	1,192.74	1,192.74	24,022.00	24,022.00	0.00	0.00
625.11	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii	0.00	0.00	959.43	959.43	99.92	99.92	1,059.35	1,059.35	0.00	0.00
Total Cont :625.1	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna	0.00	0.00	23,788.69	23,788.69	1,292.66	1,292.66	25,081.35	25,081.35	0.00	0.00
625.30	Chelt deplasari deductibile transport inv	0.00	0.00	12,156.53	12,156.53	0.00	0.00	12,156.53	12,156.53	0.00	0.00
Total Cont :625.3	Chelt deplasari deductibile transport	0.00	0.00	12,156.53	12,156.53	0.00	0.00	12,156.53	12,156.53	0.00	0.00
Total Cont :625	Cheltuieli cu deplasari,	0.00	0.00	35,945.22	35,945.22	1,292.66	1,292.66	37,237.88	37,237.88	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 22 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	detasari si transferari										
6261.0	Serv telefonice inv	0.00	0.00	20,624.16	20,624.16	1,587.07	1,587.07	22,211.23	22,211.23	0.00	0.00
6261.1	Serv telefonice pens	0.00	0.00	1,561.04	1,561.04	116.53	116.53	1,677.57	1,677.57	0.00	0.00
Total Cont :6261	Serv telefonice	0.00	0.00	22,185.20	22,185.20	1,703.60	1,703.60	23,888.80	23,888.80	0.00	0.00
6262.0	Serv postale inv	0.00	0.00	4,474.14	4,474.14	92.68	92.68	4,566.82	4,566.82	0.00	0.00
6262.1	Serv postale pens	0.00	0.00	10,317.99	10,317.99	7.76	7.76	10,325.75	10,325.75	0.00	0.00
Total Cont :6262	Serv postale	0.00	0.00	14,792.13	14,792.13	100.44	100.44	14,892.57	14,892.57	0.00	0.00
Total Cont :626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0.00	0.00	36,977.33	36,977.33	1,804.04	1,804.04	38,781.37	38,781.37	0.00	0.00
627.00	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF inv	0.00	0.00	6,239.49	6,239.49	177.83	177.83	6,417.32	6,417.32	0.00	0.00
627.01	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii	0.00	0.00	286.12	286.12	23.53	23.53	309.65	309.65	0.00	0.00
627.20	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAM Acces Plus	0.00	0.00	25.10	25.10	3.00	3.00	28.10	28.10	0.00	0.00
Total Cont :627.0	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF	0.00	0.00	6,550.71	6,550.71	204.36	204.36	6,755.07	6,755.07	0.00	0.00
627.11	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate Bancpost pensi	0.00	0.00	620.31	620.31	507.87	507.87	1,128.18	1,128.18	0.00	0.00
Total Cont :627.1	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate Bancpost	0.00	0.00	620.31	620.31	507.87	507.87	1,128.18	1,128.18	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 23 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
627.21	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD pensil	0.00	0.00	1,410.91	1,410.91	154.48	154.48	1,565.39	1,565.39	0.00	0.00
Total Cont :627.2	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD	0.00	0.00	1,410.91	1,410.91	154.48	154.48	1,565.39	1,565.39	0.00	0.00
Total Cont :627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0.00	0.00	8,581.93	8,581.93	866.71	866.71	9,448.64	9,448.64	0.00	0.00
6281.0	servicii IT INV	0.00	0.00	107,819.15	107,819.15	9,917.38	9,917.38	117,736.53	117,736.53	0.00	0.00
6281.1	servicii IT PENS	0.00	0.00	8,242.60	8,242.60	830.84	830.84	9,073.44	9,073.44	0.00	0.00
Total Cont :6281	servicii IT	0.00	0.00	116,061.75	116,061.75	10,748.22	10,748.22	126,809.97	126,809.97	0.00	0.00
62810.0	Servicii Bloomberg INV	0.00	0.00	117,341.08	117,341.08	10,725.20	10,725.20	128,066.28	128,066.28	0.00	0.00
62810.1	Servicii Bloomberg PENS	0.00	0.00	8,417.87	8,417.87	898.52	898.52	9,316.39	9,316.39	0.00	0.00
Total Cont :62810	Servicii Bloomberg	0.00	0.00	125,758.95	125,758.95	11,623.72	11,623.72	137,382.67	137,382.67	0.00	0.00
62812.0	MENTENANTA SIVECO INV	0.00	0.00	3,078.04	3,078.04	1,032.21	1,032.21	4,110.25	4,110.25	0.00	0.00
62812.1	MENTENANTA SIVECO PENS	0.00	0.00	257.86	257.86	86.47	86.47	344.33	344.33	0.00	0.00
Total Cont :62812	MENTENANTA SIVECO	0.00	0.00	3,335.90	3,335.90	1,118.68	1,118.68	4,454.58	4,454.58	0.00	0.00
62813.0	Che IT Diverse INV	0.00	0.00	1,913.86	1,913.86	0.00	0.00	1,913.86	1,913.86	0.00	0.00
62813.1	Che IT Diverse PENS	0.00	0.00	160.62	160.62	0.00	0.00	160.62	160.62	0.00	0.00
Total Cont :62813	Che IT Diverse	0.00	0.00	2,074.48	2,074.48	0.00	0.00	2,074.48	2,074.48	0.00	0.00
62814.0	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	3,208.98	3,208.98	297.90	297.90	3,506.88	3,506.88	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 24 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
62814.1	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	268.86	268.86	24.96	24.96	293.82	293.82	0.00	0.00
Total Cont :62814	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	3,477.84	3,477.84	322.86	322.86	3,800.70	3,800.70	0.00	0.00
62816.0	Servicii mentenanta Trasset INV	0.00	0.00	79,456.19	79,456.19	6,130.10	6,130.10	85,586.29	85,586.29	0.00	0.00
62816.1	Servicii mentenanta Trasset PENS	0.00	0.00	6,721.36	6,721.36	513.55	513.55	7,234.91	7,234.91	0.00	0.00
Total Cont :62816	Servicii mentenanta	0.00	0.00	86,177.55	86,177.55	6,643.65	6,643.65	92,821.20	92,821.20	0.00	0.00
62817.0	SERVICII PENTRU MASINA INV	0.00	0.00	1,822.97	1,822.97	124.85	124.85	1,947.82	1,947.82	0.00	0.00
62817.1	SERVICII PENTRU MASINA PENS	0.00	0.00	115.90	115.90	5.81	5.81	121.71	121.71	0.00	0.00
62817.10	SERVICII PENTRU MASINA INV NED.	0.00	0.00	334.79	334.79	59.89	59.89	394.68	394.68	0.00	0.00
62817.11	SERVICII PENTRU MASINA PENS NEDEDUCTIBILE	0.00	0.00	21.38	21.38	4.32	4.32	25.70	25.70	0.00	0.00
Total Cont :62817	SERVICII PENTRU MASINA	0.00	0.00	2,295.04	2,295.04	194.87	194.87	2,489.91	2,489.91	0.00	0.00
62818.0	CHE TRAINING ANGAJATI INV	0.00	0.00	9,054.21	9,054.21	0.00	0.00	9,054.21	9,054.21	0.00	0.00
Total Cont :62818	CHE TRAINING ANGAJATI	0.00	0.00	9,054.21	9,054.21	0.00	0.00	9,054.21	9,054.21	0.00	0.00
62819.1	Mentenanta soft pensii	0.00	0.00	51,545.79	51,545.79	6,497.94	6,497.94	58,043.73	58,043.73	0.00	0.00
Total Cont :62819	Mentenanta soft pensii	0.00	0.00	51,545.79	51,545.79	6,497.94	6,497.94	58,043.73	58,043.73	0.00	0.00
6282.0	servicii curatenie INV	0.00	0.00	2,774.62	2,774.62	1,250.00	1,250.00	4,024.62	4,024.62	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 25 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6282.1	servicii curatenie PENS	0.00	0.00	239.15	239.15	100.00	100.00	339.15	339.15	0.00	0.00
Total Cont :6282	servicii curatenie	0.00	0.00	3,013.77	3,013.77	1,350.00	1,350.00	4,363.77	4,363.77	0.00	0.00
6283.0	servicii paza INV	0.00	0.00	7,665.81	7,665.81	1,514.44	1,514.44	9,180.25	9,180.25	0.00	0.00
6283.1	servicii paza PENS	0.00	0.00	650.62	650.62	126.88	126.88	777.50	777.50	0.00	0.00
Total Cont :6283	servicii paza	0.00	0.00	8,316.43	8,316.43	1,641.32	1,641.32	9,957.75	9,957.75	0.00	0.00
6284.0	servicii xerox INV	0.00	0.00	17,053.02	17,053.02	1,027.94	1,027.94	18,080.96	18,080.96	0.00	0.00
6284.1	servicii xerox PENS	0.00	0.00	1,428.62	1,428.62	86.11	86.11	1,514.73	1,514.73	0.00	0.00
Total Cont :6284	servicii xerox	0.00	0.00	18,481.64	18,481.64	1,114.05	1,114.05	19,595.69	19,595.69	0.00	0.00
6285.0	Servicii tichete masa INV	0.00	0.00	1,107.48	1,107.48	84.85	84.85	1,192.33	1,192.33	0.00	0.00
6285.1	Servicii tichete masa PENS	0.00	0.00	83.69	83.69	6.73	6.73	90.42	90.42	0.00	0.00
Total Cont :6285	Servicii tichete masa	0.00	0.00	1,191.17	1,191.17	91.58	91.58	1,282.75	1,282.75	0.00	0.00
6286.0	Servicii pentru training INV	0.00	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00
Total Cont :6286	Servicii pentru training	0.00	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00	100.00	100.00	0.00	0.00
6287.0	Serv sal si ctb INV	0.00	0.00	241,180.67	241,180.67	16,701.41	16,701.41	257,882.08	257,882.08	0.00	0.00
6287.1	Serv sal si ctb PENS	0.00	0.00	7,612.55	7,612.55	619.88	619.88	8,232.43	8,232.43	0.00	0.00
Total Cont :6287	Serv sal	0.00	0.00	248,793.22	248,793.22	17,321.29	17,321.29	266,114.51	266,114.51	0.00	0.00
6288.0	Servicii medicale INV	0.00	0.00	18,743.79	18,743.79	1,533.12	1,533.12	20,276.91	20,276.91	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 26 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6288.1	Servicii medicale PENS	0.00	0.00	1,485.94	1,485.94	118.17	118.17	1,604.11	1,604.11	0.00	0.00
Total Cont :6288	Servicii medicale	0.00	0.00	20,229.73	20,229.73	1,651.29	1,651.29	21,881.02	21,881.02	0.00	0.00
6289.0	Alte servicii INV	0.00	0.00	52,272.40	52,272.40	4,191.25	4,191.25	56,463.65	56,463.65	0.00	0.00
6289.1	Alte servicii PENS	0.00	0.00	4,224.46	4,224.46	351.12	351.12	4,575.58	4,575.58	0.00	0.00
Total Cont :6289	Alte servicii	0.00	0.00	56,496.86	56,496.86	4,542.37	4,542.37	61,039.23	61,039.23	0.00	0.00
62891.0	servicii CRISP I	0.00	0.00	36,313.53	36,313.53	3,301.21	3,301.21	39,614.74	39,614.74	0.00	0.00
62891.1	servicii CRISP P	0.00	0.00	11,371.21	11,371.21	276.60	276.60	11,647.81	11,647.81	0.00	0.00
Total Cont :62891	servicii CRISP	0.00	0.00	47,684.74	47,684.74	3,577.81	3,577.81	51,262.55	51,262.55	0.00	0.00
62892.0	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE I	0.00	0.00	2,343.94	2,343.94	191.27	191.27	2,535.21	2,535.21	0.00	0.00
62892.1	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE P	0.00	0.00	0.00	0.00	49.10	49.10	49.10	49.10	0.00	0.00
Total Cont :62892	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE	0.00	0.00	2,343.94	2,343.94	240.37	240.37	2,584.31	2,584.31	0.00	0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00	0.00	806,433.01	806,433.01	68,680.02	68,680.02	875,113.03	875,113.03	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00	0.00	16,407,649.98	16,407,649.98	1,728,029.50	1,728,029.50	18,135,679.48	18,135,679.48	0.00	0.00
63521	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CNVM	0.00	0.00	326,140.04	326,140.04	32,541.03	32,541.03	358,681.07	358,681.07	0.00	0.00
63522	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CSSPP	0.00	0.00	91,276.59	91,276.59	8,226.20	8,226.20	99,502.79	99,502.79	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 27 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :6352	Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatii	0.00	0.00	417,416.63	417,416.63	40,767.23	40,767.23	458,183.86	458,183.86	0.00	0.00
6353.0	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si vars INV	0.00	0.00	7,372.18	7,372.18	399.35	399.35	7,771.53	7,771.53	0.00	0.00
6353.1	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS	0.00	0.00	65,859.31	65,859.31	2.55	2.55	65,861.86	65,861.86	0.00	0.00
Total Cont :6353	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamin	0.00	0.00	73,231.49	73,231.49	401.90	401.90	73,633.39	73,633.39	0.00	0.00
6354.0	Cotizatie asociatii profesionale INV	0.00	0.00	61,188.62	61,188.62	5,792.25	5,792.25	66,980.87	66,980.87	0.00	0.00
6354.1	Cotizatie asociatii profesionale PENS	0.00	0.00	13,922.26	13,922.26	1,265.64	1,265.64	15,187.90	15,187.90	0.00	0.00
Total Cont :6354	Cotizatie asociatii profesionale	0.00	0.00	75,110.88	75,110.88	7,057.89	7,057.89	82,168.77	82,168.77	0.00	0.00
6355.0	Cheltuieli pv TVA nededi si prorata neded INV	0.00	0.00	212,444.17	212,444.17	83,153.43	83,153.43	295,597.60	295,597.60	0.00	0.00
6355.1	Cheltuieli pv TVA nededi si prorata neded PENS	0.00	0.00	32,391.70	32,391.70	7,277.69	7,277.69	39,669.39	39,669.39	0.00	0.00
Total Cont :6355	Cheltuieli privind TVA nedeductibil si prorata neded	0.00	0.00	244,835.87	244,835.87	90,431.12	90,431.12	335,266.99	335,266.99	0.00	0.00
Total Cont :635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as	0.00	0.00	810,594.87	810,594.87	138,658.14	138,658.14	949,253.01	949,253.01	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 63	Total conturi Clasa 6 Grupa 63	0.00	0.00	810,594.87	810,594.87	138,658.14	138,658.14	949,253.01	949,253.01	0.00	0.00
641.0	Cheltuieli cu salariile personalului INV	0.00	0.00	3,107,586.45	3,107,586.45	243,588.34	243,588.34	3,351,174.79	3,351,174.79	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 28 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
641.1	Cheltuieli cu salariile personalului PENS	0.00	0.00	239,546.55	239,546.55	18,208.66	18,208.66	257,755.21	257,755.21	0.00	0.00
Total Cont :641	Cheltuieli cu salariile personalului	0.00	0.00	3,347,133.00	3,347,133.00	261,797.00	261,797.00	3,608,930.00	3,608,930.00	0.00	0.00
642.0	Chelt cu tichet de masa acordate sal INV	0.00	0.00	33,729.95	33,729.95	2,551.55	2,551.55	36,281.50	36,281.50	0.00	0.00
642.1	Chelt cu tichet de masa acordate sal PENS	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
Total Cont :642	Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariati	0.00	0.00	36,279.00	36,279.00	2,754.00	2,754.00	39,033.00	39,033.00	0.00	0.00
6451.0	Contributia entitatii la asigurarile sociale INV	0.00	0.00	526,524.23	526,524.23	51,195.00	51,195.00	577,719.23	577,719.23	0.00	0.00
6451.1	Contributia entitatii la asigurarile sociale PENS	0.00	0.00	40,468.77	40,468.77	3,807.00	3,807.00	44,275.77	44,275.77	0.00	0.00
Total Cont :6451	Contributia entitatii la asigurarile sociale	0.00	0.00	566,993.00	566,993.00	55,002.00	55,002.00	621,995.00	621,995.00	0.00	0.00
6452.0	Contributia entitatii pentru ajut de somaj INV	0.00	0.00	15,598.95	15,598.95	1,109.04	1,109.04	16,707.99	16,707.99	0.00	0.00
6452.1	Contributia entitatii pentru ajut de somaj PENS	0.00	0.00	1,202.05	1,202.05	90.96	90.96	1,293.01	1,293.01	0.00	0.00
Total Cont :6452	Contributia entitatii pentru ajutorul de somaj	0.00	0.00	16,801.00	16,801.00	1,200.00	1,200.00	18,001.00	18,001.00	0.00	0.00
6453.0	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale INV	0.00	0.00	187,325.35	187,325.35	14,899.73	14,899.73	202,225.08	202,225.08	0.00	0.00
6453.1	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale PENS	0.00	0.00	14,411.65	14,411.65	1,113.27	1,113.27	15,524.92	15,524.92	0.00	0.00
Total Cont :6453	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale d	0.00	0.00	201,737.00	201,737.00	16,013.00	16,013.00	217,750.00	217,750.00	0.00	0.00
6458.0	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot INV	0.00	0.00	32,248.71	32,248.71	1,580.01	1,580.01	33,828.72	33,828.72	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 29 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6458.1	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS	0.00	0.00	2,352.29	2,352.29	123.99	123.99	2,476.28	2,476.28	0.00	0.00
Total Cont :6458	Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s	0.00	0.00	34,601.00	34,601.00	1,704.00	1,704.00	36,305.00	36,305.00	0.00	0.00
Total Cont :645	Cheltuieli privind asigurarile si protectia social	0.00	0.00	820,132.00	820,132.00	73,919.00	73,919.00	894,051.00	894,051.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 64	Total conturi Clasa 6 Grupa 64	0.00	0.00	4,203,544.00	4,203,544.00	338,470.00	338,470.00	4,542,014.00	4,542,014.00	0.00	0.00
6581.0	Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE INV	0.00	0.00	6,780.60	6,780.60	0.00	0.00	6,780.60	6,780.60	0.00	0.00
6581.1	Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE PENS	0.00	0.00	11.35	11.35	0.00	0.00	11.35	11.35	0.00	0.00
6581.10	Despagubiri, amenzi si penalitati deductibile INV	0.00	0.00	35.96	35.96	0.00	0.00	35.96	35.96	0.00	0.00
6581.11	Despagubiri, amenzi si penalitati deductibile Pensii	0.00	0.00	3.01	3.01	0.00	0.00	3.01	3.01	0.00	0.00
Total Cont :6581	Despagubiri, amenzi si penalitati	0.00	0.00	6,830.92	6,830.92	0.00	0.00	6,830.92	6,830.92	0.00	0.00
6582.0	Donatii si subventii acordate INV	0.00	0.00	4,300.00	4,300.00	60,000.00	60,000.00	64,300.00	64,300.00	0.00	0.00
Total Cont :6582	Donatii si subventii acordate	0.00	0.00	4,300.00	4,300.00	60,000.00	60,000.00	64,300.00	64,300.00	0.00	0.00
6588.0	Alte cheltuieli de exploatare INV	0.00	0.00	93.94	93.94	0.00	0.00	93.94	93.94	0.00	0.00
Total Cont :6588	Alte cheltuieli de exploatare	0.00	0.00	93.94	93.94	0.00	0.00	93.94	93.94	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 30 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :658	Alte cheltuieli de exploatare	0.00	0.00	11,224.86	11,224.86	60,000.00	60,000.00	71,224.86	71,224.86	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 65	Total conturi Clasa 6 Grupa 65	0.00	0.00	11,224.86	11,224.86	60,000.00	60,000.00	71,224.86	71,224.86	0.00	0.00
665.0	Cheltuieli din diferente de curs valutar INV	0.00	0.00	6,738.55	6,738.55	498.23	498.23	7,236.78	7,236.78	0.00	0.00
665.1	Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS	0.00	0.00	191.96	191.96	0.00	0.00	191.96	191.96	0.00	0.00
Total Cont :665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	0.00	0.00	6,930.51	6,930.51	498.23	498.23	7,428.74	7,428.74	0.00	0.00
667.30	Cheltuieli privind sconturile acordate TITLURI inv	0.00	0.00	29,485.98	29,485.98	2,728.55	2,728.55	32,214.53	32,214.53	0.00	0.00
667.31	Cheltuieli privind sconturile acordate TITLURI pensii	0.00	0.00	13,556.18	13,556.18	1,254.45	1,254.45	14,810.63	14,810.63	0.00	0.00
667.40	Cheltuieli privind sconturile acordate OBLIGATIUNI inv	0.00	0.00	25,881.85	25,881.85	1,055.47	1,055.47	26,937.32	26,937.32	0.00	0.00
Total Cont :667	Cheltuieli privind sconturile acordate	0.00	0.00	68,924.01	68,924.01	5,038.47	5,038.47	73,962.48	73,962.48	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00	0.00	75,854.52	75,854.52	5,536.70	5,536.70	81,391.22	81,391.22	0.00	0.00
6811.30	Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transp. INV	0.00	0.00	83,937.59	83,937.59	7,630.69	7,630.69	91,568.28	91,568.28	0.00	0.00
6811.31	Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transp. PENS	0.00	0.00	7,456.90	7,456.90	677.90	677.90	8,134.80	8,134.80	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 31 / 36

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :6811.3	Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transport	0.00	0.00	91,394.49	91,394.49	8,308.59	8,308.59	99,703.08	99,703.08	0.00	0.00
6811.50	Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor INV	0.00	0.00	34,664.88	34,664.88	3,873.61	3,873.61	38,538.49	38,538.49	0.00	0.00
6811.51	Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor PENS	0.00	0.00	19,175.81	19,175.81	1,793.01	1,793.01	20,968.82	20,968.82	0.00	0.00
Total Cont :6811.5	Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor	0.00	0.00	53,840.69	53,840.69	5,666.62	5,666.62	59,507.31	59,507.31	0.00	0.00
Total Cont :6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi	0.00	0.00	145,235.18	145,235.18	13,975.21	13,975.21	159,210.39	159,210.39	0.00	0.00
6812.0	Cheltuieli de exploatare pv provizioN INV	0.00	0.00	1,664,710.43	1,664,710.43	181,840.18	181,840.18	1,846,550.61	1,846,550.61	0.00	0.00
6812.1	Cheltuieli de exploatare pv provizioN PENS	0.00	0.00	139,462.57	139,462.57	15,233.82	15,233.82	154,696.39	154,696.39	0.00	0.00
Total Cont :6812	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0.00	0.00	1,804,173.00	1,804,173.00	197,074.00	197,074.00	2,001,247.00	2,001,247.00	0.00	0.00
Total Cont :681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile ,pro	0.00	0.00	1,949,408.18	1,949,408.18	211,049.21	211,049.21	2,160,457.39	2,160,457.39	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00	0.00	1,949,408.18	1,949,408.18	211,049.21	211,049.21	2,160,457.39	2,160,457.39	0.00	0.00
691.0	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00	0.00	1,442,084.00	1,442,084.00	457,411.00	457,411.00	1,899,495.00	1,899,495.00	0.00	0.00
691.1	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00	0.00	13,105.00	13,105.00	-7,755.00	-7,755.00	5,350.00	5,350.00	0.00	0.00
Total Cont :691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	0.00	0.00	1,455,189.00	1,455,189.00	449,656.00	449,656.00	1,904,845.00	1,904,845.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 69	Total conturi Clasa 6 Grupa 69	0.00	0.00	1,455,189.00	1,455,189.00	449,656.00	449,656.00	1,904,845.00	1,904,845.00	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 32 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
69											
Total Cont conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00	0.00	25,411,547.91	25,411,547.91	2,980,050.92	2,980,050.92	28,391,598.83	28,391,598.83	0.00	0.00
7045	Venituri din administrare Id pensii(%*Activ net)	0.00	0.00	356,446.06	356,446.06	36,937.09	36,937.09	393,383.15	393,383.15	0.00	0.00
7046	Alte venituri din comisioane, taxe reglementate pe	0.00	0.00	254,729.02	254,729.02	104,650.44	104,650.44	359,379.46	359,379.46	0.00	0.00
7047	Venituri din comisioane de administrare fond pensii	0.00	0.00	175,471.20	175,471.20	15,263.92	15,263.92	190,735.12	190,735.12	0.00	0.00
7048	Venituri din comisioane de administrare a organism	0.00	0.00	30,947,623.02	30,947,623.02	3,133,553.28	3,133,553.28	34,081,176.30	34,081,176.30	0.00	0.00
7049	Alte venituri din lucrari executate si servicii pr	0.00	0.00	111,651.74	111,651.74	15,898.88	15,898.88	127,550.62	127,550.62	0.00	0.00
Total Cont :704	Venituri din lucrari executate si servicii prestat	0.00	0.00	31,845,921.04	31,845,921.04	3,306,303.61	3,306,303.61	35,152,224.65	35,152,224.65	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 70	Total conturi Clasa 7 Grupa 70	0.00	0.00	31,845,921.04	31,845,921.04	3,306,303.61	3,306,303.61	35,152,224.65	35,152,224.65	0.00	0.00
7588.0	Alte venituri din exploatare INV	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00
Total Cont :7588	Alte venituri din exploatare	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00
Total Cont :758	Alte venituri din exploatare	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00
Total Cont	Total conturi Clasa 7 Grupa 75	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00	0.04	0.04	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 33 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Conturi Grupa 75											
762.0	Venituri din investitii financiare pe termen scurt-inv	0.00	0.00	698,679.31	698,679.31	71,027.21	71,027.21	769,706.52	769,706.52	0.00	0.00
762.1	Venituri din investitii financiare pe termen scurt-pensii	0.00	0.00	12,909.59	12,909.59	1,263.41	1,263.41	14,173.00	14,173.00	0.00	0.00
Total Cont :762	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0.00	0.00	711,588.90	711,588.90	72,290.62	72,290.62	783,879.52	783,879.52	0.00	0.00
765.0	Venituri din diferente de curs valutar INV	0.00	0.00	4,313.98	4,313.98	72.52	72.52	4,386.50	4,386.50	0.00	0.00
765.1	Venituri din diferente de curs valutar PENS	0.00	0.00	95.09	95.09	6.09	6.09	101.18	101.18	0.00	0.00
Total Cont :765	Venituri din diferente de curs valutar	0.00	0.00	4,409.07	4,409.07	78.61	78.61	4,487.68	4,487.68	0.00	0.00
766.00	Venituri dobanzi RAM Acces Plus INV	0.00	0.00	24,011.75	24,011.75	3,060.55	3,060.55	27,072.30	27,072.30	0.00	0.00
Total Cont :766.0	Venituri dobanzi RAM Acces Plus INV	0.00	0.00	24,011.75	24,011.75	3,060.55	3,060.55	27,072.30	27,072.30	0.00	0.00
766.10	Venituri dobanzi din depozite Raiff inv	0.00	0.00	9,168.35	9,168.35	1,122.37	1,122.37	10,290.72	10,290.72	0.00	0.00
766.11	Venituri dobanzi din depozite Raiff pensii	0.00	0.00	34,242.58	34,242.58	3,728.18	3,728.18	37,970.76	37,970.76	0.00	0.00
Total Cont :766.1	Venituri dobanzi din depozite	0.00	0.00	43,410.93	43,410.93	4,850.55	4,850.55	48,261.48	48,261.48	0.00	0.00
766.20	Venituri dobanzi cont curent Raiff inv	0.00	0.00	49.58	49.58	0.97	0.97	50.55	50.55	0.00	0.00
766.21	Venituri dobanzi cont curent Raiff pensii	0.00	0.00	14.23	14.23	0.32	0.32	14.55	14.55	0.00	0.00
Total Cont	Venituri dobanzi cont	0.00	0.00	63.81	63.81	1.29	1.29	65.10	65.10	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 34 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
:766.2	curent Raiff										
766.30	Venituri dobanzi TITLURI inv	0.00	0.00	385,461.73	385,461.73	35,688.22	35,688.22	421,149.95	421,149.95	0.00	0.00
766.31	Venituri dobanzi TITLURI pensii	0.00	0.00	270,506.50	270,506.50	25,051.31	25,051.31	295,557.81	295,557.81	0.00	0.00
Total Cont :766.3	Venituri dobanzi TITLURI	0.00	0.00	655,968.23	655,968.23	60,739.53	60,739.53	716,707.76	716,707.76	0.00	0.00
766.40	Venituri dobanzi Obligatiuni inv	0.00	0.00	467,205.19	467,205.19	45,921.98	45,921.98	513,127.17	513,127.17	0.00	0.00
Total Cont :766.4	Venituri dobanzi OBLIGATIUNI	0.00	0.00	467,205.19	467,205.19	45,921.98	45,921.98	513,127.17	513,127.17	0.00	0.00
766.91	Venituri dobanzi cont curent BRD pensii	0.00	0.00	20.55	20.55	0.28	0.28	20.83	20.83	0.00	0.00
Total Cont :766.9	Venituri dobanzi cont curent BRD	0.00	0.00	20.55	20.55	0.28	0.28	20.83	20.83	0.00	0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	1,190,680.46	1,190,680.46	114,574.18	114,574.18	1,305,254.64	1,305,254.64	0.00	0.00
767.30	Venituri din sconturi obtinute TITLURI inv	0.00	0.00	120.43	120.43	11.14	11.14	131.57	131.57	0.00	0.00
767.31	Venituri din sconturi obtinute TITLURI pensii	0.00	0.00	6,900.79	6,900.79	638.58	638.58	7,539.37	7,539.37	0.00	0.00
Total Cont :767	Venituri din sconturi obtinute	0.00	0.00	7,021.22	7,021.22	649.72	649.72	7,670.94	7,670.94	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00	0.00	1,913,699.65	1,913,699.65	187,593.13	187,593.13	2,101,292.78	2,101,292.78	0.00	0.00
7812.0	Venituri din provizioane INV	0.00	0.00	1,545,620.25	1,545,620.25	107,405.28	107,405.28	1,653,025.53	1,653,025.53	0.00	0.00
7812.1	Venituri din provizioane PENS	0.00	0.00	135,744.75	135,744.75	8,420.54	8,420.54	144,165.29	144,165.29	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 35 / 36

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :7812	Venituri din provizioane	0.00	0.00	1,681,365.00	1,681,365.00	115,825.82	115,825.82	1,797,190.82	1,797,190.82	0.00	0.00
Total Cont :781	Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec	0.00	0.00	1,681,365.00	1,681,365.00	115,825.82	115,825.82	1,797,190.82	1,797,190.82	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00	0.00	1,681,365.00	1,681,365.00	115,825.82	115,825.82	1,797,190.82	1,797,190.82	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00	0.00	35,440,985.73	35,440,985.73	3,609,722.56	3,609,722.56	39,050,708.29	39,050,708.29	0.00	0.00

Total General :

Intocmit,

BABOI ANA

Director General:

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

01/03/2013 01:57 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 36 / 36

SAI Raiffeisen Asset Management S.A.

Situatii financiare specifice pentru activitatea de
administrare a fondurilor de pensii facultative

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii SAI Raiffeisen Asset Management S.A.

- 1 Am auditat „situatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative” („informatii financiare specifice”) anexate ale societatii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) care cuprind situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2012 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Informatiile financiare au fost intocmite de Conducerea Societatii in conformitate cu Nota 1.

- Activ net/Total capitaluri: 4.235.173 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 138.809 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru informatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor informatii financiare in conformitate cu Nota 1, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de informatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor informatii 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, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca informatiile 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 informatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a informatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea informatiilor 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 informatiilor financiare luate in ansablul 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, informatiile financiare la 31 decembrie 2012 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Nota 1 la informatiile financiare.

Baza de contabilizare si restrictionarea distributiei

- 7 Fara a ne modifica opinia, atragem atentia asupra Notei 1 la informatiile financiare, care descrie baza de contabilizare. Informatiile financiare la 31 decembrie 2012 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite pentru a indeplini cerintele de raportare prevazute in Capitolul I, articolul 1, paragraful 2 al Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr 14/2007, cu modificarile si completarile ulterioare si nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara , rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat in Romania. De asemenea informatiile financiare specifice anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara si rezultatul operatiunilor privind Societatea in ansamblu. In consecinta, este posibil ca informatiile financiare sa nu fie adecvate pentru un alt scop. Permiteam dezvaluirea acestui raport, exclusiv integral, de catre Societate, la alegerea proprie, catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, fara a ne asuma sau a accepta niciun fel de responsabilitate sau raspundere fata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. Raportul nostru nu trebuie distribuit catre sau utilizat de terte parti, cu exceptia Societatii si a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

Alte aspecte

- 8 Societatea a intocmit si un set de situatii financiare anuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, nr.13/2011 asupra carora am emis un raport de audit separat catre actionarii Societatii in data de 8 aprilie 2013.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu informatiile financiare

- 9 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat informatiilor financiare specifice. Raportul administratorilor nu face parte din informatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in informatiile financiare alaturate la 31 decembrie 2012.

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

8 aprilie 2013



Nota 1

Bazele întocmirii și prezentării informațiilor financiare

Informațiile financiare specifice pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2012, au fost întocmite în conformitate cu cerințele de raportare prevăzute în Capitolul I, articolul 1, paragraful 2 al Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. întocmite în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, nr.13/2011. Situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. au fost aprobate de către Consiliul de către Consiliul de Administrație al societății în data de 4 Aprilie 2013.

Informațiile financiare specifice conțin următoarele

- situația activelor, pasivelor și capitalurilor proprii
- situația veniturilor și cheltuielilor,

și au fost extrase din situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management, în baza următoarelor reguli de alocare (cuprinse în Procedura privind separarea activelor, capitalurilor proprii și datoriilor și alocarea cheltuielilor și veniturilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative) :

- În cazul în care un element de activ/datorie/capital propriu/venit/cheltuială este aferent/efectuat clar doar în beneficiul activității de administrare a fondurilor de pensii facultative, acesta va fi recunoscut în evidențele contabile aferente activității de administrare fonduri de pensii facultative
- În cazul în care un element de activ/datorie/capital propriu/ venit/cheltuială este aferent/efectuat în beneficiul ambelor activități, Societatea va aplica un procent de alocare pentru fiecare activitate în parte.



COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE
Registratură Generală

INTRARE
IEȘIRE

Nr.

2909

Ziua

11

Luna

04

Anul

2013

**SITUATIILE FINANCIARE SPECIFICE
PENTRU ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A
FONDURILOR DE PENSII**

Anexa nr.C1

Judetul _____|4|0|

Entitate S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

Adresa: localitatea BUCURESTI

sectorul 1, str. Pta Charles de Gaulle nr.15,

bl. _____ sc. _____, ap. _____

Telefon 021 306 17 11, fax 021 312 05 33

Numar din registrul comertului J40/18646/2005

Forma de proprietate _____|3|4|

Activitatea preponderenta

(denumire clasa CAEN)

Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN _____|6|6|3|0|

Cod unic de inregistrare

RO|1|8|1|0|2|9|7|6|

Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2012

-lei-

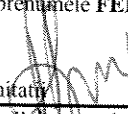
Denumire indicator	Nr. Rd	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE*			
1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale la valoarea ramasa	03	43,901	26,839
4. Fondul comercial	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	-	-
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE (rd.01 la 05)	06	43,901	26,839
II. IMOBILIZARI CORPORALE*			
1. Terenuri si constructii**	07	-	-
2. Instalatii tehnice si masini	08	28,124	19,989
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	-	-
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10	-	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE (rd.07 la 10)	11	28,124	19,989
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitati afiliate	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13	-	-
3. Interese de participare	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata prin interese de participare	15	-	-
5. Plasamente de natura terenurilor si constructiilor***	16	-	-
6. Investitii detinute ca imobilizari	17	3,311,792	3,305,129
7. Alte imprumuturi	18	280	280
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE (rd.12 la 18)	19	3,312,072	3,305,409
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.06+11+19)	20	3,384,097	3,352,237

Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2012 (continuare)

Denumire indicator	Nr. Rd	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
A	B	1	2
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile si alte stocuri	21	-	
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri	22	-	
TOTAL STOCURI (rd.21+22)	23	-	-
II. CREANTE			
1. Creante comerciale	24	27,991	36,937
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	25		
3. Sume de incasat din interese de participare	26		
4. Alte creante	27	17,212	39,248
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat	28		
TOTAL CREANTE (rd.24 la 28)	29	45,203	76,185
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	30		
2. Alte investitii financiare pe termen scurt	31	836,751	982,924
TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd.30+31)	32	836,751	982,924
IV. CASA SI CONTURI LA BANC	33	5,813	8,678
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 23+29+32+33)	34	887,767	1,067,787
C. CHELTUIELI IN AVANS	35	1,082	4,348
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE PANA INTR-UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	36		
2. Sume datorate institutiilor de credit	37		
3. Avansuri incasate in contul clientilor	38		
4. Datorii comerciale	39	6,742	11,368
5. Efecte de comert de platit	40		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	41	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare	42		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale	43	25,675	23,135
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE PANA INTR-UN AN (rd.36 la 43)	44	32,417	34,503
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.34 + 35 - 44 - 61)	45	856,432	1,037,632
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd . 20 + 45 -60)	46	4,240,529	4,389,869
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	47	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	48	-	-
3. Avansuri incasate in contul clientilor	49	-	-
4. Datorii comerciale	50	-	-
5. Efecte de comert de platit	51	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	52	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare	53	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	54	-	-
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (rd.47 la 54)	55		

Situația activelor, pasivelor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2012 (continuare)

Denumire indicator	Nr. Rd	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
A	B	1	2
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	56		
2. Provizioane pentru impozite	57		
3. Alte provizioane	58	144,165	154,696
TOTAL PROVIZIOANE (rd.56 la 58)	59	144,165	154,696
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții	60		
2. Venituri înregistrate în avans	61		
TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 60+61)	62		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
- Capital subscris versat	63	4,705,500	4,705,500
- Capital subscris neversat	64		
TOTAL CAPITAL (rd. 63+64)	65	4,705,500	4,705,500
II. PRIME DE CAPITAL	66		
III. REZERVE DIN REEVALUARE			
Sold C	67		
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	68	11,023	149,832
2. Rezerve statutare sau contractuale	69		
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare	70		
4. Alte rezerve	71		
5. Acțiuni proprii	72		
TOTAL REZERVE (rd. 68 la 71 - 72)	73	11,023	149,832
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ			
Sold C	74		
Sold D	75	615,851	620,159
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C	76		138,809
Sold D	77	4,308	-
Repartizarea profitului	78	-	138,809
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+66+67+73+74-75+76-77-78)	79	4,096,364	4,235,173

ADMINISTRATOR, Numele și prenumele FELICIA POPOVICI Semnatura  Stampila unității 	INTOCMIT, Numele și prenumele: RSM Scot SRE - ACCOUNTANTS Calitatea: Persoane juridice autorizate, membre CECCAR Semnatura  Nr. de înregistrare în organismul profesional 1476
---	---

*) Imobilizările corporale și necorporale se înregistrează la valorile nete

**) nu se completează de către asiguratorii care administrează fonduri de pensii facultative

***) se completează de către asiguratorii care administrează fonduri de pensii facultative

Situațiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii au fost aprobate în data de 09.04.2013 de AGA.

Judetul _____|4|0|
 Entitate S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
 Adresa: localitatea BUCURESTI
 sectorul 1, str. Pta Charles de Gaulle nr.15,
 bl. _____ sc. _____, ap. _____
 Telefon 021 306 17 11, fax 021 312 05 33
 Numar din registrul comertului J40/18646/2005

Anexa nr.C2
 Forma de proprietate _____|3|4|
 Activitatea preponderanta
 (denumire clasa CAEN)
 Activitati de administrare a fondurilor
 Cod clasa CAEN _____|6|6|3|0|
 Cod unic de inregistrare
 RO|1|8|1|0|2|9|7|6|

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31 decembrie 2012

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. Rd.	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Venituri din exploatare aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative	01	478,870	584,118
2. Alte venituri din exploatare	02	108	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 02)	03	478,978	584,118
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
3. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 05 la 07)	04	8,819	5,335
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	05	6,132	3,609
b) Alte cheltuieli cu materialele	06	2,325	1,191
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	07	362	535
4. Cheltuieli cu personalul (rd. 09+10)	08	359,716	324,077
a) Salarii	09	290,354	260,507
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	10	69,362	63,570
5. Ajustari			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.12 - 13)	11	64,986	29,104
a.1) Cheltuieli	12	64,986	29,104
a.2) Venituri	13		
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 15 - 16)	14	-	-
b.1) Cheltuieli	15		
b.2) Venituri	16		
6. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 18 la 20)	17	352,071	411,287
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	18	191,822	191,051
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	19	160,226	220,222
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	20	23	14
7. Ajustari privind provizioanele (rd.22 - rd 23)	21	27,512	10,531
a) Cheltuieli	22	144,165	154,696
b) Venituri	23	116,653	144,165
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 04 + 08 + 11 - 14 + 17 + 21)	24	813,104	780,334
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 03 - 24)	25		
- Pierdere (rd. 24 - 03)	26	334,126	196,216

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31 decembrie 2012 (continuare)

DENUMIRE INDICATOR	Nr. Rd.	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B	1	2
VENITURI FINANCIARE			
8. Venituri din interese de participare	27		
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	28		
9. Venituri din alte investitii (plasamente) si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	29		
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	30		
10. Venituri din dobânzi si alte venituri similare	31	330,044	333,564
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	32	37,088	37,985
11. Alte venituri financiare	33	21,492	21,814
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 27 + 29 + 31 + 33)	34	351,536	355,378
CHELTUIELI FINANCIARE			
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare (plasamentelor) detinute ca active circulante (rd. 36- 37)	35	-	-
Cheltuieli	36		
Venituri	37		
13. a) Cheltuieli privind dobânzile si alte cheltuieli similare	38		
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	39		
14. Alte cheltuieli financiare	40	14,797	15,003
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 38 + 40)	41	14,797	15,003
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit (rd 34 - 41)	42	336,739	340,375
- Pierdere (rd. 41 - 34)	43		
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
- Profit (rd. 03 + 34 - 24 - 41)	44	2,613	144,159
- Pierdere (rd. 24 + 41 - 03 - 34)	45		
15. VENITURI EXTRAORDINARE	46		
16. CHELTUIELI EXTRAORDINARE	47		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit (rd. 46- 47)	48		
- Pierdere (rd. 47 -46)	49		
VENITURI TOTALE (rd. 03 + 34+ 46)	50	830,514	939,496
CHELTUIELI TOTALE (rd. 24 + 41 + 47)	51	827,901	795,337
IMPOZIT PE PROFIT	52	6,921	5,350
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 50 - 51 - 52)	53		138,809
- Pierdere (rd. 51 - 50 + 52)	54	4,308	

ADMINISTRATOR, Numele si prenumele FELICIA POPOVICI Semnatura Stampila unitatii	INTOCMIT, Numele si prenumele: RSM Scot SRL Calitatea: Persoane juridice autorizate, membre CEGCAR Semnatura Nr. de inregistrare in organismul profesional 1476
---	---

Situatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii au fost aprobate in data de 09.04.2013 de A.G.A.



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entitatii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
Cod de inregistrare in Registrul Comisiei	SAI-RO-18115413
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM SCOT SRL
Data la care se face referinta	31/12/2012

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2012

COD 10

Denumire Indicator	Nr. rând	Sold la 01/01/2012 1	Sold la 31/12/2012 2
A. ACTIVE IMOBILIZATE	8		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	1		
2. Cheltuieli de dezvoltare	2		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	43901	26839
4. Fondul comercial	4		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	5		
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE (rd. 01 la 05)	6	43901	26839
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	7		
2. Instalații tehnice și mașini	8	28124	19989
3. Alte instalații, utilități și mobilier	9		
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10		
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE (rd. 07 la 10)	11	28124	19989
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		
3. Interese de participare	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare	15		
5. Plășamente de natura terenurilor și construcțiilor	16		
6. Investiții deținute ca imobilizări	17	3311792	3305129
7. Alte împrumuturi	18	280	280
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE (rd. 12 la 18)	19	3312072	3305409
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE - (rd. 06 + 11 + 19)	20	3384097	3352237
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile	21	0	0
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22	0	0
TOTAL STOCURI (rd. 21+22)	23	0	0
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*	24	27991	36937
2. Sume de încasat de la entități afiliate	25		
3. Sume de încasat de la entități de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26		
4. Alte creanțe	27	17212	39248
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	28		
TOTAL CREANȚE (rd. 24 la 28)	29	45203	76185
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	30		
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	836751	982924
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd. 30+31)	32	836751	982924
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	33	5813	8678
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE - (rd. 23+29+32+33)	34	887767	1067787
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	1082	4348
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	36		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	37		
3. Avansuri încasate în contul clienților	38		
4. Datorii comerciale	39	6742	11368
5. Efecte de comerț de plătit	40		
6. Sume datorate entităților afiliate	41	0	0
7. Sume datorate privind interesele de participare	42		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	43	25675	23135
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN (rd. 36 la 43)	44	32417	34503
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-61)	45	856432	1037632
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+45-60)	46	4240529	4389869
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	47		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	48		
3. Avansuri încasate în contul clienților	49		
4. Datorii comerciale	50		
5. Efecte de comerț de plătit	51		
6. Sume datorate entităților afiliate	52		
7. Sume datorate privind interesele de participare	53		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	54		
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare	56		
2. Provizioane pentru impozite	57		
3. Alte provizioane	58	144165	154696
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 la 58)	59	144165	154696
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții	60		
2. Venituri înregistrate în avans	61		
TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 60+61)	62	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris vărsat	63	4705500	4705500
2. Capital subscris nevărsat	64		
TOTAL CAPITAL (rd. 63+64)	65	4705500	4705500
II. PRIME DE CAPITAL	66		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	67		
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	68	11023	149832
2. Rezerve statutare sau contractuale	69		
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare	70		
4. Alte rezerve	71		
5. Acțiuni proprii	72		
TOTAL REZERVE (rd. 68 la 72)	73	11023	149832
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ			
Sold C	74		
Sold D	75	615851	620159
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C	76		138809
Sold D	77	4369	0
Repartizarea profitului:			
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+66+67+73+74-75+76-77)	78	4096364	4235173

ADMINISTRATOR,

Numele, prenumele și semnătura

Ștampila entității

Popovici Felicia

Intocmit,

Numele, prenumele și semnătura

RSM SCOT SRL

S.R.L.

Calitatea: persoană juridică autorizată, membră a CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional: 1476

DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	BUCURESTI		
Denumirea entitatii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.		
Cod de inregistrare in Registrul Comisiei	SAI-RO-18115413		
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM SCOT SRL		
Data la care se face referinta	12/31/2012		
SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR			
la data de 31 decembrie 2012			
COD 20			
Denumire indicator	Nr. rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
A	B	12/31/2011	12/31/2012
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Venituri din exploatare aferente activitatii de administrare a fondurilor de pensii facultative	01	478870	584118
2. Alte venituri din exploatare	02	108	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 02)	03	478978	584118
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
3. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 05 la 07)	04	8819	5335
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	05	6132	3609
b) Alte cheltuieli cu materialele	06	2325	1191
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	07	362	535
4. Cheltuieli cu personalul (rd. 09 + 10)	08	359716	324077
a) Salarii	09	290354	260507
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	10	69362	63570
5. Ajutari			
a) Ajutari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 12 - 13)	11	64986	29104
a.1) Cheltuieli	12	64986	29104
a.2) Venituri	13		
b) Ajutari de valoare privind activele circulante (rd. 15 - 16)	14	0	0
b.1) Cheltuieli	15		
b.2) Venituri	16		
6. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 18 la 20)	17	352071	411287
a) Cheltuieli privind prestatii externe	18	191822	191051
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	19	150225	220222
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	20	23	14
7. Ajutari privind provizioanele (rd. 22 - rd. 23)	21	27512	10531
a) Cheltuieli	22	144165	154696
b) Venituri	23	116653	144165
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 04 + 08 + 11 - 14 + 17 + 21)	24	813104	780334
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 03 - 24)	25	0	0
- Pierdere (rd. 24 - 03)	26	334126	196216
VENITURI FINANCIARE			
8. Venituri din interese de participare	27		
- din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	28		
9. Venituri din alte investitii (plasamente) si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	29		
- din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	30		
10. Venituri din dobande si alte venituri similare	31	330044	333564
- din care veniturile obtinute de la entitatile afiliate	32	37088	37985
11. Alte venituri financiare	33	21492	21814
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 27 + 29 + 31 + 33)	34	351536	355378
CHELTUIELI FINANCIARE			
12. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare (plasamentelor) deţinute ca active circulante (rd. 36- 37)	35	0	0
Cheltuieli	36		
Venituri	37		
13. a) Cheltuieli privind dobandele si alte cheltuieli similare	38		
- din care Cheltuieli in relatie cu entitatile afiliate	39		
14. Alte cheltuieli financiare	40	14797	15003
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 38 + 40)	41	14797	15003
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit (rd. 34 - 41)	42	336739	340375
- Pierdere (rd. 41 - 34)	43	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
- Profit (rd. 03 + 24 - 24 - 41)	44	2613	144159
- Pierdere (rd. 24 + 41 - 03 - 34)	45	0	0
15. VENITURI EXTRAORDINARE	46	0	0
16. CHELTUIELI EXTRAORDINARE	47	0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA			
- Profit (rd. 46 - 47)	48	0	0
- Pierdere (rd. 47 - 46)	49	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 03 + 34 + 46)	50	830514	939496
CHELTUIELI TOTALE (rd. 24 + 41 + 47)	51	827901	795337
IMPOZIT PE PROFIT	52	6921	5350
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)			
- Profit (rd. 48 - 52)	53	0	138809
- Pierdere (rd. 49 + 52)	54	4308	0

ADMINISTRATOR:
Numele, prenumele si semnatura
Stampila entitatii
Popovici Felicia

Intocmit,
Numele, prenumele si semnatura
RSM SCOT SRL
Calitatea persoana juridica autorizata, membru al
Nr. de inregistrare in organismul profesional 1476

HOTARAREA NR. 1 DIN 04.04.2013
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL
S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
Piata Charles de Gaulle nr. 15, Etaj 4, acces prin 4.19 si 4.23, sector 1, Bucuresti,
C.U.I. 18102976, J40/18646/04.11.2005

Consiliul de administratie al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor constituita si desfasurandu-si activitatea in Romania, avand sediul social in Piata Charles de Gaulle nr. 15, Etaj 4, acces prin 4.19 si 4.23, sector 1, Bucuresti, (numita in continuare si "Societatea"), intrunit in mod legal la data de 04.04.2013 ora 10, la sediul Societatii, in prezenta a 5 (cinci) din 5 (cinci) administratori,

Cu votul valabil exprimat a unui numar de 5 (cinci) administratori, totalizand un numar de 5 (cinci) voturi favorabile din totalul de 5 (cinci) voturi exprimate,

A luat urmatoarea:

HOTARARE

1. Se aproba situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2012 si se aproba continutul Rapoartelor Administratorilor care vor fi prezentate in cadrul Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, in conformitate cu anexele nr. 1, 2 si 3. Se imputerniceste domnul Mihail Catalin Ion, Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

2. Se aproba situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2012 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2012, in conformitate cu anexa nr. 4 si nr.5.

3. Se aproba situatiile financiare ale fondurilor de investitii si Rapoartele privind activitatea OPCVM si AOPC administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aferente exercitiului financiar 2012, in conformitate cu anexa nr. 6.

Prezenta hotarare a fost luata in unanimitate de voturi de cei prezenti, azi, 04.04.2013, si a fost redactata in 5 (cinci) exemplare originale in limba romana.

Mihail Catalin ION,
Presedintele Consiliului de Administratie



SAI Raiffeisen Asset Management S.A. este inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei.

Inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei, inregistrata la Registrul de Stat al Romaniei.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a pensiilor facultative reglementata de Legea nr. 204/2006
a S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. in anul 2012

I. ACTIVITATI:

In anul 2012 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) a desfasurat activitatile specifice de administrare a fondurilor de investitii, a portofoliilor individuale de investitii si a fondului de pensii facultative, in conformitate cu obiectul de activitate autorizat, respectiv:

- Administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv (OPCVM si AOPC) autorizate conform prevederilor legale.
- Administrarea portofoliilor individuale de investitii, printre care si a celor detinute de catre fondurile de pensii, pe baza discreționara, conform mandatelor date de investitori, in cazul in care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare.
- Servicii consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare in conformitate cu prevederile legale.
- Administrarea fondurilor de pensii facultative.

Obiectul principal de activitate al Societatii conform CAEN: - 6630 „Activitati de administrare a fondurilor (administrarea organismelor de plasament colectiv)”.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu sediul in Piața Charles de Gaulle nr. 15, sector 1, Bucuresti si-a inceput activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative prin lansarea in 29 iulie 2008 a fondului de pensii Facultative Raiffeisen Acumulare („Fondul”), autorizat prin Decizia nr. 210 din 17 iunie 2008, inregistrat in registrul C.S.S.P.P. cu numarul FP3-1082.

Situatia la data de 31.12.2012 a fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. se prezenta dupa cum urmeaza:

- Lei -				
Nr. Crt	Fond	Activ net	Nr. Participanti	VUAN
1.	Fond Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare	30.226.596,97	7.855	15,55 3221
	Total:	30.226.596,97		

II. SITUATIILE FINANCIARE ALE S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.

Situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) au fost intocmite in conformitate cu:

- ✓ Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 13/2011;
- ✓ Instructiunea C.N.V.M. nr. 2/2007 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de C.N.V.M., cu modificarile si completarile ulterioare;
- ✓ Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

In plus, Societatea a intocmit situatii financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii, in conformitate cu:

- ✓ Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si

- supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (C.S.S.P.P.), modificata si completata de Norma nr. 1/2009 si de Norma 9/2012;
- ✓ Norma nr. 3/2011 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private modificata si completata de Norma nr. 1/2013;
 - ✓ Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

1. Conducerea contabilitatii

- Contabilitatea mijloacelor fixe se tine pe categorii de mijloace fixe si asigura evidenta permanenta a existentei si miscarii acestora, precum si calculul amortizarii. Au fost respectate regulile de evaluare a imobilizarilor corporale.
- Contabilitatea creantelor si datoriilor se tine pe categorii si se respecta regulile de inregistrare a creantelor si datoriilor in valuta.
- Contabilitatea trezoreriei asigura evidenta existentei si miscarii disponibilitatilor in conturile bancare si in casa. Se respecta sumele reprezentand plafoane de incasari si plati.
- Cheltuielile si veniturile se inregistreaza pe categorii.

2. Principiile contabilitatii

Pentru a reda o imagine fidela a patrimoniului, situatiile financiare intocmite au respectat regulile privind evaluarea patrimoniului si celelalte norme si principii contabile (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii).

3. Evidenta contabila

Forma de inregistrare utilizata de societate este pe jurnal, iar inregistrările in contabilitate se fac cronologic si sistematic, potrivit planului de conturi si pe baza documentelor justificative. De asemenea au fost analizate si cuprinse in evidentele contabile rezultatele verificarilor si sugestiile auditorilor independenti, reprezentanti ai PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. pentru Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare si ai Ernst&Young Assurance Services SRL pentru S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

4. Informatii privind pozitia financiara si performantele activitatii

Bilantul Contabil

Nr. Crt	Posturi bilantiere	-Lei-	
		Sold	Sold
		31.12.2011	31.12.2012
1.	Active imobilizate	11.070.491	14.518.492
2.	Active circulante	15.256.750	25.331.503
3.	Cheltuieli in avans	15.437	60.925
	TOTAL ACTIV	26.342.678	39.910.920
4.	Capitaluri proprii	21.590.550	32.249.660
5.	Provizioane	1.797.191	2.001.247
6.	Datorii pe termen scurt	2.954.937	5.660.013
7.	Datorii pe termen lung	0	0
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	26.342.678	39.910.920

- a) Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din imobilizari financiare in valoare de 14.162.809 lei. Acestea sunt formate din titluri cu cupon emise de Ministerul de Finante, obligatiuni ING si obligatiuni Erste Bank;
- b) Activele circulante sunt formate in cea mai mare parte din investitii financiare pe termen scurt, 21.787.954 lei, disponibilitati in valoare de 31.099 lei si creante comerciale in valoare de 3.300.446 lei;
- c) Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 60.925 lei se refera in principal la costuri auxiliare chiriei facturate in avans pentru ianuarie 2013, asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati si servicii de scanare baza de date clienti.

Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este prezentat intr-o forma simplificata in tabelul urmator:

Nr. crt	Descriere	-Lei-	
		31.12.2011	31.12.2012
1	Venituri din exploatare	22.565.221	35.152.225
2	Cheltuieli din exploatare	17.658.187	24.608.172
3	Rezultatul din exploatare	4.907.034	10.544.053
4	Venituri financiare	1.725.842	2.101.292
5	Cheltuieli financiare	87.248	81.391
6	Rezultatul financiar	1.638.594	2.019.901
7	Impozitul de profit	1.042.455	1.904.845
8	Rezultatul exercitiului financiar	5.503.173	10.659.109

Veniturile din exploatare au fost datorate in cea mai mare parte comisionului de administrare perceput pentru administrarea fondurilor de investitii, a portofoliilor individuale si a fondului de pensii facultative in valoare totala de 34.665.294 lei. Astfel comisionul de administrare a fondurilor de investitii si a portofoliilor individuale a fost de 34.081.176 lei iar cel de administrare a fondului de pensii facultative a fost de 584.118 lei.

Veniturile rezultate din comisioanele de subscriere percepute pentru fondurile de investitii au fost in suma de 359.379 lei.

Veniturile rezultate din activitatea de administrare a investitiilor, care intra sub incidenta Legii nr. 297/2004 au fost in suma de 34.568.106 lei.

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 584.118 lei.

Principala pondere in totalul cheltuielilor de exploatare o au cheltuielile privind prestatiile externe 75,57%. Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare sunt cheltuielile cu personalul (18,46%).

Veniturile financiare au fost datorate in proportie de 62,12% veniturilor din dobanzi.

Mai multe detalii privind performanta societatii, pozitia sa financiara si indicatorii financiari relevanti se regasesc in notele la situatiile financiare.

III. SITUATII FINANCIARE SPECIFICE PENTRU ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII

1. Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii intr-o forma simplificata:

Nr. crt	Posturi bilantiere	-Lei-	
		Sold 31.12.2011	Sold 31.12.2012
1	Active imobilizate	3.384.097	3.352.237
2	Active circulante	887.767	1.067.787
3	Cheltuieli in avans	1.082	4.348
	TOTAL ACTIV	4.272.946	4.424.372
4	Capitaluri proprii	4.096.364	4.235.173
5	Provizioane	144.165	154.696
6	Datorii pe termen scurt	32.417	34.503
7	Datorii pe termen lung	0	0
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	4.272.946	4.424.372

- a) Activele imobilizate sunt formate in principal din imobilizari financiare in suma de 3.305.409 lei si din imobilizari necorporale in suma de 26.839 lei.
- b) Activele circulante sunt formate din investitii financiare pe termen scurt, 982.924 lei, disponibilitati in valoare de 8.678 lei si creante in valoare de 76.185 lei;
- d) Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 4.348 lei se refera in principal la costuri auxiliare chiriei facturate in avans pentru ianuarie 2013, asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati si servicii de scanare baza de date clienti.
- c) Capitalurile proprii sunt formate in principal din capitalul social in suma de 4.705.500 lei adus ca aport in iulie 2008.

2. Situatia veniturilor si cheltuielilor este prezentat intr-o forma simplificata in tabelul urmator:

Nr. Crt	Descriere	-Lei-	
		31.12.2011	31.12.2012
1	Venituri din exploatare	478.978	584.118
2	Cheltuieli din exploatare	813.104	780.334
3	Rezultatul din exploatare	(334.126)	(196.216)
4	Venituri financiare	351.536	355.378
5	Cheltuieli financiare	14.797	15.003
6	Rezultatul financiar	336.739	340.375
7	Impozit pe profit	6.921	5.350
8	Rezultatul exercitiului financiar	(4.308)	138.809

Veniturile rezultate din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost de 584.118 lei;

Cheltuielile din exploatare reprezinta in proportie de 41,56% cheltuieli cu personalul. Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare au fost cheltuielile privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate reprezentand 28,24% din total cheltuiela exploatare.

Veniturile financiare au fost datorate in proportie de 93,86% veniturilor din dobanzi.

IV. POLITICA DE RISC A SOCIETATII CU PRIVIRE LA INVESTIREA ACTIVELOR PROPRII

Politica Societatii cu privire la modalitatea de investire a activelor societatii are la baza minimizarea riscului aferent acestora. Astfel, societatea isi investeste activele in depozite si instrumente financiare cu venit fix emise de catre stat sau alte entitati care au o situatie financiara solida (in principal institutii de credit), precum si in unitati ale fondurilor ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix administrate de Societate.

In mod exceptional, Societatea poate achizitiona actiuni sau parti sociale ale unor companii nelistate din cadrul Grupului Raiffeisen, cu intentia de a le detine pe termen lung. Aceste participatii pot reprezenta cumulat maximum 1% din capitalul social al Societatii.

In cazul in care plasamentele mai sus mentionate sunt denumite in alte valute, RAM va lua in considerare masuri de protectie impotriva riscului valutar, in vederea mentinerii unei volatilitati cat mai reduse. Astfel, instrumentele derivate aflate in portofoliul RAM au rol exclusiv de hedging.

Politica Societatii de investire a activelor proprii exclude investitiile care au ca scop fructificarea pe termen scurt a ineficientelor pietei (tranzactiile speculative). Instrumentele cu venit fix din portofoliul Societatii sunt achizitionate cu intentia de pastrare pana la maturitate, cu exceptia cazurilor in care apar probleme de lichiditate neprevazute si societatea se vede nevoita sa isi lichideze unul sau mai multe plasamente inainte de maturitatea acestora. Aceste cazuri vor fi insa cu titlu de exceptie, Societatea avand in vedere un management activ al fluxurilor de numerar. Astfel, maturitatea activelor va fi corelata cu cea a iesirilor anticipate de numerar, in vederea diminuarii pe cat posibil a situatiilor in care plasamentele trebuie lichiditate anticipat. Acoperirea nevoilor de numerar se realizeaza preponderent din depozite si din rascumpararea de unitati de fond emise de fonduri ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix.

Avand in vedere cele mentionate mai sus, toate investitiile facute de RAM in nume propriu sunt considerate investitii aferente portofoliului netranzactionabil.

Cu privire la expunerile mari ale RAM, asa cum sunt ele definite in reglementarile BNR-CNVM, acestea vor fi notificate Conducatorilor RAM si vor fi monitorizate si raportate in conformitate cu prevederile legale.

Obiectivul Societatii este de a mentine un nivel redus de risc aferent investitiilor societatii. In acest sens, Societatea va monitoriza atent potentialii factori de risc in scopul prevenirii si mitigarii efectelor adverse ale acestora.

Riscul de credit

Riscul de credit afecteaza Societatea ca urmare a investitiilor activelor societatii in instrumente cu venit fix.

Titlurile cu venit fix aflate in portofoliul netranzactionabil al Societatii sunt reprezentate de obligatiuni emise de stat sau alte entitati cu o situatie financiara solida si rating ridicat. De asemenea, depozitele societatii sunt efectuate numai la institutii de credit stabile. Probabilitatea unor pierderi ca urmare a acestor expuneri este mica si ca urmare, riscul de credit asociat acestor detineri este evaluat ca fiind unul scazut.

RAM calculeaza cerinta de capital pentru acoperirea riscului de credit in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR/CNVM nr. 14/19/2006 cu modificarile si completarile ulterioare.

Riscul de piata

Riscul de rata a dobanzii

Societatea este expusa la riscul de rata a dobanzii datorita pozitiiilor pe titluri cu venit fix pe care le detine. Tinand cont de faptul ca achizitionarea acestor titluri se face cu scopul de a le tine pana la scadenta, riscul de rata a dobanzii este considerat a fi unul foarte redus. Acesta poate aparea atunci cand Societatea este nevoita sa vanda titlurile detinute inainte de scadenta, acest lucru intamplandu-se doar in cazul unor iesiri neprevazute de numerar.

Societatea nu se angajeaza in tranzactionarea activa a instrumentelor financiare pe rata dobanzii si, ca urmare, capitalul si profitul societati nu sunt afectate semnificativ de variatiile valorilor de piata ale acestor instrumente.

Riscul de pret

Societatea nu tranzactioneaza actiuni pe contul propriu. De asemenea, instrumentele cu venit fix sunt achizitionate in vederea detinerii acestora pana la maturitate. In aceste conditii riscul de pret pentru Societatea este limitat la riscul aferent detinerilor de unitati de fond.

Riscul valutar

Expunerile la riscul valutar ale Societatii deriva in principal din detinerile de valuta precum si datoriile denuminate in alte monede ale societatii.

Detinerile de valuta sunt destinate achitarii obligatiilor denuminate in valuta respectiva ale societatii si au o pondere extrem de redusa in totalul activelor Societatii. Ca urmare, expunerea Societatii la riscul valutar este considerata nesemnificativa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii este plasata in depozite pe diferite maturitati si unitati de fonduri ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este unul ridicat.

Obiectivul RAM in privinta riscului de lichiditate este mentinerea unui nivel redus al acestuia printr-o gestiunea riguroasa a fluxurilor de numerar si a scadentelor pe care sunt constituite depozitele. De asemenea, unitatile de fond din portofoliul RAM au un nivel ridicat de lichiditate.

Riscul operational

In cadrul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. managementul riscului operational se realizeaza tinand cont de principiile enuntate in documentul Basel "Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk".

RAM isi propune ca prin politica si procedurile de risc operational implementate sa minimizeze probabilitatea unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme si factori externi (aplicarea unor strategii neadecvate ca raspuns la modificarea unor factori externi). In acest sens, riscul operational va fi urmarit si controlat la toate nivelurile si in toate activitatile derulate. Principalele activitati in managementul riscului operational sunt: identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscului operational.

V. INFORMATII DESPRE FONDUL DE PENSII FACULTATIVE RAIFFEISEN ACUMULARE

1. Depozitar:

Depozitarul Fondului în luna ianuarie 2012 și primele 27 zile ale lunii februarie 2012 a fost Bancpost S.A. cu sediul în Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 6A, Sector 2, 020337 București, România, înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului sub nr. J40/9052/1991, având codul unic de înregistrare R404416, înscrisă în Registrul C.S.S.P.P. cu codul DEP-RO-416795, avizată de C.S.S.P.P. prin Avizul nr. 35/27.06.2007.

Începând cu 28 februarie 2012 noul depozitar al Fondului este BRD-Groupe Societe Generale S.A. cu sediul în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului sub nr. J40/608/19.02.1991, având codul unic de înregistrare 361579, înscrisă în Registrul C.S.S.P.P. cu codul DEP-RO- 373958, avizată de C.S.S.P.P. prin Avizul nr. 2/06.02.2007.

2. Comisiunile suportate de Fondul de pensii în 2012 au fost:

- ✓ Comision depozitare și custodie 43.800,95 lei
- ✓ Comision administrare (procent din Activ Net) 393.383,15 lei
- ✓ Comisiunile bancare 5.438,74 lei
- ✓ Comisiunile de tranzacționare 54.240,01 lei
- ✓ Comision de audit 26.500,00 lei

În plus față de comisiunile menționate mai sus, participanților li se percepe un comision de administrare exprimat ca procent din contribuție. Valoarea totală a acestui comision în anul 2012 a fost de 190.735,12 lei.

Profitul fondului de pensii aferent anului 2012 a fost de 3.169.070 lei.

3. Evoluția numărului de participanți și a activelor fondului

	31.12.2011	31.12.2012
Activul total al fondului (lei)	22.105.444,54	30.280.838,22
Numar de participanți	7.664	7.855
Activul net al fondului (lei)	22.063.319,25	30.226.596,97
Numar de unitati de fond	1.604.535,563581	1.943.430,033506
Valoarea unitara a activului net (lei)	13,750595	15,553221

Modificarea numărului de unități de fond se datorează emisiunii unui număr de 358.320,07 unități și anularii a 19.425,60 unități.

Anularea unităților de fond a fost rezultatul închiderii conturilor a 65 participanți (2011: 44 participanți) după cum urmează:

- 60 participanți au intrat în drept de plată (2011: 37 participanți),
- 4 participanți au fost transferați la alte fonduri de pensii facultative (2011: 3 participanți),
- 1 caz de deces (2011: 2 participanți)
- 0 cazuri pentru invaliditate (2011: 2 participanți).

Valoarea totală a unităților de fond anulate în 2012 a fost de 288.320,91 lei (2011: 111.387,58 lei).

Din suma totală plătită, cuantumul aferent celor care au intrat în drept de plată a fost de 273.366,88 lei, aferent celor transferați la alt fond de pensii 13.327,51 lei, aferent cazurilor de deces 1.626,52 lei.

În 2012, un participant și-a transferat activul de la un alt fond de pensii, la fel și în 2011. În 2012 cinci participanți și-au transferat activul de la un alt fond de pensii din care patru participanți erau deja clienți ai fondului în momentul transferului (2011: 1 participant).

4. Structura portofoliului de investiții la 31 Decembrie 2012

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizată (în lei)	Pondere în total activ (%)
Col. 1	Col. 2	Col. 3
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:	2,021,992.41	6.68%
a. Conturi curente, din care	63,796.44	0.21%
cont deschis la Banca Românească	61.58	0.00%
cont deschis la Banca Transilvania	2,468.27	0.01%
cont deschis la Bancpost	187.60	0.00%
cont deschis la Citibank	1,248.00	0.00%
cont deschis la ING Bank	44,829.72	0.15%
cont deschis la Unicredit Tirioc	613.36	0.00%
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale	13,006.85	0.04%
cont deschis la Intesa	727.40	0.00%
cont deschis la BCR	653.66	0.00%
b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care	1,958,195.97	6.47%
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale	492,068.33	1.63%
depozite constituite la Banca Transilvania	540,382.50	1.78%
depozite constituite la Intesa	925,745.14	3.06%
c. Titluri de stat cu scadență mai mică de 1 an	0.00	0.00%
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	27,480,761.42	90.75%
a. Titluri de stat cu scadență mai mare de 1 an, din care	19,871,995.79	65.63%
seria ro2019	8,839,870.82	29.19%
seria ro2018	11,032,124.97	36.43%
b. Obligțiuni emise de administrația publică locală, din care	1,277,217.26	4.22%
obligțiuni emise de Municipiul București	1,277,217.26	4.22%
c. Obligțiuni corporative tranzacționate, din care	2,391,131.03	7.89%
obligțiuni emise de:		
BCR	528,233.33	1.74%
GDF Suez Energy	1,063,597.50	3.51%
KBC Ifima	544,566.97	1.80%
Unicredit Bank Austria	254,733.23	0.84%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	3,539,286.65	11.69%
Banca Transilvania S.A.	469,132.92	1.55%
BRD-Groupe Societe Generale S.A.	189,936.20	0.63%
Biofarm SA	27,000.75	0.09%
Bursa de Valori București S.A.	50,000.00	0.17%
Fondul Proprietatea S.A.	500,045.00	1.65%
Petrom S.A.	483,239.28	1.60%

SIF Moldova S.A.	827,225.00	2.73%
SIF Transilvania S.A.	413,381.50	1.37%
SIF Oltenia S.A.	339,526.00	1.12%
SNTGN Transgaz S.A.	239,800.00	0.79%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM, din care:	401,130.69	1.32%
obligatiuni emise de BEI	401,130.69	1.32%
f. Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (investment grade)	0.00	0.00%
3. OPCVM	0.00	0.00%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	772,429.96	2.55%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward, din care	772,429.96	2.55%
in contrapartida cu ING Bank	772,429.96	2.55%
5. Private equity	0.00	0.00%
6. Alte instrumente financiare	0.00	0.00%
7. Sume in curs de decontare, sume in tranzit, dividende de primit	5,654.43	0.02%
TOTAL ACTIV	30,280,838.22	100.00%

5. Politica de investitii si principiile investitionale

Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare are ca obiectiv cresterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participantilor o rentabilitate adecvata in conditiile asumarii unui nivel de risc mediu.

Implementarea strategiei investitionale pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare are la baza respectarea intereselor participantilor.

Strategia de investitii a fost una activa, urmarind sa fructifice tendintele diverselor piete financiare. Totodata, un accent deosebit a fost pus pe protejarea contributiilor participantilor, mentinand nivelul de risc al portofoliului la un nivel rezonabil.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. În cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat si scaderea ponderii investitiilor in actiuni, in scopul protectiei investitorilor.

Investitii in instrumente cu venit fix

Instrumentele cu venit fix sunt reprezentate in principal de titluri de stat, obligatiuni corporatiste, obligatiuni municipale si obligatiuni emise de organisme supranationale (ex BERD, BEI, Banca Mondiala etc). Investitiile in aceasta clasa de active au drept scop reducerea riscurilor si obtinerea unui randament stabil pe termen mediu si lung.

La începutul anului 2012, ponderea instrumentelor cu venit fix în totalul portofoliului reprezenta aproximativ 76,44% din valoarea acestuia, expunerea pe titluri de stat însumând 64,56% din total active.

Pe parcursul anului am abordat o strategie activă în administrarea portofoliului de obligațiuni prin valorificarea oportunităților oferite de piață, acordând o atenție sporită riscurilor legate de situația încă vulnerabilă a zonei euro și potențialul impact al unui derapaj asupra țării noastre precum și riscurilor locale de natură politică. Creșterea atractivității obligațiunilor în valută emise de statul român ne-a determinat să creștem gradual expunerea pe această categorie de instrumente în detrimentul titlurilor de stat în lei. Astfel, la finalul anului 2012, 65,63% din portofoliul fondului era compus din euroobligațiuni emise de România, expunerea în euro fiind acoperită împotriva riscului valutar prin utilizarea instrumentelor derivate.

În același timp, se poate observa creșterea diversificării portofoliului prin includerea clasei de obligațiuni municipale reprezentată de instrumente cu venit fix emise de Municipiul București, această poziție având o pondere de 4,22% în total active la finalul anului.

La finalul perioadei de raportare instrumentele cu venit fix reprezentau 79,06% din portofoliul fondului, din care 65,63% titluri de stat, 7,89% obligațiuni corporative, 4,22% obligațiuni municipale și 1,32% obligațiuni ale Băncii Europene de Investiții.

Investiții în depozite bancare

Depozitele bancare au fost folosite preponderent ca sursă de lichiditate pentru investițiile în celelalte categorii de instrumente. Bancile alese au fost analizate atent pentru a nu expune participanții la un risc de credit excesiv. Pe parcursul semestrului am încercat să menținem la minim acest tip de plasamente datorită randamentelor inferioare comparativ cu alte categorii de active și, ca atare, expunerea medie pe depozite bancare a fost de aproximativ 9% din active. În vederea menținerii unei lichidități imediate cu scopul efectuării de plăți către pensionari/beneficiari sau pentru fructificarea de oportunități pe piața de fixed income sau de acțiuni, o parte din activele fondului a fost plasată în depozite cu scadențe de până la o săptămână.

Investiții în acțiuni

Expunerea pe acțiuni a fost de circa 11.5% din activul fondului la începutul anului 2012, aceasta fiind crescută gradual pe parcursul primelor 2 luni, până la nivelul de 17%, în scopul capitalizării evoluției pozitive a pieței de acțiuni. Ulterior, pe fondul corecțiilor ce au intervenit pe piață, expunerea a fost redusă treptat până la începutul lunii mai, fapt ce a permis limitarea pierderilor. Și în a doua parte a anului am adoptat o strategie activă în ceea ce privește administrarea portofoliului de acțiuni, expunerea fiind dimensionată în funcție de așteptările privind evoluția pieței în contextul evenimentelor derulate pe plan local și extern. Pe parcursul anului expunerea a variat între 5 și 17%, ponderea medie a investiției în acțiuni fiind de circa 10%. Expunerea la final de an s-a situat la nivelul de 11,69%.

Selectarea acțiunilor de pe piața locală și alocarea fondurilor disponibile între acestea s-a făcut pe baza analizei companiilor emittente: industria în care acestea acționează, situațiile financiare și, nu în ultimul rând, conducerea companiei respective pentru a înțelege modul în care firma este administrată și strategia pentru perioada următoare.

Un alt factor foarte important de care ținem seama în procesul investițional este lichiditatea. Pentru a proteja participanții de eventuale scaderi ale pieței, fondul trebuie să aibă posibilitatea ca în orice moment să reducă sau să lichideze pozițiile pe anumiți emitenți fără a afecta semnificativ prețurile de piață ale acțiunilor și, implicit, activul fondului. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar în

actiuni a caror lichiditate (concretizata in valoarea tranzactionata zilnic si valoarea actiunilor disponibile la tranzactionare) sa ne permita reducerea/lichidarea unei pozitii intr-un interval de timp rezonabil fara a influenta semnificativ pretul.

Un alt element important din perspectiva lichiditatii actiunilor in care se investeste este prevenirea unei volatilitati excesive a valorii unitatii de fond si interesul ca aceasta sa reflecte valoarea corecta de piata a constituentilor fondului. Au fost evitate investitiile in actiunile foarte putin lichide a caror valoare poate varia semnificativ pe un fond de volatilitate ridicata si care pot conduce la o modificare nerealista a valorii unitatii de fond, decuplata de circumstantele normale ale pietei. O abordare diferita de aceasta ii poate dezavantaja pe participanti, in functie de momentul virarii contributiei.

6. Analiza respectarii regulilor de investire

In decursul anului 2012 a existat o singura depasire pasiva a expunerii pe banca depozitara, care a fost remediata imediat.

In afara de aceasta depasire au mai existat o serie de situatii raportate de catre Depozitar la CSSPP privind expunerea pe BRD GSG. In toate aceste cazuri existau sume in curs de decontare de plata, iar banii erau plasati temporar la depozitar pentru asigurarea sumelor necesare decontarilor.

7. Procedurile de management al riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in fond sunt:

- Riscul de piata (riscul sistematic) - caracterizeaza intreaga piata si nu poate fi redus prin diversificare. Riscul sistematic este generat de modificari ale factorilor macroeconomici, politici, legali sau orice alte evenimente care afecteaza piata in ansamblul ei. Riscul ratei dobanzii este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii dobanzilor de piata, care va avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar putea afecta negativ valoarea unitatilor de fond. Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denominate in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective. In aceste conditii poate avea loc o scadere a valorii unitatilor de fond, daca fondul investeste in alte valute decat leul.
- Riscul de emitent (nesistematic) - reprezinta riscul modificarii pretului unor anumite instrumente financiare datorita evolutiei unor factori specifici acestora. O forma a acestui risc este riscul de credit, reprezentand riscul ca emitentul unor obligatiuni detinute de fond sa sufere o deteriorare a capacitatii de rambursare care poate genera scaderea valorii obligatiunilor si implicit a valorii unitatii de fond.
- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pietei de capital din Romania - cu un grad de lichiditate relativ redus, instrumentele financiare cotate pe piata locala de capital au o volatilitate mai mare decat instrumentele similare listate pe pietele dezvoltate, putand astfel genera variatii mai mari de pret ale unitatii de fond;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ - modificarea legislatiei poate genera un climat de incertitudine ce poate avea efecte negative asupra activitatii fondurilor de pensii.

In scopul administrarii riscurilor investitionale, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a elaborat proceduri de administrare a riscului de piata, riscului de credit, riscului de lichiditate si a riscului operational. Procedurile de management al riscului au in vedere identificarea, cuantificarea monitorizare si control/mitigare a riscurilor specifice fondului.

Pentru diminuarea riscului de credit, investitiile Fondului sunt directionate in principal catre titluri emise de stat sau de autoritatile publice locale, precum si in instrumente financiare emise de institutii cu o situatie financiara solida. Analiza riscului de credit al emitentilor presupune examinarea situatiilor financiare, a evaluarilor externe ale acestora (ex. agentii de rating), precum si a documentelor de emisiune a obligatiunilor, cu scopul evaluarii capacitatii de plata a emitentului. Informatiile privind situatiile financiare ale emitentilor sunt analizate periodic pentru identificarea eventualelor modificari adverse ale bonitatii financiare a acestora.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. are in vedere utilizarea unei strategii active privind administrarea riscului de piata, in concordanta cu politica de investitii a fondului si asteptarile privind evolutia factorilor de piata. In fundamentarea deciziilor investitionale vor fi luate in considerare atat beneficiile potentiale ale acestora (cresterea de randament) cat si riscurile asociate.

Deciziile de investire sunt efectuate in conformitate cu prevederile legale si interne privind diversificarea portofoliului si asigurarea unui nivel corespunzator de lichiditate.

Prin procedura de administrare a riscului operational se urmareste minimizarea probabilitatii aparitiei unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme si factori externi, ce pot aparea in activitatea de administrare a fondului.

In cadrul structurii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., exista un departament specializat in administrarea riscului, avand drept responsabilitate monitorizarea factorilor de risc ai fondului, in conformitate cu procedurile interne si reglementarile legale in domeniu.

8. Activitatea de marketing

Contextul economic dificil traversat de economia romaneasca a impiedicat aderarea unui numar mare de participanti in fondurile de pensii facultative la nivelul intregii piete. In ciuda unui mediu economic dificil, participantii in fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare si-au mentinut sau chiar majorat contributiile in fond, astfel incat activele acestuia au crescut cu 37% in 2012.

9. Strategia de marketing

Strategia de marketing a fondului este orientata preponderent catre persoane juridice, care pot sa ofere propriilor angajati o contributie la un fond de pensii facultative ca parte a pachetului de beneficii salariale.

Ne asteptam ca pe masura ce contextul economic se imbunatateste, atractivitatea includerii fondurilor de pensii facultative in pachetele de beneficii oferite angajatilor sa creasca. De asemenea, nevoia evidenta de protejare a nivelului de trai dupa pensionare dublata de perspectivele economice pozitive si cresterea sigurantei locurilor de munca va impulsiona si interesul salariatilor de a contribui in nume propriu.

10. Relatia dintre administrator si participantii fondului

Informatii privind compania si fondul de pensii facultative sunt publicate pe site-ul propriu <http://www.raiffeisenfonduri.ro> si sunt actualizate ori de cate ori este nevoie. Orice modificare privind Prospectul fondului de pensii facultative este anuntata si in doua cotidiane de circulatie nationala, timp de doua zile consecutive, iar modificarea Declaratiei privind politica de investitii se anunta intr-un cotidian de circulatie nationala, pe o perioada de doua zile consecutive.

Participantii fondului primesc anual, prin posta, pana la data de 15 mai, o situatie detaliata a contributiilor depuse si a activului personal acumulat. De asemenea clientii pot solicita informatii suplimentare prin email la adresa pensii@raiffeisenfonduri.ro sau apeland numarul 021.306.4507.

In cursul anului 2012 nu s-au primit sesizari din partea participantilor.

11. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii

Departamentul de control intern asigura desfasurarea activitatii in conformitate cu legislatia aplicabila si cu reglementarile interne ale societatii. In acest sens, in anul 2012 au fost emise/actualizate o serie de proceduri interne si au fost modificate Reglementarile interne ale societatii.

Departamentul de control intern nu a identificat abateri ale angajatilor de la respectarea Reglementarilor interne si a procedurilor interne.

VI. CAPITAL SOCIAL:

In anul 2012 nu au avut loc modificari ale capitalului social. De asemenea structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in cursul anului 2012. Actionarul majoritar al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este Raiffeisen Bank S.A. care detine 99,9988% din actiunile Societatii.

VII. GRUPUL DIN CARE FACE PARTE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:

Grupul Raiffeisen Romania, din care face parte S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. include si urmatoarele societati:

- Raiffeisen Bank S.A.
- Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Raiffeisen Capital & Investment S.A.
- Raiffeisen Services S.R.L.
- Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.
- Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.
- Raiffeisen Broker de Asigurare – Reasigurare S.R.L.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este detinuta in proportie de 99,99% de Raiffeisen Bank Romania S.A.

Principalul actionar al Raiffeisen Bank SA este Raiffeisen SEE Region Holding GmbH care detine 99,49% din totalul actiunilor. Raiffeisen Bank International AG, actionar indirect al Raiffeisen Bank S.A., este listata la Bursa din Viena si are ca actionar principal indirect pe Raiffeisen Zentralbank AG care detine, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 78,5% din totalul actiunilor. Mai multe detalii se regasesc pe site-ul www.rbinternational.com.

VIII. STRUCTURA ORGANIZATORICA:

Consiliul de administratie are urmatoarea componenta:

Mihail-Catalin Ion – Presedinte
Felicia Victoria Popovici – Vicepresedinte
Madalina Otilia Teodorescu – membru
Aurelian Mihailescu – membru
Nicolae-Bogdan Popa – membru

Conducatorii societatii de administrare a investitiilor sunt:

Mihail-Catalin Ion – Director General

Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

Auditul financiar al S.A.I. Raiffeisen Asset management S.A. este asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL, cu sediul in Premium Plaza Building, Str. Dr. Iacob Felix Nr. 63-69, Bucuresti, sector 1, numarul si data avizului Comisiei: 1/09.01.2007, Codul de Inscrisiere in Registrul Comisiei: AUD-RO-11922130.

Auditul financiar al fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare este asigurat de PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., cu sediul in Bucuresti, Lakeview Office, Bulevardul Barbu Vacarescu, numarul 301-311, numarul si data avizului Comisiei: 37/27.06.2007, Codul de Inscrisiere in Registrul Comisiei: AUD-RO-4295287.

Auditul intern al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pentru activitatea de administrare a investitiilor reglementata de Legea nr. 297/2004 este asigurat de Romar-Co Audit SRL, membra a "Camerei Auditorilor Financiari din Romania " sub nr. 186/10.04.2002, membra a "Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania" nr. 3356/2006.

In ce priveste activitatea de administrare a pensiilor facultative reglementata de Legea nr. 204/2006, auditul intern este asigurat de doamna Mariana Vuta, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 1998/27.02.2007).

Compartimentul Control Intern:

In anul 2012 controlul intern a fost asigurat de doamna Ana Irina Racolta Tendel autorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. 431/25.03.2010 si prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 153/29.06.2011.

Administrarea Riscului:

In anul 2012 administrarea riscului a fost asigurat de Nicoleta – Liana Badea autorizata prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 154/29.06.2011.

Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

Misiunile de audit au avut in vedere verificarea activitatii de administrare a fondului de pensii si activitatea fondului de pensii. Activitatea de audit intern s-a desfasurat in conformitate cu cerintele legale in vigoare, iar pentru anul 2012 au fost intocmite rapoarte semestriale cu privire la verificarile efectuate.

IX. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII

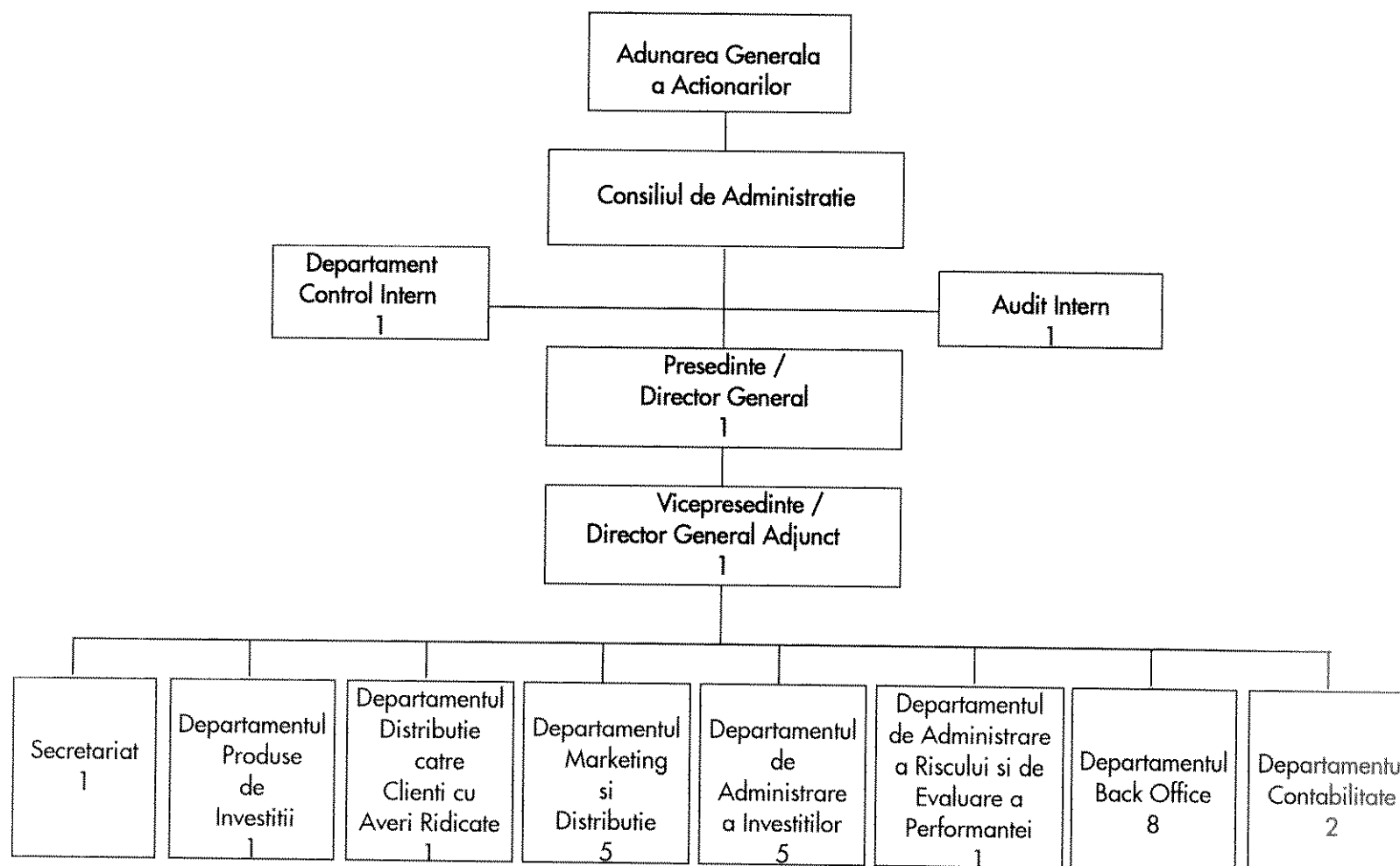
In acest an, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. intentioneaza sa isi dezvolte activitatea atat pe piata fondurilor de investitii cat si pe cea a pensiilor facultative. Societatea va pastra actuala gama de produse, adaugand noi tipuri de fonduri numai in masura in care identifica oportunitati intr-o anumita piata. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va continua sa contribuie activ la dezvoltarea pietei locale de administrare de active, prin impunerea unor inalte standarde profesionale si de etica.

Presedinte Director General

MIHAIL CATALIN ION

Organigrama S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31 decembrie 2012



*Numarul de angajati prezentanti in Organigrama reprezinta numarul total de angajati efectiv la 31.12.2012 pe total societate, indiferent de numarul de ore aferent contractului de munca.

**Angajatul departamentului de audit intern este angajat part time.

***La 31.12.2012 departamentul Back-Office avea patru angajati full time si patru angajati part time.

****La 31.12.2012 departamentul de Administrare a investitiilor avea patru angajati full time si un angajat part time

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1012.1	Capital subscris varsat-pensii	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00	0.00	0.00	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00
Total Cont :1012	Capital subscris varsat-	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00	0.00	0.00	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00
Total Cont :101	Capital	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00	0.00	0.00	0.00	4,705,500.00	0.00	4,705,500.00
1061.1	Rezerve legale P	0.00	11,022.64	0.00	11,022.64	0.00	138,809.41	0.00	149,832.05	0.00	149,832.05
Total Cont :1061	Rezerve legale	0.00	11,022.64	0.00	11,022.64	0.00	138,809.41	0.00	149,832.05	0.00	149,832.05
Total Cont :106	Rezerve	0.00	11,022.64	0.00	11,022.64	0.00	138,809.41	0.00	149,832.05	0.00	149,832.05
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00	4,716,522.64	0.00	4,716,522.64	0.00	138,809.41	0.00	4,855,332.05	0.00	4,855,332.05
117.1	Rezultatul reportat-pensii	614,198.94	0.00	614,198.94	0.00	0.00	0.00	614,198.94	0.00	614,198.94	0.00
1171.2010.1	Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2010 P	1,652.00	0.00	1,652.00	0.00	0.00	0.00	1,652.00	0.00	1,652.00	0.00
Total Cont :1171.2010	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart2010	1,652.00	0.00	1,652.00	0.00	0.00	0.00	1,652.00	0.00	1,652.00	0.00
1171.2011.1	Rezultatul reportat /reprez. pierderea neacoperita 2011 P	0.00	0.00	4,308.10	0.00	0.00	0.00	4,308.10	0.00	4,308.10	0.00
Total Cont :1171.2011	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2011	0.00	0.00	4,308.10	0.00	0.00	0.00	4,308.10	0.00	4,308.10	0.00
Total Cont :1171	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart	1,652.00	0.00	5,960.10	0.00	0.00	0.00	5,960.10	0.00	5,960.10	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina :

1 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :117	Rezultatul reportat	615,850.94	0.00	620,159.04	0.00	0.00	0.00	620,159.04	0.00	620,159.04	0.00
Total Cont :conturi Grupa 11	Total conturi Clasa 1 Grupa 11	615,850.94	0.00	620,159.04	0.00	0.00	0.00	620,159.04	0.00	620,159.04	0.00
121	Profit sau pierdere	4,308.10	0.00	880,044.21	996,659.44	69,115.54	91,309.72	949,159.75	1,087,969.16	0.00	138,809.41
129.1	Repartizarea profitului P	0.00	0.00	0.00	0.00	138,809.41	0.00	138,809.41	0.00	138,809.41	0.00
Total Cont :129	Repartizarea profitului	0.00	0.00	0.00	0.00	138,809.41	0.00	138,809.41	0.00	138,809.41	0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	4,308.10	0.00	880,044.21	996,659.44	207,924.95	91,309.72	1,087,969.16	1,087,969.16	138,809.41	138,809.41
1518.1	Alte provizioane-pens	0.00	144,165.29	135,744.75	283,627.86	8,420.54	15,233.82	144,165.29	298,861.68	0.00	154,696.39
Total Cont :1518	Alte provizioane	0.00	144,165.29	135,744.75	283,627.86	8,420.54	15,233.82	144,165.29	298,861.68	0.00	154,696.39
Total Cont :151	Provizioane	0.00	144,165.29	135,744.75	283,627.86	8,420.54	15,233.82	144,165.29	298,861.68	0.00	154,696.39
Total Cont :conturi Grupa 15	Total conturi Clasa 1 Grupa 15	0.00	144,165.29	135,744.75	283,627.86	8,420.54	15,233.82	144,165.29	298,861.68	0.00	154,696.39
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	620,159.04	4,860,687.93	1,635,948.00	5,996,809.94	216,345.49	245,352.95	1,852,293.49	6,242,162.89	758,968.45	5,148,837.65
205.1	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale PENS	326,475.22	0.00	330,382.27	0.00	0.00	0.00	330,382.27	0.00	330,382.27	0.00
Total Cont :205	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, dr	326,475.22	0.00	330,382.27	0.00	0.00	0.00	330,382.27	0.00	330,382.27	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 2 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 20	Total conturi Clasa 2 Grupa 20	326,475.22	0.00	330,382.27	0.00	0.00	0.00	330,382.27	0.00	330,382.27	0.00
2133.1	Mijloace de transport pens	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00	0.00	0.00	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00
Total Cont :2133	Mijloace de transport	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00	0.00	0.00	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00
Total Cont :213	Instalatii tehnice si mijloace de transport	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00	0.00	0.00	48,986.85	0.00	48,986.85	0.00
214.1	Mobilier, aparatura birotica, echipamente... PENS	333.27	0.00	333.27	0.00	0.00	0.00	333.27	0.00	333.27	0.00
Total Cont :214	Mobilier, aparatura birotica, echipamente de prote	333.27	0.00	333.27	0.00	0.00	0.00	333.27	0.00	333.27	0.00
Total Cont :conturi Grupa 21	Total conturi Clasa 2 Grupa 21	49,320.12	0.00	49,320.12	0.00	0.00	0.00	49,320.12	0.00	49,320.12	0.00
2651.1	Alte titluri imobilizate - titluri pens	3,090,241.79	0.00	3,097,142.58	13,556.18	638.58	1,254.45	3,097,781.16	14,810.63	3,082,970.53	0.00
Total Cont :2651	Alte titluri imobilizate - titluri	3,090,241.79	0.00	3,097,142.58	13,556.18	638.58	1,254.45	3,097,781.16	14,810.63	3,082,970.53	0.00
26581.1	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens	221,550.27	0.00	492,056.77	294,950.00	25,051.31	0.00	517,108.08	294,950.00	222,158.08	0.00
Total Cont :26581	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri	221,550.27	0.00	492,056.77	294,950.00	25,051.31	0.00	517,108.08	294,950.00	222,158.08	0.00
Total Cont :2658	Alte titluri imobilizate - dobanda	221,550.27	0.00	492,056.77	294,950.00	25,051.31	0.00	517,108.08	294,950.00	222,158.08	0.00
Total Cont :265	Alte titluri imobilizate	3,311,792.06	0.00	3,589,199.35	308,506.18	25,689.89	1,254.45	3,614,889.24	309,760.63	3,305,128.61	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 3 / 25

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
26782.1	Depozite pentru scopuri de garantare P	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :26782	Depozite pentru scopuri de garantare	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :2678	Alte creante imobilizate	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :267	Creante imobilizate	280.00	0.00	280.00	0.00	0.00	0.00	280.00	0.00	280.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 26	Total conturi Clasa 2 Grupa 26	3,312,072.06	0.00	3,589,479.35	308,506.18	25,689.89	1,254.45	3,615,169.24	309,760.63	3,305,408.61	0.00
2805.1	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor PENS	0.00	282,574.63	0.00	301,750.44	0.00	1,793.01	0.00	303,543.45	0.00	303,543.45
Total Cont :2805	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor,	0.00	282,574.63	0.00	301,750.44	0.00	1,793.01	0.00	303,543.45	0.00	303,543.45
Total Cont :280	Amortizari privind imobilizarile necorporale	0.00	282,574.63	0.00	301,750.44	0.00	1,793.01	0.00	303,543.45	0.00	303,543.45
2813.1	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor PENS	0.00	20,863.03	0.00	28,319.93	0.00	677.90	0.00	28,997.83	0.00	28,997.83
Total Cont :2813	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor	0.00	20,863.03	0.00	28,319.93	0.00	677.90	0.00	28,997.83	0.00	28,997.83
2814.1	Amortizarea altor imobilizari corporale PENS	0.00	333.27	0.00	333.27	0.00	0.00	0.00	333.27	0.00	333.27
Total Cont :2814	Amortizarea altor imobilizari corporale	0.00	333.27	0.00	333.27	0.00	0.00	0.00	333.27	0.00	333.27
Total Cont :281	Amortizari privind imobilizarile corporale	0.00	21,196.30	0.00	28,653.20	0.00	677.90	0.00	29,331.10	0.00	29,331.10

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 4 / 25

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 28	Total conturi Clasa 2 Grupa 28	0.00	303,770.93	0.00	330,403.64	0.00	2,470.91	0.00	332,874.55	0.00	332,874.55
Total Cont :conturi Clasa 2	Total conturi Clasa 2	3,687,867.40	303,770.93	3,969,181.74	638,909.82	25,689.89	3,725.36	3,994,871.63	642,635.18	3,685,111.00	332,874.55
303.1	Materiale de natura obiectelor de inventar PENS	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
Total Cont :303	Materiale de natura obiectelor de inventar	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 30	Total conturi Clasa 3 Grupa 30	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 3	Total conturi Clasa 3	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
401.1	Furnizori PENS	0.00	3,990.85	300,362.71	303,799.22	-1,080.24	4,139.20	299,282.47	307,938.42	0.00	8,655.95
Total Cont :401	Furnizori	0.00	3,990.85	300,362.71	303,799.22	-1,080.24	4,139.20	299,282.47	307,938.42	0.00	8,655.95
404.1	Furnizori de imobilizari PENS	0.00	0.00	3,156.95	3,156.95	0.00	0.00	3,156.95	3,156.95	0.00	0.00
Total Cont :404	Furnizori de imobilizari	0.00	0.00	3,156.95	3,156.95	0.00	0.00	3,156.95	3,156.95	0.00	0.00
408.1	Furnizori - facturi nesosite PENS	0.00	2,750.86	0.00	2,018.30	0.00	693.55	0.00	2,711.85	0.00	2,711.85
Total Cont :408	Furnizori - facturi nesosite	0.00	2,750.86	0.00	2,018.30	0.00	693.55	0.00	2,711.85	0.00	2,711.85
4092.1	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiPENS	1,004.20	0.00	1,390.44	1,390.44	862.00	862.00	2,252.44	2,252.44	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 5 / 25

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :4092	Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si	1,004.20	0.00	1,390.44	1,390.44	862.00	862.00	2,252.44	2,252.44	0.00	0.00
Total Cont :409	Furnizori debitori	1,004.20	0.00	1,390.44	1,390.44	862.00	862.00	2,252.44	2,252.44	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	1,004.20	6,741.71	304,910.10	310,364.91	-218.24	5,694.75	304,691.86	316,059.66	0.00	11,367.80
4111.1	Cienti din tranzactii PENS	0.00	0.00	522,731.24	522,731.24	51,436.72	51,436.72	574,167.96	574,167.96	0.00	0.00
Total Cont :4111	Cienti din tranzactii	0.00	0.00	522,731.24	522,731.24	51,436.72	51,436.72	574,167.96	574,167.96	0.00	0.00
Total Cont :411	Cienti	0.00	0.00	522,731.24	522,731.24	51,436.72	51,436.72	574,167.96	574,167.96	0.00	0.00
418.1	Cienti - facturi de intocmit PENS	26,986.78	0.00	558,904.04	522,731.24	52,201.01	51,436.72	611,105.05	574,167.96	36,937.09	0.00
Total Cont :418	Cienti - facturi de intocmit	26,986.78	0.00	558,904.04	522,731.24	52,201.01	51,436.72	611,105.05	574,167.96	36,937.09	0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	26,986.78	0.00	1,081,635.28	1,045,462.48	103,637.73	102,873.44	1,185,273.01	1,148,335.92	36,937.09	0.00
421.1	Personal - salarii datorate PENS	0.00	0.00	244,420.78	244,420.78	18,411.11	18,411.11	262,831.89	262,831.89	0.00	0.00
Total Cont :421	Personal - salarii datorate	0.00	0.00	244,420.78	244,420.78	18,411.11	18,411.11	262,831.89	262,831.89	0.00	0.00
423.1	Personal - ajutoare materiale datorate PENS	0.00	0.00	3,331.32	3,331.32	0.00	0.00	3,331.32	3,331.32	0.00	0.00
Total Cont :423	Personal - ajutoare materiale datorate	0.00	0.00	3,331.32	3,331.32	0.00	0.00	3,331.32	3,331.32	0.00	0.00
427.1	Retineri din salarii datorate tertilor PENS	0.00	52.13	744.38	812.95	68.57	73.82	812.95	886.77	0.00	73.82
Total Cont :427	Retineri din salarii datorate tertilor	0.00	52.13	744.38	812.95	68.57	73.82	812.95	886.77	0.00	73.82

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 6 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4281.1	Alte datorii in legatura cu personalul PENS	0.00	95.96	1,237.04	1,328.87	118.89	123.99	1,355.93	1,452.86	0.00	96.93
Total Cont :4281	Alte datorii in legatura cu personalul	0.00	95.96	1,237.04	1,328.87	118.89	123.99	1,355.93	1,452.86	0.00	96.93
Total Cont :428	Alte datorii si creante in legatura cu personalul	0.00	95.96	1,237.04	1,328.87	118.89	123.99	1,355.93	1,452.86	0.00	96.93
Total Cont :conturi Grupa 42	Total conturi Clasa 4 Grupa 42	0.00	148.09	249,733.52	249,893.92	18,598.57	18,608.92	268,332.09	268,502.84	0.00	170.75
4311.11	cas angajator pensii	0.00	3,720.72	40,322.72	43,830.81	3,508.09	3,779.26	43,830.81	47,610.07	0.00	3,779.26
Total Cont :4311.1	cas angajator	0.00	3,720.72	40,322.72	43,830.81	3,508.09	3,779.26	43,830.81	47,610.07	0.00	3,779.26
4311.21	Alte contrib sociale angajator pensii	0.00	26.37	360.24	385.05	24.81	27.74	385.05	412.79	0.00	27.74
Total Cont :4311.2	CI	0.00	26.37	360.24	385.05	24.81	27.74	385.05	412.79	0.00	27.74
Total Cont :4311	Contributia unitatii la asigurarile sociale	0.00	3,747.09	40,682.96	44,215.86	3,532.90	3,807.00	44,215.86	48,022.86	0.00	3,807.00
4312.1	Contributia personalului la asigurarile socialePENS	0.00	1,335.89	14,604.40	15,842.21	1,237.81	1,359.64	15,842.21	17,201.85	0.00	1,359.64
Total Cont :4312	Contributia personalului la asigurarile sociale	0.00	1,335.89	14,604.40	15,842.21	1,237.81	1,359.64	15,842.21	17,201.85	0.00	1,359.64
4313.1	Contributia angajatorului pentru asig soc PENS	0.00	931.22	12,541.98	13,425.64	883.66	947.05	13,425.64	14,372.69	0.00	947.05
Total Cont :4313	Contributia angajatorului pentru asigurarile socia	0.00	931.22	12,541.98	13,425.64	883.66	947.05	13,425.64	14,372.69	0.00	947.05
4314.1	Contributia angajatilor pentru asigurarile socPENS	0.00	985.89	13,268.16	14,196.41	928.25	1,001.61	14,196.41	15,198.02	0.00	1,001.61

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 7 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :4314	Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale	0.00	985.89	13,268.16	14,196.41	928.25	1,001.61	14,196.41	15,198.02	0.00	1,001.61
Total Cont :431	Asigurari sociale	0.00	7,000.09	81,097.50	87,680.12	6,582.62	7,115.30	87,680.12	94,795.42	0.00	7,115.30
4371.1	Contributia unitatii la fondul de somaj PENS	0.00	89.48	1,206.76	1,291.53	84.77	90.96	1,291.53	1,382.49	0.00	90.96
Total Cont :4371	Contributia unitatii la fondul de somaj	0.00	89.48	1,206.76	1,291.53	84.77	90.96	1,291.53	1,382.49	0.00	90.96
4372.1	Contributia personalului la fondul de somaj PENS	0.00	89.48	1,203.77	1,288.47	84.70	90.80	1,288.47	1,379.27	0.00	90.80
Total Cont :4372	Contributia personalului la fondul de somaj	0.00	89.48	1,203.77	1,288.47	84.70	90.80	1,288.47	1,379.27	0.00	90.80
Total Cont :437	Ajutor de somaj	0.00	178.96	2,410.53	2,580.00	169.47	181.76	2,580.00	2,761.76	0.00	181.76
4381.1	Alte datorii sociale PENS	0.00	157.16	3,528.12	3,556.94	163.28	166.22	3,691.40	3,723.16	0.00	31.76
Total Cont :4381	Alte datorii sociale	0.00	157.16	3,528.12	3,556.94	163.28	166.22	3,691.40	3,723.16	0.00	31.76
4382.1	Alte creante sociale Pensii	0.00	0.00	1,482.55	0.00	0.00	0.00	1,482.55	0.00	1,482.55	0.00
Total Cont :4382	Alte creante sociale	0.00	0.00	1,482.55	0.00	0.00	0.00	1,482.55	0.00	1,482.55	0.00
Total Cont :438	Alte datorii si creante sociale	0.00	157.16	5,010.67	3,556.94	163.28	166.22	5,173.95	3,723.16	1,450.79	0.00
Total Cont :conturi Grupa 43	Total conturi Clasa 4 Grupa 43	0.00	7,336.21	88,518.70	93,817.06	6,915.37	7,463.28	95,434.07	101,280.34	1,482.55	7,328.82
441.1	Impozitul pe profit/minim PENS	0.00	6,921.00	20,026.00	20,026.00	0.00	-7,755.00	20,026.00	12,271.00	7,755.00	0.00
Total Cont :441	Impozitul pe profit	0.00	6,921.00	20,026.00	20,026.00	0.00	-7,755.00	20,026.00	12,271.00	7,755.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 8 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4423	TVA de plata	0.00	928.33	5,749.85	5,749.88	0.00	1,383.13	5,749.85	7,133.01	0.00	1,383.16
4426	TVA deductibila	0.00	0.00	41,112.98	36,556.65	432.15	4,988.48	41,545.13	41,545.13	0.00	0.00
4427	TVA colectata	0.00	0.00	4,945.36	6,125.70	1,442.61	262.27	6,387.97	6,387.97	0.00	0.00
4428	TVA neexigibila	0.00	0.00	0.00	0.00	474.89	0.00	474.89	0.00	474.89	0.00
Total Cont :442	Taxa pe valoarea adaugata	0.00	928.33	51,808.19	48,432.23	2,349.65	6,633.88	54,157.84	55,066.11	0.00	908.27
4428.1	TVA neexigibila P	5.28	0.00	-527.14	-527.14	0.00	0.00	-527.14	-527.14	0.00	0.00
444.1	Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS	0.00	2,506.35	34,178.88	36,561.98	2,383.10	2,540.48	36,561.98	39,102.46	0.00	2,540.48
Total Cont :444	Impozitul pe venituri de natura salariilor	0.00	2,506.35	34,178.88	36,561.98	2,383.10	2,540.48	36,561.98	39,102.46	0.00	2,540.48
44621.1	Impozit pe venit din pensii persoane fizice	0.00	625.91	24,694.00	30,061.91	5,808.00	2,501.00	30,502.00	32,562.91	0.00	2,060.91
Total Cont :44621	Impozit pe venit din tranzactii persoane fizice	0.00	625.91	24,694.00	30,061.91	5,808.00	2,501.00	30,502.00	32,562.91	0.00	2,060.91
Total Cont :4462	Impozit retinut la sursa din tranzactii	0.00	625.91	24,694.00	30,061.91	5,808.00	2,501.00	30,502.00	32,562.91	0.00	2,060.91
4464.1	Impozit pe mijloacele de transport P	0.00	0.00	103.00	103.00	0.00	0.00	103.00	103.00	0.00	0.00
Total Cont :4464	Impozit pe mijloacele de transport	0.00	0.00	103.00	103.00	0.00	0.00	103.00	103.00	0.00	0.00
44681.1	Contributie sanatate participant PF pensii	0.00	460.00	10,369.00	13,056.00	2,247.00	985.00	12,616.00	14,041.00	0.00	1,425.00
Total Cont :44681	Contributie sanatate participant PF	0.00	460.00	10,369.00	13,056.00	2,247.00	985.00	12,616.00	14,041.00	0.00	1,425.00
Total Cont :4468	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00	460.00	10,369.00	13,056.00	2,247.00	985.00	12,616.00	14,041.00	0.00	1,425.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 9 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :446	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00	1,085.91	35,166.00	43,220.91	8,055.00	3,486.00	43,221.00	46,706.91	0.00	3,485.91
447.1	Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate PENS	0.00	6,749.02	96,855.50	104,888.51	8,033.01	8,226.20	104,888.51	113,114.71	0.00	8,226.20
Total Cont :447	Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	0.00	6,749.02	96,855.50	104,888.51	8,033.01	8,226.20	104,888.51	113,114.71	0.00	8,226.20
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	5.28	18,190.61	237,507.43	252,602.49	20,820.76	13,131.56	258,328.19	265,734.05	8,229.89	15,635.75
461.1	Debitori diversi PENS	0.00	0.00	13,250.00	0.00	-13,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Cont :461	Debitori diversi	0.00	0.00	13,250.00	0.00	-13,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00	0.00	13,250.00	0.00	-13,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
471.1	Cheltuieli inregistrate in avans PENS	1,081.87	0.00	72,321.85	64,738.15	3,871.40	7,106.73	76,193.25	71,844.88	4,348.37	0.00
Total Cont :471	Cheltuieli inregistrate in avans	1,081.87	0.00	72,321.85	64,738.15	3,871.40	7,106.73	76,193.25	71,844.88	4,348.37	0.00
473.1	Decontari din operatii in curs de clarificare Pensii	0.00	0.00	470,385.07	470,385.07	0.00	0.00	470,385.07	470,385.07	0.00	0.00
Total Cont :473	Decontari din operatii in curs de clarificare	0.00	0.00	470,385.07	470,385.07	0.00	0.00	470,385.07	470,385.07	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 47	Total conturi Clasa 4 Grupa 47	1,081.87	0.00	542,706.92	535,123.22	3,871.40	7,106.73	546,578.32	542,229.95	4,348.37	0.00
482.1	Decontari intre subunitati	0.00	0.00	522,408.36	522,408.36	32,134.10	32,134.10	554,542.46	554,542.46	0.00	0.00
Total Cont :482	Decontari intre subunitati	0.00	0.00	522,408.36	522,408.36	32,134.10	32,134.10	554,542.46	554,542.46	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 10 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 48	Total conturi Clasa 4 Grupa 48	0.00	0.00	522,408.36	522,408.36	32,134.10	32,134.10	554,542.46	554,542.46	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	29,078.13	32,416.62	3,040,670.31	3,009,672.44	172,509.69	187,012.78	3,213,180.00	3,196,685.22	50,997.90	34,503.12
5081.01	Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus PENS	206,751.28	0.00	219,660.87	0.00	1,263.41	0.00	220,924.28	0.00	220,924.28	0.00
Total Cont :5081.0	Alte titluri de plasament-unitati de fond	206,751.28	0.00	219,660.87	0.00	1,263.41	0.00	220,924.28	0.00	220,924.28	0.00
5081.11	Alte titluri de plasament-depozite ts PENS	630,000.00	0.00	46,408,000.00	45,680,000.00	4,784,000.00	4,750,000.00	51,192,000.00	50,430,000.00	762,000.00	0.00
Total Cont :5081.1	Alte titluri de plasament-depozite ts	630,000.00	0.00	46,408,000.00	45,680,000.00	4,784,000.00	4,750,000.00	51,192,000.00	50,430,000.00	762,000.00	0.00
Total Cont :5081	Alte titluri de plasament	836,751.28	0.00	46,627,660.87	45,680,000.00	4,785,263.41	4,750,000.00	51,412,924.28	50,430,000.00	982,924.28	0.00
Total Cont :508	Alte investitii pe termen scurt si creante asimila	836,751.28	0.00	46,627,660.87	45,680,000.00	4,785,263.41	4,750,000.00	51,412,924.28	50,430,000.00	982,924.28	0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	836,751.28	0.00	46,627,660.87	45,680,000.00	4,785,263.41	4,750,000.00	51,412,924.28	50,430,000.00	982,924.28	0.00
51214	Cont curent in lei la Bancpost	1,711.65	0.00	95,881.12	95,881.12	0.00	507.87	95,881.12	96,388.99	-507.87	0.00
51216	Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii	4,101.31	0.00	47,015,260.85	47,013,732.80	4,826,092.68	4,821,706.54	51,841,353.53	51,835,439.34	5,914.19	0.00
51217	Cont curent in lei la BRD pensii	0.00	0.00	470,914.32	447,410.91	54,923.00	75,154.48	525,837.32	522,565.39	3,271.93	0.00
Total Cont :5121	Conturi la banci in lei	5,812.96	0.00	47,582,056.29	47,557,024.83	4,881,015.68	4,897,368.89	52,463,071.97	52,454,393.72	8,678.25	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 11 / 25

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :512	Conturi curente la banci	5,812.96	0.00	47,582,056.29	47,557,024.83	4,881,015.68	4,897,368.89	52,463,071.97	52,454,393.72	8,678.25	0.00
5187.1	Dobanzi de incasat Raiff pensii	17,206.67	0.00	45,475.13	18,575.31	2,702.32	66.50	48,177.45	18,641.81	29,535.64	0.00
Total Cont :5187	Dobanzi de incasat	17,206.67	0.00	45,475.13	18,575.31	2,702.32	66.50	48,177.45	18,641.81	29,535.64	0.00
Total Cont :518	Dobanzi	17,206.67	0.00	45,475.13	18,575.31	2,702.32	66.50	48,177.45	18,641.81	29,535.64	0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	23,019.63	0.00	47,627,531.42	47,575,600.14	4,883,718.00	4,897,435.39	52,511,249.42	52,473,035.53	38,213.89	0.00
5328.1	Alte valori PENS	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
Total Cont :5328	Alte valori	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
Total Cont :532	Alte valori	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 53	Total conturi Clasa 5 Grupa 53	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
5421.1	Avansuri de trezorerie in lei PENS	0.00	0.00	824.72	824.72	118.17	118.17	942.89	942.89	0.00	0.00
Total Cont :5421	Avansuri de trezorerie in lei	0.00	0.00	824.72	824.72	118.17	118.17	942.89	942.89	0.00	0.00
Total Cont :542	Avansuri de trezorerie12)	0.00	0.00	824.72	824.72	118.17	118.17	942.89	942.89	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 54	Total conturi Clasa 5 Grupa 54	0.00	0.00	824.72	824.72	118.17	118.17	942.89	942.89	0.00	0.00
581.1	Viramente interne PENS	0.00	0.00	541,560.81	541,560.81	75,000.00	75,000.00	616,560.81	616,560.81	0.00	0.00
Total Cont :581	Viramente interne	0.00	0.00	541,560.81	541,560.81	75,000.00	75,000.00	616,560.81	616,560.81	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 12 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00	0.00	541,560.81	541,560.81	75,000.00	75,000.00	616,560.81	616,560.81	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	859,770.91	0.00	94,800,126.87	93,800,534.72	9,744,302.03	9,722,756.01	104,544,428.90	103,523,290.73	1,021,138.17	0.00
6022.1	Cheltuieli privind combustibilul PENS	0.00	0.00	2,585.73	2,585.73	239.92	239.92	2,825.65	2,825.65	0.00	0.00
6022.21	Cheltuieli privind combustibilul NEDED. PENS	0.00	0.00	732.12	732.12	51.28	51.28	783.40	783.40	0.00	0.00
Total Cont :6022.2	Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE	0.00	0.00	732.12	732.12	51.28	51.28	783.40	783.40	0.00	0.00
Total Cont :6022	Cheltuieli privind combustibilul	0.00	0.00	3,317.85	3,317.85	291.20	291.20	3,609.05	3,609.05	0.00	0.00
Total Cont :602	Cheltuieli cu materialele consumabile	0.00	0.00	3,317.85	3,317.85	291.20	291.20	3,609.05	3,609.05	0.00	0.00
603.1	Cheltuieli privind mat de nat ob PENS	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
Total Cont :603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelo	0.00	0.00	54.48	54.48	133.17	133.17	187.65	187.65	0.00	0.00
604.1	Cheltuieli privind materialele nestocate PENS	0.00	0.00	859.14	859.14	143.85	143.85	1,002.99	1,002.99	0.00	0.00
Total Cont :604	Cheltuieli privind materialele nestocate	0.00	0.00	859.14	859.14	143.85	143.85	1,002.99	1,002.99	0.00	0.00
605.1	Cheltuieli privind energia si apa PENS	0.00	0.00	392.91	392.91	142.20	142.20	535.11	535.11	0.00	0.00
Total Cont :605	Cheltuieli privind energia	0.00	0.00	392.91	392.91	142.20	142.20	535.11	535.11	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 13 / 25

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	si apa										
Total Cont :conturi Grupa 60	Total conturi Clasa 6 Grupa 60	0.00	0.00	4,624.38	4,624.38	710.42	710.42	5,334.80	5,334.80	0.00	0.00
611.1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS	0.00	0.00	934.03	934.03	89.64	89.64	1,023.67	1,023.67	0.00	0.00
611.21	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED	0.00	0.00	224.28	224.28	40.28	40.28	264.56	264.56	0.00	0.00
Total Cont :611	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0.00	0.00	1,158.31	1,158.31	129.92	129.92	1,288.23	1,288.23	0.00	0.00
612.1	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest PENS	0.00	0.00	15,761.45	15,761.45	1,456.53	1,456.53	17,217.98	17,217.98	0.00	0.00
612.21	Cheltuieli cu inchiriere echipamente P	0.00	0.00	13,797.70	13,797.70	1,094.18	1,094.18	14,891.88	14,891.88	0.00	0.00
Total Cont :612.2	Cheltuieli cu inchiriere echipamente	0.00	0.00	13,797.70	13,797.70	1,094.18	1,094.18	14,891.88	14,891.88	0.00	0.00
Total Cont :612	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune s	0.00	0.00	29,559.15	29,559.15	2,550.71	2,550.71	32,109.86	32,109.86	0.00	0.00
613.1	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS	0.00	0.00	2,166.27	2,166.27	-115.04	-115.04	2,051.23	2,051.23	0.00	0.00
613.21	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned	0.00	0.00	157.01	157.01	334.00	334.00	491.01	491.01	0.00	0.00
Total Cont :613	Cheltuieli cu primele de asigurare	0.00	0.00	2,323.28	2,323.28	218.96	218.96	2,542.24	2,542.24	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 61	Total conturi Clasa 6 Grupa 61	0.00	0.00	33,040.74	33,040.74	2,899.59	2,899.59	35,940.33	35,940.33	0.00	0.00
6226.1	Cheltuieli privind onorariile de audit PENS	0.00	0.00	964.57	964.57	184.00	184.00	1,148.57	1,148.57	0.00	0.00
Total Cont	Cheltuieli privind	0.00	0.00	964.57	964.57	184.00	184.00	1,148.57	1,148.57	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 14 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6226	onorariile de audit										
6229.1	Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile PE NS	0.00	0.00	6,338.83	6,338.83	546.85	546.85	6,885.68	6,885.68	0.00	0.00
Total Cont :6229	Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile s	0.00	0.00	6,338.83	6,338.83	546.85	546.85	6,885.68	6,885.68	0.00	0.00
Total Cont :622	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cot	0.00	0.00	7,303.40	7,303.40	730.85	730.85	8,034.25	8,034.25	0.00	0.00
6231.1	Cheltuieli protocol pens	0.00	0.00	2,695.24	2,695.24	1,700.56	1,700.56	4,395.80	4,395.80	0.00	0.00
Total Cont :6231	Cheltuieli protocol	0.00	0.00	2,695.24	2,695.24	1,700.56	1,700.56	4,395.80	4,395.80	0.00	0.00
6232.1	Cheltuieli reclama si publicitate pens	0.00	0.00	12,988.59	12,988.59	0.00	0.00	12,988.59	12,988.59	0.00	0.00
Total Cont :6232	Cheltuieli reclama si publicitate	0.00	0.00	12,988.59	12,988.59	0.00	0.00	12,988.59	12,988.59	0.00	0.00
6234.1	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL PENS	0.00	0.00	10.75	10.75	0.00	0.00	10.75	10.75	0.00	0.00
Total Cont :6234	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL	0.00	0.00	10.75	10.75	0.00	0.00	10.75	10.75	0.00	0.00
Total Cont :623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0.00	0.00	15,694.58	15,694.58	1,700.56	1,700.56	17,395.14	17,395.14	0.00	0.00
624.1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens	0.00	0.00	125.73	125.73	44.44	44.44	170.17	170.17	0.00	0.00
Total Cont :624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0.00	0.00	125.73	125.73	44.44	44.44	170.17	170.17	0.00	0.00
625.11	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii	0.00	0.00	959.43	959.43	99.92	99.92	1,059.35	1,059.35	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 15 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :625.1	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna	0.00	0.00	959.43	959.43	99.92	99.92	1,059.35	1,059.35	0.00	0.00
Total Cont :625	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	0.00	0.00	959.43	959.43	99.92	99.92	1,059.35	1,059.35	0.00	0.00
6261.1	Serv telefonice pens	0.00	0.00	1,561.04	1,561.04	116.53	116.53	1,677.57	1,677.57	0.00	0.00
Total Cont :6261	Serv telefonice	0.00	0.00	1,561.04	1,561.04	116.53	116.53	1,677.57	1,677.57	0.00	0.00
6262.1	Serv postale pens	0.00	0.00	10,317.99	10,317.99	7.76	7.76	10,325.75	10,325.75	0.00	0.00
Total Cont :6262	Serv postale	0.00	0.00	10,317.99	10,317.99	7.76	7.76	10,325.75	10,325.75	0.00	0.00
Total Cont :626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0.00	0.00	11,879.03	11,879.03	124.29	124.29	12,003.32	12,003.32	0.00	0.00
627.01	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii	0.00	0.00	286.12	286.12	23.53	23.53	309.65	309.65	0.00	0.00
Total Cont :627.0	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF	0.00	0.00	286.12	286.12	23.53	23.53	309.65	309.65	0.00	0.00
627.11	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate Bancpost pensii	0.00	0.00	620.31	620.31	507.87	507.87	1,128.18	1,128.18	0.00	0.00
Total Cont :627.1	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate Bancpost	0.00	0.00	620.31	620.31	507.87	507.87	1,128.18	1,128.18	0.00	0.00
627.21	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD pensii	0.00	0.00	1,410.91	1,410.91	154.48	154.48	1,565.39	1,565.39	0.00	0.00
Total Cont :627.2	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD	0.00	0.00	1,410.91	1,410.91	154.48	154.48	1,565.39	1,565.39	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 16 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0.00	0.00	2,317.34	2,317.34	685.88	685.88	3,003.22	3,003.22	0.00	0.00
6281.1	servicii IT PENS	0.00	0.00	8,242.60	8,242.60	830.84	830.84	9,073.44	9,073.44	0.00	0.00
Total Cont :6281	servicii IT	0.00	0.00	8,242.60	8,242.60	830.84	830.84	9,073.44	9,073.44	0.00	0.00
62810.1	Servicii Bloomberg PENS	0.00	0.00	8,417.87	8,417.87	898.52	898.52	9,316.39	9,316.39	0.00	0.00
Total Cont :62810	Servicii Bloomberg	0.00	0.00	8,417.87	8,417.87	898.52	898.52	9,316.39	9,316.39	0.00	0.00
62812.1	MENTENANTA SIVECO PENS	0.00	0.00	257.86	257.86	86.47	86.47	344.33	344.33	0.00	0.00
Total Cont :62812	MENTENANTA SIVECO	0.00	0.00	257.86	257.86	86.47	86.47	344.33	344.33	0.00	0.00
62813.1	Che IT Diverse PENS	0.00	0.00	160.62	160.62	0.00	0.00	160.62	160.62	0.00	0.00
Total Cont :62813	Che IT Diverse	0.00	0.00	160.62	160.62	0.00	0.00	160.62	160.62	0.00	0.00
62814.1	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	268.86	268.86	24.96	24.96	293.82	293.82	0.00	0.00
Total Cont :62814	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	268.86	268.86	24.96	24.96	293.82	293.82	0.00	0.00
62816.1	Servicii mentenanta Trasset PENS	0.00	0.00	6,721.36	6,721.36	513.55	513.55	7,234.91	7,234.91	0.00	0.00
Total Cont :62816	Servicii mentenanta	0.00	0.00	6,721.36	6,721.36	513.55	513.55	7,234.91	7,234.91	0.00	0.00
62817.1	SERVICII PENTRU MASINA PENS	0.00	0.00	115.90	115.90	5.81	5.81	121.71	121.71	0.00	0.00
62817.11	SERVICII PENTRU MASINA PENS NEDEDUCTIBILE	0.00	0.00	21.38	21.38	4.32	4.32	25.70	25.70	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 17 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :62817	SERVICII PENTRU MASINA	0.00	0.00	137.28	137.28	10.13	10.13	147.41	147.41	0.00	0.00
62819.1	Mentenanata soft pensii	0.00	0.00	51,545.79	51,545.79	6,497.94	6,497.94	58,043.73	58,043.73	0.00	0.00
Total Cont :62819	Mentenanata soft pensii	0.00	0.00	51,545.79	51,545.79	6,497.94	6,497.94	58,043.73	58,043.73	0.00	0.00
6282.1	servicii curatenie PENS	0.00	0.00	239.15	239.15	100.00	100.00	339.15	339.15	0.00	0.00
Total Cont :6282	servicii curatenie	0.00	0.00	239.15	239.15	100.00	100.00	339.15	339.15	0.00	0.00
6283.1	servicii paza PENS	0.00	0.00	650.62	650.62	126.88	126.88	777.50	777.50	0.00	0.00
Total Cont :6283	servicii paza	0.00	0.00	650.62	650.62	126.88	126.88	777.50	777.50	0.00	0.00
6284.1	servicii xerox PENS	0.00	0.00	1,428.62	1,428.62	86.11	86.11	1,514.73	1,514.73	0.00	0.00
Total Cont :6284	servicii xerox	0.00	0.00	1,428.62	1,428.62	86.11	86.11	1,514.73	1,514.73	0.00	0.00
6285.1	Servicii tichete masa PENS	0.00	0.00	83.69	83.69	6.73	6.73	90.42	90.42	0.00	0.00
Total Cont :6285	Servicii tichete masa	0.00	0.00	83.69	83.69	6.73	6.73	90.42	90.42	0.00	0.00
6287.1	Serv sal si ctb PENS	0.00	0.00	7,612.55	7,612.55	619.88	619.88	8,232.43	8,232.43	0.00	0.00
Total Cont :6287	Serv sal	0.00	0.00	7,612.55	7,612.55	619.88	619.88	8,232.43	8,232.43	0.00	0.00
6288.1	Servicii medicale PENS	0.00	0.00	1,485.94	1,485.94	118.17	118.17	1,604.11	1,604.11	0.00	0.00
Total Cont :6288	Servicii medicale	0.00	0.00	1,485.94	1,485.94	118.17	118.17	1,604.11	1,604.11	0.00	0.00
6289.1	Alte servicii PENS	0.00	0.00	4,224.46	4,224.46	351.12	351.12	4,575.58	4,575.58	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 18 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :6289	Alte servicii	0.00	0.00	4,224.46	4,224.46	351.12	351.12	4,575.58	4,575.58	0.00	0.00
62891.1	servicii CRISP P	0.00	0.00	11,371.21	11,371.21	276.60	276.60	11,647.81	11,647.81	0.00	0.00
Total Cont :62891	servicii CRISP	0.00	0.00	11,371.21	11,371.21	276.60	276.60	11,647.81	11,647.81	0.00	0.00
62892.1	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE P	0.00	0.00	0.00	0.00	49.10	49.10	49.10	49.10	0.00	0.00
Total Cont :62892	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE	0.00	0.00	0.00	0.00	49.10	49.10	49.10	49.10	0.00	0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00	0.00	102,848.48	102,848.48	10,597.00	10,597.00	113,445.48	113,445.48	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00	0.00	141,127.99	141,127.99	13,982.94	13,982.94	155,110.93	155,110.93	0.00	0.00
63522	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CSSPP	0.00	0.00	91,276.59	91,276.59	8,226.20	8,226.20	99,502.79	99,502.79	0.00	0.00
Total Cont :6352	Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatil	0.00	0.00	91,276.59	91,276.59	8,226.20	8,226.20	99,502.79	99,502.79	0.00	0.00
6353.1	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS	0.00	0.00	65,859.31	65,859.31	2.55	2.55	65,861.86	65,861.86	0.00	0.00
Total Cont :6353	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamin	0.00	0.00	65,859.31	65,859.31	2.55	2.55	65,861.86	65,861.86	0.00	0.00
6354.1	Cotizatie asociatii profesionale PENS	0.00	0.00	13,922.26	13,922.26	1,265.64	1,265.64	15,187.90	15,187.90	0.00	0.00
Total Cont :6354	Cotizatie asociatii profesionale	0.00	0.00	13,922.26	13,922.26	1,265.64	1,265.64	15,187.90	15,187.90	0.00	0.00
6355.1	Cheltuieli pv TVA nededi si prorata neded PENS	0.00	0.00	32,391.70	32,391.70	7,277.69	7,277.69	39,669.39	39,669.39	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 19 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :6355	Cheltuieli privind TVA nedeductibil si prorata neded	0.00	0.00	32,391.70	32,391.70	7,277.69	7,277.69	39,669.39	39,669.39	0.00	0.00
Total Cont :635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as	0.00	0.00	203,449.86	203,449.86	16,772.08	16,772.08	220,221.94	220,221.94	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 63	Total conturi Clasa 6 Grupa 63	0.00	0.00	203,449.86	203,449.86	16,772.08	16,772.08	220,221.94	220,221.94	0.00	0.00
641.1	Cheltuieli cu salariile personalului PENS	0.00	0.00	239,546.55	239,546.55	18,208.66	18,208.66	257,755.21	257,755.21	0.00	0.00
Total Cont :641	Cheltuieli cu salariile personalului	0.00	0.00	239,546.55	239,546.55	18,208.66	18,208.66	257,755.21	257,755.21	0.00	0.00
642.1	Chelt cu tichet de masa acordate sal PENS	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
Total Cont :642	Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariatii	0.00	0.00	2,549.05	2,549.05	202.45	202.45	2,751.50	2,751.50	0.00	0.00
6451.1	Contributia entitatii la asigurarile sociale PENS	0.00	0.00	40,468.77	40,468.77	3,807.00	3,807.00	44,275.77	44,275.77	0.00	0.00
Total Cont :6451	Contributia entitatii la asigurarile sociale	0.00	0.00	40,468.77	40,468.77	3,807.00	3,807.00	44,275.77	44,275.77	0.00	0.00
6452.1	Contributia entitatii pentru ajut de somaj PENS	0.00	0.00	1,202.05	1,202.05	90.96	90.96	1,293.01	1,293.01	0.00	0.00
Total Cont :6452	Contributia entitatii pentru ajutorul de somaj	0.00	0.00	1,202.05	1,202.05	90.96	90.96	1,293.01	1,293.01	0.00	0.00
6453.1	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale PENS	0.00	0.00	14,411.65	14,411.65	1,113.27	1,113.27	15,524.92	15,524.92	0.00	0.00
Total Cont :6453	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale d	0.00	0.00	14,411.65	14,411.65	1,113.27	1,113.27	15,524.92	15,524.92	0.00	0.00
6458.1	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS	0.00	0.00	2,352.29	2,352.29	123.99	123.99	2,476.28	2,476.28	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 20 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :6458	Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s	0.00	0.00	2,352.29	2,352.29	123.99	123.99	2,476.28	2,476.28	0.00	0.00
Total Cont :645	Cheltuieli privind asigurarile si protectia social	0.00	0.00	58,434.76	58,434.76	5,135.22	5,135.22	63,569.98	63,569.98	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 64	Total conturi Clasa 6 Grupa 64	0.00	0.00	300,530.36	300,530.36	23,546.33	23,546.33	324,076.69	324,076.69	0.00	0.00
6581.1	Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE PENS	0.00	0.00	11.35	11.35	0.00	0.00	11.35	11.35	0.00	0.00
6581.11	Despagubiri, amenzi si penalitati deductibile Pensii	0.00	0.00	3.01	3.01	0.00	0.00	3.01	3.01	0.00	0.00
Total Cont :6581	Despagubiri, amenzi si penalitati	0.00	0.00	14.36	14.36	0.00	0.00	14.36	14.36	0.00	0.00
Total Cont :658	Alte cheltuieli de exploatare	0.00	0.00	14.36	14.36	0.00	0.00	14.36	14.36	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 65	Total conturi Clasa 6 Grupa 65	0.00	0.00	14.36	14.36	0.00	0.00	14.36	14.36	0.00	0.00
665.1	Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS	0.00	0.00	191.96	191.96	0.00	0.00	191.96	191.96	0.00	0.00
Total Cont :665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	0.00	0.00	191.96	191.96	0.00	0.00	191.96	191.96	0.00	0.00
667.31	Cheltuieli privind sconturile acordate TITLURI pensii	0.00	0.00	13,556.18	13,556.18	1,254.45	1,254.45	14,810.63	14,810.63	0.00	0.00
Total Cont :667	Cheltuieli privind sconturile acordate	0.00	0.00	13,556.18	13,556.18	1,254.45	1,254.45	14,810.63	14,810.63	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 21 / 25

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00	0.00	13,748.14	13,748.14	1,254.45	1,254.45	15,002.59	15,002.59	0.00	0.00
6811.31	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea mijl. transp. PENS	0.00	0.00	7,456.90	7,456.90	677.90	677.90	8,134.80	8,134.80	0.00	0.00
Total Cont :6811.3	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea mijl. transport	0.00	0.00	7,456.90	7,456.90	677.90	677.90	8,134.80	8,134.80	0.00	0.00
6811.51	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea licentelor PENS	0.00	0.00	19,175.81	19,175.81	1,793.01	1,793.01	20,968.82	20,968.82	0.00	0.00
Total Cont :6811.5	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea licentelor	0.00	0.00	19,175.81	19,175.81	1,793.01	1,793.01	20,968.82	20,968.82	0.00	0.00
Total Cont :6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi	0.00	0.00	26,632.71	26,632.71	2,470.91	2,470.91	29,103.62	29,103.62	0.00	0.00
6812.1	Cheltuieli de exploatare pv provizioane PENS	0.00	0.00	139,462.57	139,462.57	15,233.82	15,233.82	154,696.39	154,696.39	0.00	0.00
Total Cont :6812	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0.00	0.00	139,462.57	139,462.57	15,233.82	15,233.82	154,696.39	154,696.39	0.00	0.00
Total Cont :681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile ,pro	0.00	0.00	166,095.28	166,095.28	17,704.73	17,704.73	183,800.01	183,800.01	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00	0.00	166,095.28	166,095.28	17,704.73	17,704.73	183,800.01	183,800.01	0.00	0.00
691.1	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00	0.00	13,105.00	13,105.00	-7,755.00	-7,755.00	5,350.00	5,350.00	0.00	0.00
Total Cont :691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	0.00	0.00	13,105.00	13,105.00	-7,755.00	-7,755.00	5,350.00	5,350.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 69	Total conturi Clasa 6 Grupa 69	0.00	0.00	13,105.00	13,105.00	-7,755.00	-7,755.00	5,350.00	5,350.00	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 22 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
69											
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00	0.00	875,736.11	875,736.11	69,115.54	69,115.54	944,851.65	944,851.65	0.00	0.00
7045	Venituri din administrare fd pensii(%*Activ net)	0.00	0.00	356,446.06	356,446.06	36,937.09	36,937.09	393,383.15	393,383.15	0.00	0.00
7047	Venituri din comisioane de administrare fond pensii	0.00	0.00	175,471.20	175,471.20	15,263.92	15,263.92	190,735.12	190,735.12	0.00	0.00
Total Cont :704	Venituri din lucrari executate si servicii prestat	0.00	0.00	531,917.26	531,917.26	52,201.01	52,201.01	584,118.27	584,118.27	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 70	Total conturi Clasa 7 Grupa 70	0.00	0.00	531,917.26	531,917.26	52,201.01	52,201.01	584,118.27	584,118.27	0.00	0.00
762.1	Venituri din investitii financiare pe termen scurt-pensii	0.00	0.00	12,909.59	12,909.59	1,263.41	1,263.41	14,173.00	14,173.00	0.00	0.00
Total Cont :762	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0.00	0.00	12,909.59	12,909.59	1,263.41	1,263.41	14,173.00	14,173.00	0.00	0.00
765.1	Venituri din diferente de curs valutar PENS	0.00	0.00	95.09	95.09	6.09	6.09	101.18	101.18	0.00	0.00
Total Cont :765	Venituri din diferente de curs valutar	0.00	0.00	95.09	95.09	6.09	6.09	101.18	101.18	0.00	0.00
766.11	Venituri dobanzi din depozite Raiff pensii	0.00	0.00	34,242.58	34,242.58	3,728.18	3,728.18	37,970.76	37,970.76	0.00	0.00
Total Cont :766.1	Venituri dobanzi din depozite	0.00	0.00	34,242.58	34,242.58	3,728.18	3,728.18	37,970.76	37,970.76	0.00	0.00
766.21	Venituri dobanzi cont curent Raiff pensii	0.00	0.00	14.23	14.23	0.32	0.32	14.55	14.55	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 23 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :766.2	Venituri dobanzi cont curent Raiff	0.00	0.00	14.23	14.23	0.32	0.32	14.55	14.55	0.00	0.00
766.31	Venituri dobanzi TITLURI pensii	0.00	0.00	270,506.50	270,506.50	25,051.31	25,051.31	295,557.81	295,557.81	0.00	0.00
Total Cont :766.3	Venituri dobanzi TITLURI	0.00	0.00	270,506.50	270,506.50	25,051.31	25,051.31	295,557.81	295,557.81	0.00	0.00
766.91	Venituri dobanzi cont curent BRD pensii	0.00	0.00	20.55	20.55	0.28	0.28	20.83	20.83	0.00	0.00
Total Cont :766.9	Venituri dobanzi cont curent BRD	0.00	0.00	20.55	20.55	0.28	0.28	20.83	20.83	0.00	0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00	0.00	304,783.86	304,783.86	28,780.09	28,780.09	333,563.95	333,563.95	0.00	0.00
767.31	Venituri din sconturi obtinute TITLURI pensii	0.00	0.00	6,900.79	6,900.79	638.58	638.58	7,539.37	7,539.37	0.00	0.00
Total Cont :767	Venituri din sconturi obtinute	0.00	0.00	6,900.79	6,900.79	638.58	638.58	7,539.37	7,539.37	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00	0.00	324,689.33	324,689.33	30,688.17	30,688.17	355,377.50	355,377.50	0.00	0.00
7812.1	Venituri din provizioane PENS	0.00	0.00	135,744.75	135,744.75	8,420.54	8,420.54	144,165.29	144,165.29	0.00	0.00
Total Cont :7812	Venituri din provizioane	0.00	0.00	135,744.75	135,744.75	8,420.54	8,420.54	144,165.29	144,165.29	0.00	0.00
Total Cont :781	Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec	0.00	0.00	135,744.75	135,744.75	8,420.54	8,420.54	144,165.29	144,165.29	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00	0.00	135,744.75	135,744.75	8,420.54	8,420.54	144,165.29	144,165.29	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa	Total conturi Clasa 7	0.00	0.00	992,351.34	992,351.34	91,309.72	91,309.72	1,083,661.06	1,083,661.06	0.00	0.00

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

pagina : 24 / 25

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar inregistrare la CNVM: PJ05SAIR/400019

Numar inregistrare la CSSPP: SAI-RO-18115413

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2012

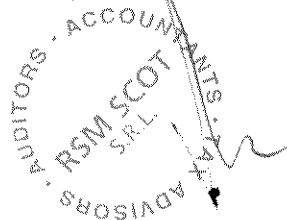
Data : 31/12/2012

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
7											

Total General :

Intocmit,

BABOI ANA



[Handwritten signature]

Director General:



**Raiffeisen
ASSET MANAGEMENT**

[Handwritten signature]

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

01/03/2013 01:56 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 25 / 25

