

DATE DE IDENTIFICARE

Judet
Denumirea entității
Cod de înregistrare în Registrul Comisiei
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea
Denumirea firmei de audit
Data la care se face referire

Nr. înregistrare/lesire 23.095

Data 10.04.2015

BUCUREȘTI

S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.R.L.
SAI-RO-18115433
RSM SCOT SRL
Ernst & Young Assurance Services SRL
31/12/2014 NR. 104/2015

REGISTRATURA GENERALĂ

33453

LESIRE RG1
ZIUA 10 LUNA 04 ANUL 2015

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2014

COD 10

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 01/01/2014	Sold la 31/12/2014
1	2	3	4
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI 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	6696	986
4. Fondul comercial	4		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	5		
TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE (rd. 01 la 05)	6	6696	986
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	7		
2. Instalații tehnice și mașini	8	11854	12362
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9		711
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs	10		
TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE (rd. 07 la 10)	11	11854	13073
III. IMOBILIZĂRI 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. Plasamente de natura terenurilor și construcțiilor	16		
5. Investiții deținute ca imobilizări	17	5405330	5025906
6. Alte împrumuturi	18		
TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE (rd. 12 la 18)	19	5405330	5025906
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE - (rd. 06 + 11 + 19)	20	5423880	5039965
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. CREAȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creațe comerciale*	24	49129	61037
2. Suma de încasat de la entități afiliate	25		
3. Suma de încasat de la entități de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26		
4. Alte creațe	27	25504	47497
5. Creațe privind capitalul subscris și nevărsat	28		
TOTAL CREAȚE (rd. 24 la 28)	29	74633	108534
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	30		
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	2005368	2496984
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd. 30+31)	32	2005368	2496984
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI			
33	33	6883	179082
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE - (rd. 23+29+32+33)	34	2086884	2784600
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	7264	3914
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	36		
2. Suma datorată instituțiilor de credit	37		
3. Avansuri încasate în contul clienților	38		
4. Datorii comerciale	39	10366	16054
5. Efecte de comerț de plătit	40		
6. Suma datorată entităților afiliate	41		
7. Suma datorată privind interesele de participare	42		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	43	39825	50601
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE PÂNĂ ÎNTR-UN AN (rd. 36 la 43)	44	50191	66655
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-61)	45	2043957	2721859
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+45-60)	46	7467837	7761824
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	47		
2. Suma datorată instituțiilor de credit	48		
3. Avansuri încasate în contul clienților	49		
4. Datorii comerciale	50		
5. Efecte de comerț de plătit	51		
6. Suma datorată entităților afiliate	52		
7. Suma datorată 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	196523	145488
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 la 58)	59	196523	145488
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	7500000	7500000
2. Capital subscris nevărsat	64		
TOTAL CAPITAL (rd. 63+64)	65	7500000	7500000
II. PRIME DE CAPITAL	66		
III. REZERVE DIN REEVALUARE	67		
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	68	391473	391473
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	391473	391473
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ			
Sold C	74		
Sold D	75	620159	620159
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C	76	241641	345022
Sold D	77		
Repartizarea profitului		241641	
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 65+66+67+73+74-75+76-77)	78	7271314	7616336

ADMINISTRATOR

Numele, prenumele și semnatura
Stampila entității
Popovici Felicia

Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura
RSM SCOT SRL
Calitatea: persoana juridică autorizată membră a CECCAR
Nr. de înregistrare în organismul profesional: 1376

ACCOUNTANTS
TAX ADVISORS
RSM SCOT
S.R.L.

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		
Denumirea firmei de audit	Ernst & Young Assurance Services SRL		
Data la care se face referire	31/12/2014		
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR			
la data de 31 decembrie 2014			
COD 20			
Denumire Indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
A	B	31/12/2013	31/12/2014
		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Venituri din exploatare aferente activității de administrare a fondurilor de pensii facultative	01	704794	888159
2. Alte venituri din exploatare	02	702	702
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 02)	03	704794	888861
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
3. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 05 la 07)	04	4595	6238
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	05	3657	4945
b) Alte cheltuieli cu materialele	06	773	1293
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	07	165	0
4. Cheltuieli cu personalul (rd. 09+10)	08	364775	381010
a) Salarii	09	295177	308964
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	10	69598	72046
5. Ajustări			
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 12 - 13)	11	28278	12213
a.1) Cheltuieli	12	28278	12213
a.2) Venituri	13		
b) Ajustări 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	415799	471341
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	18	184908	211610
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	19	230867	259541
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	20	24	190
7. Ajustări privind provizioanele (rd.22 - rd 23)	21	41827	-51035
a) Cheltuieli	22	196523	145488
b) Venituri	23	154696	196523
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 04 + 08 + 11 -14+17 + 21)	24	855274	819767
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 03 - 24)	25	0	69094
- Pierdere (rd. 24 - 03)	26	150480	0
VENITURI FINANCIARE			
8. Venituri din interese de participare	27		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	28		
9. Venituri din alte investiții (plasamente) și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	29		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	30		
10. Venituri din dobânzi și alte venituri similare	31	359682	277634
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	32	23567	12445
11. Alte venituri financiare	33	158969	379473
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 27 + 29 + 31 + 33)	34	518651	657107
CHELTUIELI FINANCIARE			
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare (plasamentelor) deținute ca active circulante (rd. 36- 37)	35	0	0
Cheltuieli	36		
Venituri	37		
13. a) Cheltuieli privind dobânzile și alte cheltuieli similare	38		
- din care, Cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	39		
14. Alte cheltuieli financiare	40	116925	321354
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 38 + 40)	41	116925	321354
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd 34 - 41)	42	401726	335753
- Pierdere (rd. 41 - 34)	43	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- Profit (rd. 03 + 34 - 24 - 41)	44	251246	404847
- 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 EXTRAORDINARĂ			
- Profit (rd. 46 - 47)	48	0	0
- Pierdere (rd. 47 -46)	49	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 03 + 34 + 46)	50	1223445	1545968
CHELTUIELI TOTALE (rd. 24 + 41 + 47)	51	972199	1141121
IMPOZIT PE PROFIT	52	9605	59825
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)			
- Profit (rd. 48-52)	53	241641	345022
- Pierdere (rd. 49-52)	54	0	0

ADMINISTRATOR

Numele, prenumele și semnatura

Stampila entității

Popovici Felicia

Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura

RSM SCOT SRL

Calitatea: persoana juridică autorizată, membră a CECOR

Nr. de înregistrare în organismul profesional 1476

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Societatii de Administrare a Investitiilor Raiffeisen Asset Management S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat „Situatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative” („informatiile 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 2014 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: 7,616 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 345 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile 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 ale Camerei, 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 fidela a informatiilor financiare 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 ansamblul lor.



Building a better
working world

- 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 2014 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Nota 1 la informatiile financiare.

Bazele intocmirii si prezentarii si restrictionarea distributiei

- 7 Fara a ne modifica opinia, atragem atentia asupra Notei 1 la informatiile financiare, care descrie bazele intocmirii si prezentarii. Informatiile financiare la 31 Decembrie 2014 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 jurisdictii altele decat 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. Permetem dezvaluirea acestui raport, exclusiv integral, de catre Societate, la alegerea proprie, catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. Raportul nostru nu trebuie distribuit catre sau utilizat de terte parti, cu exceptia Societatii si a Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Alte aspecte

- 8 Societatea a intocmit si un set de situatii financiare anuale pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 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 Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 asupra carora am emis un raport de audit separat catre actionarii Societatii in data de 6 aprilie 2015.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile 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 situatiile 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 2014.



Building a better
working world

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare

10 In concordanta cu articolul 14, alineatul 2, paragrafele f(i), f(ii), f(iii), f(iv) si f(v) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:

- i. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator a fost respectata.
- ii. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator au fost respectate.
- iii. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator au fost respectate.
- iv. Calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing au fost respectate.
- v. Calculul si evidenta veniturilor administratorului constituite conform articolului 85 din lege au fost respectate.

11 Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

12 Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situatiilor financiare si a procedurilor aditionale considerate necesare.

13 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 10, raportul nostru este urmatorul:

a) In legatura cu Articolul 14.2 f(i), f(ii), f(iii) mentionam faptul ca pentru fondul de pensii facultative, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la fond nici o valoare minima, si in consecinta, nu s-a constituit niciun provizion tehnic referitor la fondul de pensii facultative.

b) In legatura cu Articolul 14.2 f(iv), in opinia noastra, calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing sunt in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative, cu modificarile si completarile ulterioare.

c) In legatura cu Articolul 14.2 f(v), Societatea nu constituie venituri conform articolului 85 din Legea 411/2004. In opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor constituite de Societate sunt in toate aspectele semnificative in conformitate cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative.



Building a better
working world

- 14 In concordanta cu articolul 14, alineatul 2, paragraful (g) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al societatii de pensii, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remedierea acestora.
- 15 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 14, mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

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

6 aprilie 2015

Nota 1

Bazele întocmirii și prezentării informațiilor financiare

Informațiile financiare specifice pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2014, 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 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 Administrație al societății în data de 3 Aprilie 2015.

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.

Procentul de alocare aprobat pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2014, aferent activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este de 7.87% (31 Decembrie 2013 : 7.9%).

**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. **Calea Floreasca nr.246D**,
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
RO18102976

Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2014

-lei-

Denumire indicator	Nr. Rd	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
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	6,696	986
4. Fondul comercial	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	-	-
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE (rd.01 la 05)	06	6,696	986
II. IMOBILIZARI CORPORALE*			
1. Terenuri si constructii**	07		
2. Instalatii tehnice si masini	08	11,854	12,362
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	-	711
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10	-	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE (rd.07 la 10)	11	11,854	13,073
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	5,405,330	5,025,906
7. Alte imprumuturi	18	-	-
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE (rd.12 la 18)	19	5,405,330	5,025,906
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.06+11+19)	20	5,423,880	5,039,965

Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2014 (continuare)

Denumire indicator	Nr. Rd	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
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	49,129	61,037
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	25		
3. Sume de incasat din interese de participare	26		
4. Alte creante	27	25,504	47,497
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat	28		
TOTAL CREANTE (rd.24 la 28)	29	74,633	108,534
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	30		
2. Alte investitii financiare pe termen scurt	31	2,005,368	2,496,984
TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd.30+31)	32	2,005,368	2,496,984
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	33	6,883	179,082
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd. 23+29+32+33)	34	2,086,884	2,784,600
C. CHELTUIELI IN AVANS	35	7,264	3,914
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	10,366	16,054
5. Efecte de comert de platit	40		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	41	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare sociale	42		
8. Sume datorate privind interesele de participare sociale	43	39,825	50,601
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE PANA INTR-UN AN (rd.36 la 43)	44	50,191	66,655
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.34 + 35 - 44 - 61)	45	2,043,957	2,721,859
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20 + 45 -60)	46	7,467,837	7,761,824
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		

Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2014 (continuare)

Denumire indicator	Nr. Rd	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
A	B	1	2
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	56		
2. Provizioane pentru impozite	57		
3. Alte provizioane	58	196,523	145,488
TOTAL PROVIZIOANE (rd.56 la 58)	59	196,523	145,488
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii pentru investitii	60		
2. Venituri inregistrate in avans	61		
TOTAL VENITURI IN AVANS (rd . 60+61)	62		
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
- Capital subscris varsat	63	7,500,000	7,500,000
- Capital subscris nevarsat	64		
TOTAL CAPITAL (rd . 63+64)	65	7,500,000	7,500,000
II. PRIME DE CAPITAL	66		
III. REZERVE DIN REEVALUARE			
Sold C	67		
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	68	391,473	391,473
2. Rezerve statutare sau contractuale	69		
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare	70		
4. Alte rezerve	71		
5. Actiuni proprii	72		
TOTAL REZERVE (rd . 68 la 71 - 72)	73	391,473	391,473
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA			
Sold C	74		
Sold D	75	620,159	620,159
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C	76	241,641	345,022
Sold D	77	-	-
Repartizarea profitului	78	241,641	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd . 65+66+67+73+74-75+76-77-78)	79	7,271,314	7,616,336

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele **FELICIA POPOVICI**

Semnatura

Stampila

INTOCMIT,

Numele si prenumele: **RSIM SCOT S.R.L.**

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional: 1476

*) Imobilizările corporale si necorporale se inregistreaza la valorile nete

**) nu se completeaza de catre asiguratorii care administreaza fonduri de pensii facultative

***) se completeaza de catre asiguratorii care administreaza fonduri de pensii facultative

Situatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii au fost aprobate la data de de AGA.

Judetul _____|4|0|
 Entitate **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Adresa: localitatea **BUCURESTI**
 sectorul 1, str. Calea Floreasca nr.246D,
 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|18|1|0|2|9|7|6|

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31 decembrie 2014

- 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	704,794	888,159
2. Alte venituri din exploatare	02		702
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 02)	03	704,794	888,861
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
3. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 05 la 07)	04	4,595	6,238
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	05	3,657	4,945
b) Alte cheltuieli cu materialele	06	773	1,293
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	07	165	-
4. Cheltuieli cu personalul (rd. 09+10)	08	364,775	381,010
a) Salarii	09	295,177	308,964
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	10	69,598	72,046
5. Ajustari			
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.12 - 13)	11	28,278	12,213
a.1) Cheltuieli	12	28,278	12,213
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	415,799	471,341
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	18	184,908	211,610
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	19	230,867	259,541
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	20	24	190
7. Ajustari privind provizioanele (rd.22 - rd 23)	21	41,827	(51,035)
a) Cheltuieli	22	196,523	145,488
b) Venituri	23	154,696	196,523
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 04 + 08 + 11 - 14 + 17 + 21)	24	855,274	819,767
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 03 - 24)	25		69,094
- Pierdere (rd. 24 - 03)	26	150,480	

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31 decembrie 2014 (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	359,682	277,634
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	32	23,567	12,445
11. Alte venituri financiare	33	158,969	379,473
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 27 + 29 + 31 + 33)	34	518,651	657,107
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	116,925	321,354
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 38 + 40)	41	116,925	321,354
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:			
- Profit (rd 34 - 41)	42	401,726	335,753
- Pierdere (rd. 41 - 34)	43		
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
- Profit (rd. 03 + 34 - 24 - 41)	44	251,246	404,847
- 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	1,223,445	1,545,968
CHELTUIELI TOTALE (rd. 24 + 41 + 47)	51	972,199	1,141,121
IMPOZIT PE PROFIT	52	9,605	59,825
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 50 - 51 - 52)	53	241,641	345,022
- Pierdere (rd. 51 - 50 + 52)	54		

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele FELICIA POPOVICI
Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: RSM Scot SRI
Calitatea: Persoane juridice autorizate, membru CECCAR
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional: 1400

Situatiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii au fost aprobate in data de de AGA

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 2014

I. ACTIVITATI:

In anul 2014 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) stabilite in Romania sau in alt stat membru_autorizate conform prevederilor legale.
- Administrarea portofoliilor individuale de investitii, printre care si a celor detinute de catre fondurile de pensii, pe baza discretionara, 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.
- Servicii conexe - activitatii de pastrare si administrare legata de titlurile de participare ale OPC.

Obiectul principal de activitate al Societatii conform CAEN: - 6630 „Activitati de administrare a fondurilor (administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare „OPCVM” stabilite in Romania sau in alt stat membru)”.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu sediul in Calea Floreasca nr 246D, sector 1, Bucuresti si-a inceput activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative in 29 iulie 2008, prin lansarea fondului de pensii Facultative Raiffeisen Acumulare („Fondul”), autorizat prin Decizia nr. 210 din 17 iunie 2008, inregistrat in registrul A.S.F. cu numarul FP3-1082.

Situatia la data de 31.12.2014 a fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. se prezentaastfel:

- Lei -

Nr. Crt	Fond	Activ net	Nr. Participanti	VUAN
1.	Fond Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare	49.478.075,97	9.429	19,368932
	Total:	49.478.075,97		

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 Autoritatea de Supraveghere Financiara 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.

În plus, Societatea a întocmit situații financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii, în conformitate cu:

- ✓ Norma nr. 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.), modificată și completată de Norma nr. 1/2009 și de Norma 9/2012;
- ✓ Norma nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară modificată și completată de Norma nr. 1/2013;
- ✓ 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 plafoane 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 PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. pentru Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare și 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 31.12.2013	Sold 31.12.2014
1.	Active imobilizate	19.321.514	26.983.670
2.	Active circulante	42.434.481	44.421.770
3.	Cheltuieli in avans	46.883	58.016
	TOTAL ACTIV	61.802.878	71.463.456
4.	Capitaluri proprii	50.315.794	57.930.962
5.	Provizioane	2.487.632	1.848.642
6.	Datorii pe termen scurt	8.999.452	11.683.852
7.	Datorii pe termen lung	0	0
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	61.802.878	71.463.456

- a) Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din imobilizari financiare in valoare de 26.741.512 lei. Acestea sunt formate din titluri emise de Ministerul de Finante si achizitionate de Societate, obligatiuni emise de ING Bank, Raiffeisen Bank, Unicredit Bank AG si obligatiuni emise de Ministerul de Finante;
- b) Activele circulante sunt formate in cea mai mare parte din investitii financiare pe termen scurt, 36.981.425 lei, disponibilitati in valoare de 555.526 lei si creante comerciale in valoare de 6.884.819 lei;

Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 58.016 lei se refera in principal la asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare si training angajati.

Contul de profit si pierdere

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

Nr. crt	Descriere	- Lei-	
		31.12.2013	31.12.2014
1	Venituri din exploatare	54.216.405	70.846.532
2	Cheltuieli din exploatare	35.445.170	44.818.207
3	Rezultatul din exploatare	18.771.235	26.028.325
4	Venituri financiare	2.986.900	4.703.032
5	Cheltuieli financiare	406.071	1.301.580
6	Rezultatul financiar	2.580.829	3.401.452
7	Impozitul de profit	3.285.931	4.456.904
8	Rezultatul exercitiului financiar	18.066.133	24.972.873

Veniturile din exploatare sunt reprezentate in cea mai mare parte de comisionul de administrare perceput pentru administrarea fondurilor de investitii, a portofoliilor individuale si a fondului de pensii facultative.

Veniturile totale rezultate din activitatea de administrare a investitiilor (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 297/2004) au fost in suma de 69.949.451 lei (venituri din comision de

administrare perceput fondurilor de investitii in sume de 68.589.945 lei, venituri rezultate din comisioanele de subscriere percepute de fondurile de investitii in suma de 794.705 lei, venituri din comision de administrare perceput portofoliilor individuale administrate in suma de 444.808 lei si alte venituri in suma de 119.993 lei).

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 888.159 lei.

Principala pondere in totalul cheltuielilor de exploatare o au cheltuielile privind prestatiile externe care au reprezentat 85,79% si se datoreaza in special comisionului de distributie platit catre Raiffeisen Bank pentru serviciile prestate. Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare sunt cheltuielile cu personalul (11,55%).

Veniturile financiare au inclus venituri din dobanzi in proportie de 29,68% si alte venituri financiare in proportie de 70,32%.

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 31.12.2013	Sold 31.12.2014
1	Active imobilizate	5.423.880	5.039.965
2	Active circulante	2.086.884	2.784.600
3	Cheltuieli in avans	7.264	3.914
	TOTAL ACTIV	7.518.028	7.828.479
4	Capitaluri proprii	7.271.314	7.616.336
5	Provizioane	196.523	145.488
6	Datorii pe termen scurt	50.191	66.655
7	Datorii pe termen lung	0	0
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	7.518.028	7.828.479

- Activele imobilizate sunt formate in principal din imobilizari financiare in suma de 5.025.906 lei si din imobilizari corporale in suma de 13.073 lei.
- Activele circulante sunt formate din investitii financiare pe termen scurt, 2.496.984 lei, disponibilitati in suma de 179.082 lei si creante in valoare de 108.534 lei;
- Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 3.914 lei se refera in principal la asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare si traininguri.
- Capitalurile proprii sunt formate in principal din capitalul social in suma de 7.500.000 lei, alocat pe activitatea de administrare fonduri de pensii in iulie 2008 (in suma de 4.705.500 lei) si martie 2013 (in suma de 2.794.500 lei).

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

-Lei-

Nr. Crt	Descriere	31.12.2013	31.12.2014
1	Venituri din exploatare	704.794	888.861
2	Cheltuieli din exploatare	855.274	819.767
3	Rezultatul din exploatare	(150.480)	69.094
4	Venituri financiare	518.651	657.107
5	Cheltuieli financiare	116.925	321.354
6	Rezultatul financiar	401.726	335.753
7	Impozit pe profit	9.605	59.825
8	Rezultatul exercitiului financiar	241.641	345.022

Veniturile rezultate din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost de 888.159 lei;

Cheltuielile din exploatare reprezinta in proportie de 46,48% cheltuieli cu personalul. Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare au fost cheltuielile privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate reprezentand 31,66% din total cheltuielile de exploatare, reprezentate in principal de taxe ASF (in suma de 145.645 lei).

Veniturile financiare sunt reprezentate in proportie de 42,25% de venituri din dobanzi si in proportie de 57,75% de alte venituri financiare.

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 poate investi 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 care investesc preponderent in instrumente ale pietei monetare si instrumente cu venit fix, fara expunere pe actiuni.

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.

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.

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 este limitat la riscul aferent detinerilor de unitati de fond.

Riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul valutar deriva din plasamentele in valuta efectuate de catre Societate precum si din datoriile denominate in alte monede.

Plasamentele pe termen lung in alte valute sunt acoperite impotriva riscului valutar. Detinerile de valuta pe termen scurt sunt destinate achitarii obligatiilor societatii denominate in valuta respectiva 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 ale fondurilor care investesc preponderent in instrumente monetare, instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este ridicat.

Avand in vedere cele de mai sus, riscul de lichiditate al RAM este considerat foarte scazut.

Riscul operational

În cadrul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. managementul riscului operational se realizează ținând cont de principiile enunțate în documentul Basel "Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk".

RAM își propune ca prin politica și procedurile de risc operational implementate să minimizeze probabilitatea unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme și factori externi (aplicarea unor strategii neadecvate ca răspuns la modificarea unor factori externi). În acest sens, riscul operational va fi urmărit și controlat la toate nivelurile și în toate activitățile derulate. Principalele activități în managementul riscului operational sunt: identificarea, măsurarea, monitorizarea și mitigarea riscului operational.

V. INFORMATII DESPRE FONDUL DE PENSII FACULTATIVE RAIFFEISEN ACUMULARE

1. Depozitar:

Depozitarul 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 A.S.F. – Sector Pensii Private cu codul DEP-RO- 373958, avizată de C.S.S.P.P. prin Avizul nr. 2/06.02.2007.

2. Comisioanele suportate de Fondul de pensii în 2014 au fost:

- ✓ Comision depozitare și custodie 63.154,09 lei
- ✓ Comision administrare (procent din Activ Net) 665.057,60 lei
- ✓ Comisioane bancare 4.230,12 lei
- ✓ Comisioane de tranzacționare 12.729,43 lei
- ✓ Comision de audit 26.500,00 lei

În plus față de comisioanele menționate mai sus, participanților li se percepe un comision de administrare exprimat ca procent din contribuție. Valoarea totală a acestui comision în anul 2014 a fost de 223.100,95 lei.

Profitul fondului de pensii aferent anului 2014 a fost de 3.867.386,92 lei.

3. Evoluția numărului de participanți și a activelor fondului

	31.12.2013	31.12.2014
Activul total al fondului (lei)	39.815.860,40	49.571.341,69
Numar de participanți	8.313	9.429
Activul net al fondului (lei)	39.735.183,02	49.478.075,97
Numar de unitati de fond	2.237.572,565261	2.554.507,19196
Valoarea unitara a activului net (lei)	17,758165	19,368932

Modificarea numărului de unități de fond se datorează emisiunii unui număr de 336.504,827308 unități și anularii a 19.570,200609 unități.

Anularea unitatilor de fond a fost rezultatul inchiderii conturilor a 77 participanti (2013: 74 participanti) dupa cum urmeaza:

- 55 participanti au intrat in drept de plata (2013: 59 participanti),
- 21 participanti au fost transferati la alte fonduri de pensii facultative (2013: 11 participanti),
- 0 cazuri de deces (2013: 4 participant)
- 1 caz de invaliditate (2013: 0 cazuri).

Valoarea totala a unitatilor de fond anulate in 2014 a fost de 362.926,52 lei (2013: 305.028,55 lei).

Din suma totala platita, cuantumul aferent celor care au intrat in drept de plata a fost de 242.187,74 lei, aferent celor transferati la alt fond de pensii 115.434,22 lei, aferent cazurilor de invaliditate 5.304,56 lei.

In 2014, 19 participanti si-au transferat activul de la un alt fond de pensii din care 17 erau deja participanti ai fondului.

4. Structura portofoliului de investitii la 31 Decembrie 2014

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:	4,222,001.42	8.52%
<i>a. Conturi curente, din care</i>	<i>18,405.97</i>	<i>0.04%</i>
cont deschis la Banca Transilvania	598.90	0.00%
cont deschis la Citibank	1,847.78	0.00%
cont deschis la ING Bank	5,937.60	0.01%
cont deschis la Unicredit Tiriac	37.98	0.00%
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale	7,402.58	0.01%
cont deschis la Intesa	2,066.48	0.00%
cont deschis la BCR	514.65	0.00%
<i>b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care</i>	<i>2,106,723.35</i>	<i>4.25%</i>
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale	141,000.78	0.28%
depozite constituite la Intesa	1,965,722.57	3.97%
<i>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care</i>	<i>2,096,872.10</i>	<i>4.23%</i>
din seria RO1415CTN024	599,556.00	1.21%
din seria RO1415CTN0F2	546,771.50	1.10%
din seria RO1415CTN057	548,047.50	1.11%
din seria RO1415CTN073	402,497.10	0.81%
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	45,267,517.82	91.32%
<i>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care</i>	<i>30,301,894.61</i>	<i>61.13%</i>
din seria RO0717DBN038	743,516.21	1.50%
din seria RO1115DBE025	3,042,715.21	6.14%
din seria RO1316DBE011	9,961,950.33	20.10%
din seria RO1419DBE013	14,927,327.06	30.11%
din seria ROMANIA 2024	1,626,385.80	3.28%
<i>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care</i>	<i>1,388,406.16</i>	<i>2.80%</i>
obligațiuni emise de Consiliul Județean Hunedoara	1,001.27	0.00%
obligațiuni emise de Municipiul București	1,387,404.89	2.80%
<i>c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:</i>	<i>3,319,077.54</i>	<i>6.70%</i>
BCR	617,983.33	1.25%
GDF Suez Energy	1,168,597.50	2.36%
KBC Ifima	548,970.07	1.11%

Unicredit Tiriac	702,070.27	1.42%
Unicredit Bank Austria	281,456.37	0.57%
d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:	9,868,547.79	19.91%
Antibiotice Iasi	44,942.63	0.09%
BRD-Groupe Societe Generale S.A.	833,787.50	1.68%
Bursa de Valori Bucuresti S.A.	139,141.12	0.28%
Erste Group Bank AG	217,084.82	0.44%
Electrica S.A.	591,012.60	1.19%
Electromagnetica S.A.	1,000.00	0.00%
Fondul Proprietatea S.A.	1,343,951.62	2.71%
SIF Banat S.A.	207,177.00	0.42%
SIF Moldova S.A.	438,320.50	0.88%
SIF Muntenia S.A.	260,233.40	0.52%
SIF Oltenia S.A.	140,960.00	0.28%
SIF Transilvania S.A.	399,965.00	0.81%
Romgaz S.A.	1,502,800.00	3.03%
Petrom Bucuresti S.A.	1,111,922.40	2.24%
CNTEE Transelectrica S.A.	249,965.80	0.50%
SNTGN Transgaz S.A.	1,047,130.70	2.11%
Banca Transilvania S.A.	1,339,152.70	2.70%
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM, din care:	389,591.72	0.79%
obligațiuni emise de BEI	389,591.72	0.79%
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	0.00	0.00%
3. OPCVM	0.00	0.00%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	81,822.45	0.17%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward, din care	81,822.45	0.17%
in contrapartida cu ING Bank	81,822.45	0.17%
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	0.00	0.00%
TOTAL ACTIV	49,571,341.69	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, in limitele gradului de risc asumat in prospect.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In 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. Investitiile in aceasta clasa de active au drept scop reducerea riscurilor si obtinerea unui randament stabil pe termen mediu si lung.

La inceputul anului 2014, ponderea instrumentelor cu venit fix in totalul portofoliului reprezenta aproximativ 83% din valoarea acestuia, expunerea pe titluri de stat insumand 66,1% din total active. Pe parcursul anului am abordat o strategie activa in administrarea portofoliului de obligatiuni prin valorificarea oportunitatilor oferite de piata, acordand o atentie sporita riscurilor legate de conflictul din Ucraina, situatia economica inca dificila din zona euro si riscurilor generate de politicile principalelor banci centrale. Nivelul atractiv al cotelor obligatiunilor in valuta emise de statul roman ne-a determinat sa mentinem o expunere ridicata pe aceasta categorie de instrumente in detrimentul titlurilor de stat in lei. Astfel, la finalul anului 2014, 59,60% din portofoliul fondului era compus din obligatiuni denumite in euro emise de Romania, expunerea in euro fiind acoperita impotriva riscului valutar prin utilizarea instrumentelor derivate. Dinamica favorabila a randamentelor titlurilor de stat denumite in euro a fost sustinuta de politica Bancii Centrale Europene care a continuat masurile de relaxare monetara pentru a preveni riscurile deflationiste.

La finalul perioadei de raportare instrumentele cu venit fix reprezentau 75,65% din portofoliul fondului, din care 65,36% titluri de stat, 6,70% obligatiuni corporative, 2,80% obligatiuni municipale si 0,79% obligatiuni ale Bancii Europene de Investitii

Investitii in depozite bancare

Depozitele bancare au fost folosite preponderent ca sursa de lichiditate pentru investitiile in celelalte categorii de instrumente. Bancile alese au fost analizate atent pentru a nu expune participantii la un risc de credit ridicat. Pe parcursul anului am incercat sa mentinem la un nivel redus acest tip de plasamente datorita randamentelor inferioare comparativ cu alte categorii de active. In vederea mentinerii unei lichiditati imediate cu scopul efectuarii de plati catre pensionari/beneficiari sau pentru fructificarea de oportunitati pe piata de fixed income sau de actiuni, o parte din activele fondului a fost plasata in depozite cu scadente de pana la o saptamana.

Investitii in actiuni

Expunerea pe actiuni a fost de circa 17% din activul fondului la inceputul anului 2014, aceasta fiind mentinuta relativ constanta pe parcursul primelor 2 luni. Declansarea conflictului din Ucraina ne-a determinat sa reducem alocarea pe actiuni in urmatoarele 2 luni, pentru a diminua expunerea la factorii de risc. Ulterior, am crescut gradual expunerea pe actiuni, pe fondul evolutiei pozitive a pietei, alocarea fiind mentinuta in jurul valorii de 20% in a doua parte a anului. Pe parcursul anului expunerea a variat intre 15.8 si 21.7%, ponderea medie a investitiei in actiuni fiind de circa 18.8%. Expunerea la final de an s-a situat la nivelul de 19,91%.

Selectarea actiunilor de pe piata locala si alocarea fondurilor disponibile intre acestea s-a facut pe baza analizei companiilor emitente: industria in care acestea actioneaza, situatiile financiare si, nu in ultimul rand, conducerea companiei respective pentru a intelege modul in care firma este administrata si strategia pentru perioada urmatoare.

Un alt factor foarte important de care tinem seama in procesul investitional este lichiditatea. Pentru a proteja participantii de eventuale scaderi ale pietei, fondul trebuie sa aiba posibilitatea ca in orice moment sa reduca sau sa lichideze pozitile pe anumiti emitenti fara a afecta semnificativ preturile de piata ale actiunilor si, implicit, activul fondului. Pentru aceasta, investim sume semnificative doar in 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.

Totodata, un 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 2014 nu au existat depasiri ale limitelor legale de investitii. In ceea ce priveste limitele interne prin care se urmareste administrarea riscului de lichiditate pentru actiunile in care investeste fondul, a fost inregistrata o singura depasire pasiva a limitei de lichiditate pe simbolul CMP, cu ocazia recalcularii lunare a limitelor, pe data de 1 august 2014. Depasirea a fost corectata in ziua lucratoare urmatoare.

7. Procedurile de management al riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in fond sunt descrise in Profilul de risc al Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare, respectiv

1. Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de pierdere ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale unor factori de piata cum ar fi ratele de dobanda, cursul de schimb, pretul de piata al actiunilor, marfurilor, etc.

RAM a implementat o Politica privind administrarea riscului pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare care prevede modalitatea si indicatorii prin care este masurat si monitorizat riscul de piata, precum si metodele de administrare a acestuia.

2. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezulta din fluctuatii ale bonitatii emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricaror debitori fata de care fondul de pensii are expunere.

Avand in vedere faptul ca, prin prisma gradului de risc asumat prin prospect, fondul de pensii investeste o pondere importanta din active in:

- depozite bancare
- instrumente ale pietei monetare
- obligatiuni corporative sau de stat

portofoliul fondului are o expunere semnificativa la riscul de credit.

Aferent riscului de credit este si **riscul de decontare** care reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate.

Politica privind administrarea riscului pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare si Procedura privind aprobarea limitelor de risc de credit pe contrapartida descriu masurile intreprinse pentru administrarea riscului de credit.

Procedura privind decontarile intarziate descrie masurile intreprinse in vederea reducerii riscului de decontare.

3. Riscul de concentrare

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investitii al fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate in legatura, etc.

Avand in vedere limitele legale privind investitii pe care fondul de pensii le poate efectua, riscul ca portofoliul fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit emitent sau grup de emitenti, precum si fata de o contrapartida sau grupuri de contrapartide aflate in legatura este redus.

Politica privind administrarea riscului pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare si Procedura privind aprobarea limitelor de risc de credit pe contrapartida descriu masurile intreprinse pentru administrarea riscului de concentrare.

Stadiul incipient de dezvoltare al pietei de capital romanesti precum si restrictiile legale privind eligibilitatea anumitor instrumente financiare/emitenti, conduc catre o dependenta sectoriala a fondului (o proportie semnificativa a investitiilor fiind efectuate in instrumente emise de institutii guvernamentale si din sectorul financiar). De asemenea, expunerea fondului pe piata locala este semnificativa.

Pe masura ce piata de capital se va dezvolta si vor aparea noi listari, aceasta concentrare sectoriala se va diminua prin masuri adecvate de diversificare a portofoliului.

4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate are doua componente distincte, dar strans legate intre ele:

- riscul de lichiditate al pietei/activelor - reprezinta riscul ca fondul de pensii sa nu poata transforma intr-o perioada adecvata de timp activele in disponibilitati banesti fara a influenta semnificativ pretul de piata al acestora
- riscul de finantare (determinat de comportamentul participantilor) - reprezinta riscul ca fondul sa nu poate onora cererile de plata sau transfer a activului unor participanti

Tinand cont de orizontul investitional indelungat al fondului, cerintele de lichiditate sunt relativ reduse. In primii ani de functionare a fondului, riscul de finantare generat de iesirile din fond (transferuri catre alte fonduri, pensionari) este mic, astfel ca lichiditatea instrumentelor financiare in care investeste fondul prezinta o preocupare in special din perspectiva rebalansarilor periodice.

Departamentul de Administrarea a Riscului va monitoriza in acest sens structura pe varste a participantilor pentru a anticipa o eventuala crestere a necesarului de lichiditate generat de un volum mai mare de solicitari de plata a activului personal ca urmare a atingerii varstei de pensionare. Masuri adecvate vor fi intreprinse atunci cand situatia se va modifica.

Politica privind administrarea riscului pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare descrie modalitatea si indicatorii prin care este masurat si monitorizat riscul de lichiditate, precum si metodele de administrare a acestuia.

5. Riscul operational

Riscul operational este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfunctionale, personalului, sistemelor, proceselor si mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice si de procesare inadecvata din punct de vedere al administrarii, integritatii, infrastructurii, controlabilitatii si continuitatii, precum si riscurile aferente externalizarii activitatii.

In urma procesului de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA, avand in vedere inclusiv activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, a rezultat o expunere redusa la riscul operational.

Politica si Manualul metodologic privind managementul riscului operational descriu in detaliu instrumentele utilizate pentru administrarea riscului operational.

6. Riscul reputational

Riscul reputational este riscul de pierdere determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii administratorului si/sau a fondului de pensii facultative de catre participanti, potentiali participanti, contrapartide, actionari, investitori, autoritati de supraveghere si altele similare.

Desi definitia riscului operational exclude riscul reputational, in cadrul evaluarii anuale a riscului operational se evalueaza inclusiv impactul riscului reputational in cazul evenimentelor de risc operational cu caracter neasteptat - pe o perioada de 10 ani (tail events). Evaluarea impactului reputational se efectueaza pe baza unei scale definite la nivelul Grupului Raiffeisen, prezentata detaliat in Anexa 3 la Manualul metodologic privind managementul riscului operational.

In urma procesului de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA, a fost estimat un impact redus al riscului reputational ce decurge din evenimente de risc operational.

7. Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul sa fie sanctionat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementarilor sale interne sau a codurilor de conduita stabilite de piete/industrie, aplicabile activitatii sale. Procesul de administrare a riscului operational presupune implicit evaluarea si administrarea riscului de conformitate. Astfel, o parte dintre categoriile de risc operational care sunt evaluate pe fiecare linie de activitate pot rezulta in incidente de conformitate, conform definitiei de mai sus. Acestea sunt detaliate in Manualul metodologic de management al riscului operational si se refera in special la:

- Riscuri de Executie, Livrare si Managementul Proceselor
- Riscuri de Avarii privind tehnologia si infrastructura
- Riscuri legate de Clienti, Produse si Practici de Afaceri

Avand in vedere scala cantitativa utilizata in procesul de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA, inclusiv pentru activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, a rezultat o expunere redusa la categoriile mai sus mentionate de riscul operational. Strategia SAI Raiffeisen Asset Management SA este de a mentine un nivel cat mai redus al riscului de conformitate si compania va lua toate masurile necesare pentru a-si indeplini acest obiectiv. In acest scop, activitatea controlului intern este centrata pe verificari de tip conformitate.

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, sustinand astfel o crestere a activelor cu 25% in 2014.

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 021.306.1711.

In cursul anului 2014 nu s-au primit sesizari din partea participantilor.

11. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii

Departamentul de control intern verifica desfasurarea activitatii in conformitate cu legislatia aplicabila si cu reglementarile interne ale societatii. In acest sens, in anul 2014 au fost emise/actualizate o serie de proceduri interne si au fost modificate Reglementarile interne ale societatii care la data intocmirii prezentului raport se afla in curs de avizare.

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

VI. CAPITAL SOCIAL:

In anul 2014 nu au avut loc modificari ale capitalului social al Societatii. La data de 31.12.2014 Societatea avea un capital social in valoare de 10.656.000 RON, (echivalentul a 2.377.457 Euro), alocat celor doua activitati dupa cum urmeaza: 3.156.000 pentru activitatea de administrare de fonduri de investitii si 7.500.000 alocat activitatii de administrare fonduri de pensii.

Structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in cursul anului 2014. 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:

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este parte a Grupului Raiffeisen, din care mai fac parte si alte entitati care activeaza in Romania, printre care:

- Raiffeisen Bank S.A.
- Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Raiffeisen Services S.R.L.
- Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.

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 99.92% 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. 60.65% 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
Aurelian Mihailescu – membru
Roxana Apostol – membru
Catalin Munteanu - membru in curs de autorizare

Directorii societatii de administrare a investitiilor sunt:

La data de 31.12.2014, Directorii Societatii erau:
Mihail-Catalin Ion – Director General
Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

DI Mihai Catalin Ion a notificat CA societatii cu privire la incetarea unilaterală a mandatului aferent calitatii de director general incepand cu 01.01.2015.

In sedinta CA din 12 decembrie 2014 DI Razvan Szilagyi a fost desemnat sa ocupe functia de Director General incepand cu data de 1 Ianuarie 2015.

Auditul financiar al S.A.I. Raiffeisen Asset management S.A. este asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL, cu sediul in Bucharest Tower Center Building, Str. Ion Mihalache, Nr. 15-17, Bucuresti, sector 1, numarul si data avizului Comisiei: 1/09.01.2007, Codul de Inscrisoare 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 Inscrisoare 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 România " sub nr. 186/10.04.2002, membra a "Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România" nr. 3356/2006.

In ce priveste activitatea de administrare a pensiilor facultative reglementata de Legea nr. 204/2006, auditul intern in 2014 a fost asigurat de catre doamna Mariana Vuta pana in iulie 2014. Incepand cu acesta data, dna Violeta Dehalt a asigurat activitatea de audit intern.

Compartimentul Control Intern:

In anul 2014 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

Incepand august 2014 controlul intern a fost asigurat de doamna Oana Madalina Dumitrascu autorizata prin Autorizatia ASF nr. 150/26.06.2014. si Decizia ASF nr. 879/29.07.2014

Administrarea Riscului:

In anul 2014 administrarea riscului a fost asigurat de Nicoleta – Liana Badea autorizata prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 154/29.06.2011.

Administrarea Investitiilor:

In anul 2014 administrarea investitiilor a fost asigurata de Robert Ioan Burlan autorizat prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 40/04.04.2013.

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 2014 au fost intocmite rapoarte semestriale cu privire la verificarile efectuate.

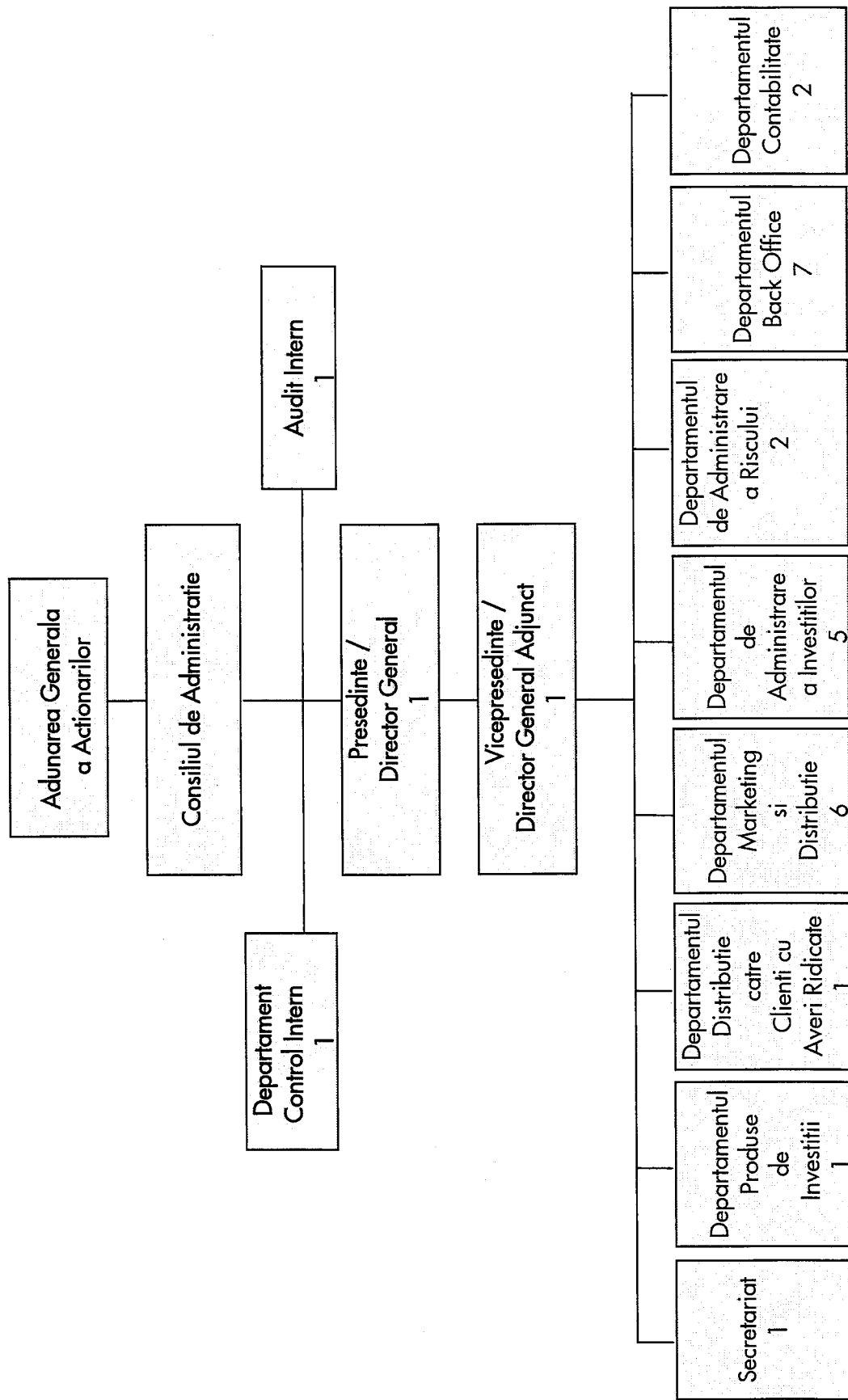
IX. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII

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 indentifica 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.

Vicepresedinte
Felicia Popovici



Organigrama S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31 decembrie 2014



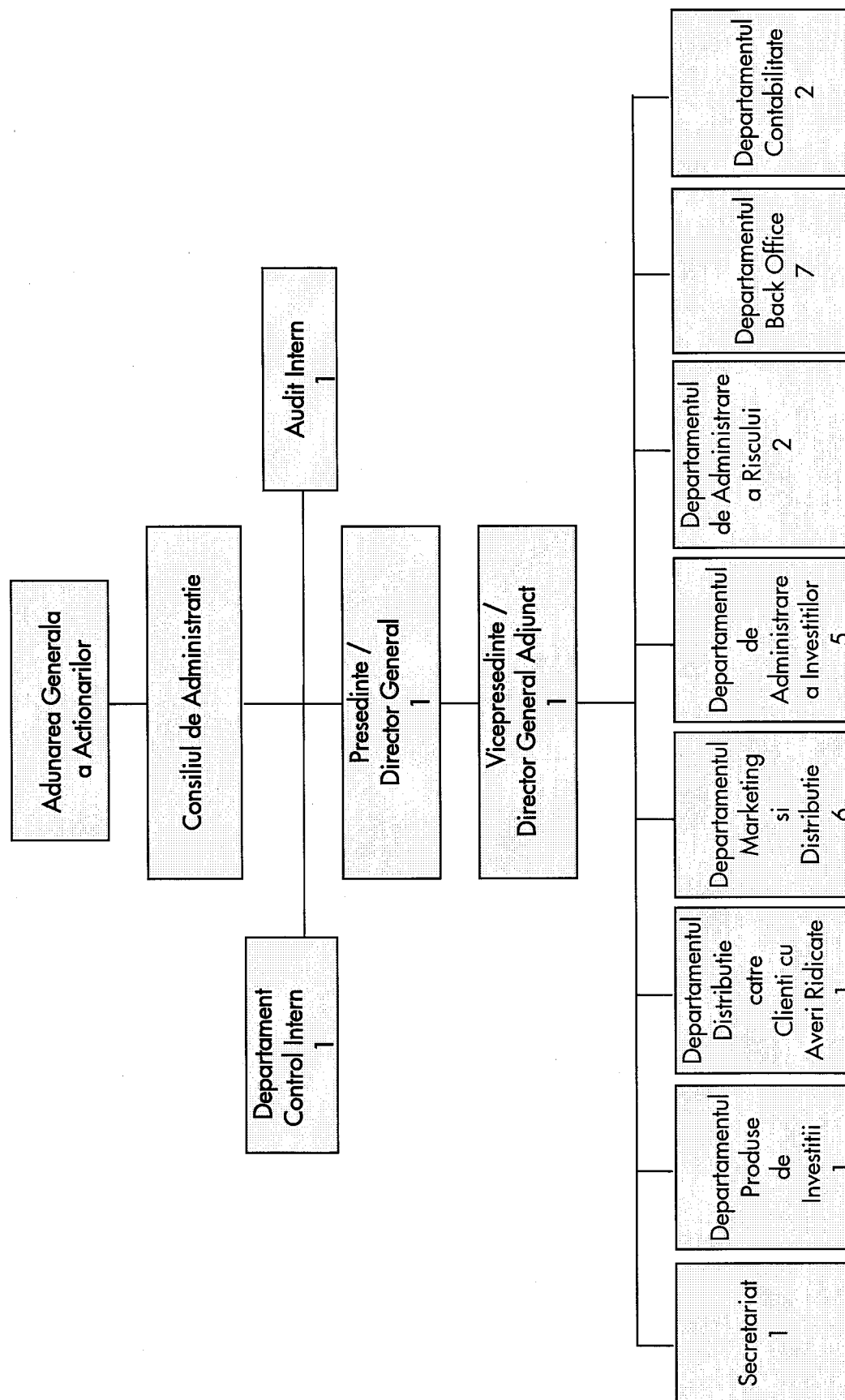
*Numarul de angajati prezentanti in Organigrama reprezinta numarul total de angajati efectiv la 31.12.2014 pe total societate, indiferent de numarul de ore aferent contractului de munca.

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

***La 31.12.2014 departamentul Back-Office avea sase angajati full time si un angajat part time.

****La 31.12.2014 departamentul de Administrare a investitiilor avea patru angajati full time si un angajat part time.

Organigrama S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31 decembrie 2014



*Numarul de angajati prezentanti in Organigrama reprezinta numarul total de angajati efectiv la 31.12.2014 pe total societate, indiferent de numarul de ore aferent contractului de munca.

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

***La 31.12.2014 departamentul Back-Office avea sase angajati full time si un angajat part time.

****La 31.12.2014 departamentul de Administrare a investitiilor avea patru angajati full time si un angajat part time.

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

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		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,500,000.00		7,500,000.00		0.00		7,500,000.00		7,500,000.00
Total Cont :1012	Capital subscris varsat-	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,500,000.00		7,500,000.00		0.00		7,500,000.00		7,500,000.00
Total Cont :101	Capital	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,500,000.00		7,500,000.00		0.00		7,500,000.00		7,500,000.00
1061.1	Rezerve legale P	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			391,473.27		391,473.27		0.00		391,473.27		391,473.27
Total Cont :1061	Rezerve legale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			391,473.27		391,473.27		0.00		391,473.27		391,473.27
Total Cont :106	Rezerve	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			391,473.27		391,473.27		0.00		391,473.27		391,473.27
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,891,473.27		7,891,473.27		0.00		7,891,473.27		7,891,473.27
117.1	Rezultatul reportat-pensii	614,198.94		614,198.94		0.00		614,198.94		614,198.94	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
1171.2010.1	Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2010 P	1,652.00		1,652.00		0.00		1,652.00		1,652.00	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :1171.2010	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart2010	1,652.00		1,652.00		0.00		1,652.00		1,652.00	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
1171.2011.1	Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2011 P	4,308.10		4,308.10		0.00		4,308.10		4,308.10	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :1171.2011	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2011	4,308.10		4,308.10		0.00		4,308.10		4,308.10	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :1171	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart	5,960.10		5,960.10		0.00		5,960.10		5,960.10	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :117	Rezultatul reportat	620,159.04		620,159.04		0.00		620,159.04		620,159.04	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 11	Total conturi Clasa 1 Grupa 11	620,159.04		620,159.04		0.00		620,159.04		620,159.04	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
121	Profit sau pierdere	0.00		1,448,420.37		190,689.24		1,639,109.61		0.00	
			241,641.22		1,802,475.29		181,656.77		1,984,132.06		345,022.45
129.1	Repartizarea profitului P	241,641.22		241,641.22		0.00		241,641.22		0.00	
			0.00		241,641.22		0.00		241,641.22		0.00
Total Cont :129	Repartizarea profitului	241,641.22		241,641.22		0.00		241,641.22		0.00	
			0.00		241,641.22		0.00		241,641.22		0.00
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	241,641.22		1,690,061.59		190,689.24		1,880,750.83		0.00	
			241,641.22		2,044,116.51		181,656.77		2,225,773.28		345,022.45
1518.1	Alte provizioane-pens	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			196,522.93		319,163.79		11,149.14		330,312.93		133,790.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
1518.11	Alte provizioane- concedii neefectuate pensii	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			0.00		0.00		11,698.13		11,698.13		11,698.13
Total Cont :1518	Alte provizioane	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			196,522.93		319,163.79		22,847.27		342,011.06		145,488.13
Total Cont :151	Provizioane	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			196,522.93		319,163.79		22,847.27		342,011.06		145,488.13
Total Cont :conturi Grupa 15	Total conturi Clasa 1 Grupa 15	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			196,522.93		319,163.79		22,847.27		342,011.06		145,488.13
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	861,800.26		2,494,567.13		202,865.67		2,697,432.80		620,159.04	
			8,329,637.42		10,254,753.57		204,504.04		10,459,257.61		8,381,983.85
205.1	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale PENS	330,382.27		330,382.27		131.00		330,513.27		330,062.05	
			0.00		451.22		0.00		451.22		0.00
Total Cont :205	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, dr	330,382.27		330,382.27		131.00		330,513.27		330,062.05	
			0.00		451.22		0.00		451.22		0.00
Total Cont :conturi Grupa 20	Total conturi Clasa 2 Grupa 20	330,382.27		330,382.27		131.00		330,513.27		330,062.05	
			0.00		451.22		0.00		451.22		0.00
2133.1	Mijloace de transport pens	48,986.85		55,841.81		0.00		55,841.81		52,105.77	
			0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00
Total Cont :2133	Mijloace de transport	48,986.85		55,841.81		0.00		55,841.81		52,105.77	
			0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :213	Instalatii tehnice si mijloace de transport	48,986.85		55,841.81		0.00		55,841.81		52,105.77	
			0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00
214.1	Mobilier, aparatura birotica, echipamente... PENS	333.27		1,068.61		0.00		1,068.61		1,068.61	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :214	Mobilier, aparatura birotica, echipamente de prote	333.27		1,068.61		0.00		1,068.61		1,068.61	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 21	Total conturi Clasa 2 Grupa 21	49,320.12		56,910.42		0.00		56,910.42		53,174.38	
			0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00
2651.1	Alte titluri imobilizate - titluri pens	5,115,003.90		7,177,987.34		62,442.91		7,240,430.25		4,869,755.90	
			0.00		2,364,552.98		6,121.37		2,370,674.35		0.00
Total Cont :2651	Alte titluri imobilizate - titluri	5,115,003.90		7,177,987.34		62,442.91		7,240,430.25		4,869,755.90	
			0.00		2,364,552.98		6,121.37		2,370,674.35		0.00
26581.1	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens	290,326.21		545,219.39		22,033.43		567,252.82		156,149.79	
			0.00		411,103.03		0.00		411,103.03		0.00
Total Cont :26581	Alte titluri imobilizate - dobanda titluri	290,326.21		545,219.39		22,033.43		567,252.82		156,149.79	
			0.00		411,103.03		0.00		411,103.03		0.00
Total Cont :2658	Alte titluri imobilizate - dobanda	290,326.21		545,219.39		22,033.43		567,252.82		156,149.79	
			0.00		411,103.03		0.00		411,103.03		0.00
Total Cont :265	Alte titluri imobilizate	5,405,330.11		7,723,206.73		84,476.34		7,807,683.07		5,025,905.69	
			0.00		2,775,656.01		6,121.37		2,781,777.38		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 26	Total conturi Clasa 2 Grupa 26	5,405,330.11		7,723,206.73		84,476.34		7,807,683.07		5,025,905.69	
		0.00			2,775,656.01		6,121.37		2,781,777.38		0.00
2805.1	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor PENS	0.00		451.22		0.00		451.22		0.00	
			323,686.22		329,418.45		108.53		329,526.98		329,075.76
Total Cont :2805	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor,	0.00		451.22		0.00		451.22		0.00	
			323,686.22		329,418.45		108.53		329,526.98		329,075.76
Total Cont :280	Amortizari privind imobilizarile necorporale	0.00		451.22		0.00		451.22		0.00	
			323,686.22		329,418.45		108.53		329,526.98		329,075.76
2813.1	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor PENS	0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00	
			37,132.63		42,937.45		542.78		43,480.23		39,744.19
Total Cont :2813	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor	0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00	
			37,132.63		42,937.45		542.78		43,480.23		39,744.19
2814.1	Amortizarea altor imobilizari corporale PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			333.27		351.66		6.13		357.79		357.79
Total Cont :2814	Amortizarea altor imobilizari corporale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			333.27		351.66		6.13		357.79		357.79
Total Cont :281	Amortizari privind imobilizarile corporale	0.00		3,736.04		0.00		3,736.04		0.00	
			37,465.90		43,289.11		548.91		43,838.02		40,101.98
Total Cont :conturi Grupa 28	Total conturi Clasa 2 Grupa 28	0.00		4,187.26		0.00		4,187.26		0.00	
			361,152.12		372,707.56		657.44		373,365.00		369,177.74

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 Clasa 2	Total conturi Clasa 2	5,785,032.50		8,114,686.68		84,607.34		8,199,294.02		5,409,142.12	
			361,152.12		3,152,550.83		6,778.81		3,159,329.64		369,177.74
303.1	Materiale de natura obiectelor de inventar PENS	0.00		118.23		0.00		118.23		0.00	
			0.00		118.23		0.00		118.23		0.00
Total Cont :303	Materiale de natura obiectelor de inventar	0.00		118.23		0.00		118.23		0.00	
			0.00		118.23		0.00		118.23		0.00
Total Cont :conturi Grupa 30	Total conturi Clasa 3 Grupa 30	0.00		118.23		0.00		118.23		0.00	
			0.00		118.23		0.00		118.23		0.00
Total Cont :conturi Clasa 3	Total conturi Clasa 3	0.00		118.23		0.00		118.23		0.00	
			0.00		118.23		0.00		118.23		0.00
401.1	Furnizori PENS	0.00		273,499.13		11,304.53		284,803.66		0.00	
			3,508.95		275,422.48		10,250.59		285,673.07		869.41
401.21	Furnizori externi PENS	0.00		13,622.31		0.63		13,622.94		0.00	
			0.00		15,305.43		1,139.48		16,444.91		2,821.97
Total Cont :401.2	Furnizori externi	0.00		13,622.31		0.63		13,622.94		0.00	
			0.00		15,305.43		1,139.48		16,444.91		2,821.97
Total Cont :401	Furnizori	0.00		287,121.44		11,305.16		298,426.60		0.00	
			3,508.95		290,727.91		11,390.07		302,117.98		3,691.38
404.1	Furnizori de imobilizari PENS	0.00		7,570.01		0.00		7,570.01		0.00	
			0.00		7,570.01		131.25		7,701.26		131.25

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :404	Furnizori de imobilizari	0.00		7,570.01		0.00		7,570.01		0.00	
			0.00		7,570.01		131.25		7,701.26		131.25
408.1	Furnizori - facturi nesosite PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			6,857.43		2,458.86		9,772.44		12,231.30		12,231.30
Total Cont :408	Furnizori - facturi nesosite	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			6,857.43		2,458.86		9,772.44		12,231.30		12,231.30
4092.1	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiPENS	0.00		5,961.28		-407.24		5,554.04		0.00	
			0.00		5,392.20		161.84		5,554.04		0.00
Total Cont :4092	Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si	0.00		5,961.28		-407.24		5,554.04		0.00	
			0.00		5,392.20		161.84		5,554.04		0.00
Total Cont :409	Furnizori debitori	0.00		5,961.28		-407.24		5,554.04		0.00	
			0.00		5,392.20		161.84		5,554.04		0.00
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		300,652.73		10,897.92		311,550.65		0.00	
			10,366.38		306,148.98		21,455.60		327,604.58		16,053.93
4111.1	Clienti din tranzactii PENS	0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00	
			0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00
Total Cont :4111	Clienti din tranzactii	0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00	
			0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00
Total Cont :411	Clienti	0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00	
			0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
418.1	Cienti - facturi de intocmit PENS	49,129.31		855,692.34		81,595.52		937,287.86		61,037.60	
			0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00
Total Cont :418	Cienti - facturi de intocmit	49,129.31		855,692.34		81,595.52		937,287.86		61,037.60	
			0.00		795,409.13		80,841.13		876,250.26		0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	49,129.31		1,651,101.47		162,436.65		1,813,538.12		61,037.60	
			0.00		1,590,818.26		161,682.26		1,752,500.52		0.00
421.1	Personal - salarii datorate PENS	0.00		286,460.79		26,170.30		312,631.09		0.00	
			0.00		286,590.95		26,040.14		312,631.09		0.00
Total Cont :421	Personal - salarii datorate	0.00		286,460.79		26,170.30		312,631.09		0.00	
			0.00		286,590.95		26,040.14		312,631.09		0.00
423.1	Personal - ajutoare materiale datorate PENS	0.00		4,612.81		228.94		4,841.75		0.00	
			0.00		4,612.81		228.94		4,841.75		0.00
Total Cont :423	Personal - ajutoare materiale datorate	0.00		4,612.81		228.94		4,841.75		0.00	
			0.00		4,612.81		228.94		4,841.75		0.00
425.1	Avansuri acordate personalului P	0.00		2,144.65		0.00		2,144.65		0.00	
			0.00		2,144.65		0.00		2,144.65		0.00
Total Cont :425	Avansuri acordate personalului	0.00		2,144.65		0.00		2,144.65		0.00	
			0.00		2,144.65		0.00		2,144.65		0.00
427.1	Retineri din salarii datorate tertilor PENS	0.00		764.50		64.14		828.64		0.00	
			71.42		828.64		64.14		892.78		64.14

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :427	Retineri din salarii datorate tertilor	0.00		764.50		64.14		828.64		0.00	
			71.42		828.64		64.14		892.78		64.14
4281.1	Alte datorii in legatura cu personalul PENS	0.00		2,765.39		155.83		2,921.22		0.00	
			151.36		2,881.87		161.65		3,043.52		122.30
Total Cont :4281	Alte datorii in legatura cu personalul	0.00		2,765.39		155.83		2,921.22		0.00	
			151.36		2,881.87		161.65		3,043.52		122.30
Total Cont :428	Alte datorii si creante in legatura cu personalul	0.00		2,765.39		155.83		2,921.22		0.00	
			151.36		2,881.87		161.65		3,043.52		122.30
Total Cont :conturi Grupa 42	Total conturi Clasa 4 Grupa 42	0.00		296,748.14		26,619.21		323,367.35		0.00	
			222.78		297,058.92		26,494.87		323,553.79		186.44
4311.11	cas angajator pensii	0.00		44,383.99		3,161.78		47,545.77		0.00	
			4,790.64		47,545.77		4,020.76		51,566.53		4,020.76
Total Cont :4311.1	cas angajator	0.00		44,383.99		3,161.78		47,545.77		0.00	
			4,790.64		47,545.77		4,020.76		51,566.53		4,020.76
4311.21	Alte contrib sociale angajator pensii	0.00		792.68		55.87		848.55		0.00	
			64.49		848.55		71.57		920.12		71.57
Total Cont :4311.2	CI	0.00		792.68		55.87		848.55		0.00	
			64.49		848.55		71.57		920.12		71.57
Total Cont :4311	Contributia unitatii la asigurarile sociale	0.00		45,176.67		3,217.65		48,394.32		0.00	
			4,855.13		48,394.32		4,092.33		52,486.65		4,092.33

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
4312.1	Contributia personalului la asigurarile socialePENS	0.00		16,892.73		1,599.09		18,491.82		0.00	
			1,559.73		18,491.82		1,801.43		20,293.25		1,801.43
Total Cont :4312	Contributia personalului la asigurarile sociale	0.00		16,892.73		1,599.09		18,491.82		0.00	
			1,559.73		18,491.82		1,801.43		20,293.25		1,801.43
4313.1	Contributia angajatorului pentru asig soc PENS	0.00		14,778.36		1,040.22		15,818.58		0.00	
			1,197.47		15,818.58		1,333.39		17,151.97		1,333.39
Total Cont :4313	Contributia angajatorului pentru asigurarile socia	0.00		14,778.36		1,040.22		15,818.58		0.00	
			1,197.47		15,818.58		1,333.39		17,151.97		1,333.39
4314.1	Contributia angajatilor pentru asigurarile socPENS	0.00		15,621.60		1,098.38		16,719.98		0.00	
			1,266.39		16,719.98		1,409.99		18,129.97		1,409.99
Total Cont :4314	Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale	0.00		15,621.60		1,098.38		16,719.98		0.00	
			1,266.39		16,719.98		1,409.99		18,129.97		1,409.99
4316.1	Contributia unitatii la CCI P	0.00		3,349.31		290.78		3,640.09		0.00	
			0.00		3,411.15		228.94		3,640.09		0.00
Total Cont :4316	Contributia unitatii la CCI	0.00		3,349.31		290.78		3,640.09		0.00	
			0.00		3,411.15		228.94		3,640.09		0.00
Total Cont :431	Asigurari sociale	0.00		95,818.67		7,246.12		103,064.79		0.00	
			8,878.72		102,835.85		8,866.08		111,701.93		8,637.14
4371.1	Contributia unitatii la fondul de somaj PENS	0.00		1,400.42		99.44		1,499.86		0.00	
			114.10		1,499.86		128.07		1,627.93		128.07

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :4371	Contributia unitatii la fondul de somaj	0.00		1,400.42		99.44		1,499.86		0.00	
			114.10		1,499.86		128.07		1,627.93		128.07
4372.1	Contributia personalului la fondul de somaj PENS	0.00		1,402.06		100.36		1,502.42		0.00	
			115.18		1,502.42		128.07		1,630.49		128.07
Total Cont :4372	Contributia personalului la fondul de somaj	0.00		1,402.06		100.36		1,502.42		0.00	
			115.18		1,502.42		128.07		1,630.49		128.07
Total Cont :437	Ajutor de somaj	0.00		2,802.48		199.80		3,002.28		0.00	
			229.28		3,002.28		256.14		3,258.42		256.14
4381.1	Alte datorii sociale PENS	0.00		474.87		35.43		510.30		0.00	
			42.87		510.30		40.90		551.20		40.90
Total Cont :4381	Alte datorii sociale	0.00		474.87		35.43		510.30		0.00	
			42.87		510.30		40.90		551.20		40.90
4382.1	Alte creante sociale Pensii	2,547.45		4,153.62		25.92		4,179.54		4,179.54	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :4382	Alte creante sociale	2,547.45		4,153.62		25.92		4,179.54		4,179.54	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :438	Alte datorii si creante sociale	2,504.58		4,628.49		61.35		4,689.84		4,138.64	
			0.00		510.30		40.90		551.20		0.00
Total Cont :conturi Grupa 43	Total conturi Clasa 4 Grupa 43	2,547.45		103,249.64		7,507.27		110,756.91		4,179.54	
			9,150.87		106,348.43		9,163.12		115,511.55		8,934.18

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
441.1	Impozitul pe profit/minim PENS	0.00		46,309.00		0.00		46,309.00		0.00	
			9,605.00		46,309.00		23,121.00		69,430.00		23,121.00
Total Cont :441	Impozitul pe profit	0.00		46,309.00		0.00		46,309.00		0.00	
			9,605.00		46,309.00		23,121.00		69,430.00		23,121.00
4423	TVA de plata	0.00		5,866.33		0.00		5,866.33		0.00	
			2,349.05		5,866.33		1,264.11		7,130.44		1,264.11
4426	TVA deductibila	0.00		45,054.90		2,016.57		47,071.47		0.00	
			0.00		41,169.64		5,901.83		47,071.47		0.00
4427	TVA colectata	0.00		3,703.98		1,316.50		5,020.48		0.00	
			0.00		4,748.42		272.06		5,020.48		0.00
4428	TVA neexigibila	1,436.47		9,948.41		322.32		10,270.73		316.24	
			0.00		9,948.41		6.08		9,954.49		0.00
Total Cont :442	Taxa pe valoarea adaugata	0.00		64,573.62		3,655.39		68,229.01		0.00	
			912.58		61,732.80		7,444.08		69,176.88		947.87
444.1	Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS	0.00		40,398.65		2,782.67		43,181.32		0.00	
			3,244.72		43,181.32		3,602.16		46,783.48		3,602.16
Total Cont :444	Impozitul pe venituri de natura salariilor	0.00		40,398.65		2,782.67		43,181.32		0.00	
			3,244.72		43,181.32		3,602.16		46,783.48		3,602.16
44621.1	Impozit pe venit din pensii persoane fizice	0.00		15,182.00		0.00		15,182.00		0.00	
			3,570.00		15,182.00		0.00		15,182.00		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :44621	Impozit pe venit din tranzactii persoane fizice	0.00		15,182.00		0.00		15,182.00		0.00	
			3,570.00		15,182.00		0.00		15,182.00		0.00
Total Cont :4462	Impozit retinut la sursa din tranzactii	0.00		15,182.00		0.00		15,182.00		0.00	
			3,570.00		15,182.00		0.00		15,182.00		0.00
4464.1	Impozit pe mijloacele de transport P	0.00		214.07		0.00		214.07		0.00	
			0.00		214.07		0.00		214.07		0.00
Total Cont :4464	Impozit pe mijloacele de transport	0.00		214.07		0.00		214.07		0.00	
			0.00		214.07		0.00		214.07		0.00
44681.1	Contributie sanatate participanti PF pensii	0.00		6,403.00		0.00		6,403.00		0.00	
			1,404.00		6,403.00		0.00		6,403.00		0.00
Total Cont :44681	Contributie sanatate participanti PF	0.00		6,403.00		0.00		6,403.00		0.00	
			1,404.00		6,403.00		0.00		6,403.00		0.00
44682.1	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate P	0.00		34.94		0.00		34.94		0.00	
			0.00		34.94		0.00		34.94		0.00
Total Cont :44682	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		34.94		0.00		34.94		0.00	
			0.00		34.94		0.00		34.94		0.00
Total Cont :4468	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		6,437.94		0.00		6,437.94		0.00	
			1,404.00		6,437.94		0.00		6,437.94		0.00
Total Cont :446	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		21,834.01		0.00		21,834.01		0.00	
			4,974.00		21,834.01		0.00		21,834.01		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
447.1	Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate PENS	0.00		142,833.36		12,541.81		155,375.17		0.00	
			10,278.91		155,375.17		12,832.81		168,207.98		12,832.81
Total Cont :447	Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	0.00		142,833.36		12,541.81		155,375.17		0.00	
			10,278.91		155,375.17		12,832.81		168,207.98		12,832.81
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	1,436.47		315,948.64		18,979.87		334,928.51		316.24	
			30,451.68		328,432.30		47,000.05		375,432.35		40,820.08
461.1	Debitori diversi PENS	0.00		870.74		0.00		870.74		0.00	
			0.00		870.74		0.00		870.74		0.00
461.51	Debitori diversi eval fw P	21,516.80		243,514.12		0.00		243,514.12		43,001.23	
			0.00		145,154.59		55,358.30		200,512.89		0.00
Total Cont :461.5	Debitori diversi eval fw	21,516.80		243,514.12		0.00		243,514.12		43,001.23	
			0.00		145,154.59		55,358.30		200,512.89		0.00
Total Cont :461	Debitori diversi	21,516.80		244,384.86		0.00		244,384.86		43,001.23	
			0.00		146,025.33		55,358.30		201,383.63		0.00
462.51	Creditori diversi eval fw P	0.00		54,731.96		55,358.30		110,090.26		0.00	
			0.00		54,731.96		56,018.07		110,750.03		659.77
Total Cont :462.5	Creditori diversi eval fw	0.00		54,731.96		55,358.30		110,090.26		0.00	
			0.00		54,731.96		56,018.07		110,750.03		659.77
Total Cont :462	Creditori diversi	0.00		54,731.96		55,358.30		110,090.26		0.00	
			0.00		54,731.96		56,018.07		110,750.03		659.77

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	21,516.80		299,116.82		55,358.30		354,475.12		43,001.23	
		0.00			200,757.29		111,376.37		312,133.66		659.77
471.1	Cheltuieli inregistrate in avans PENS	7,263.91		119,443.32		409.54		119,852.86		3,914.01	
		0.00			104,627.03		11,311.82		115,938.85		0.00
Total Cont :471	Cheltuieli inregistrate in avans	7,263.91		119,443.32		409.54		119,852.86		3,914.01	
		0.00			104,627.03		11,311.82		115,938.85		0.00
Total Cont :conturi Grupa 47	Total conturi Clasa 4 Grupa 47	7,263.91		119,443.32		409.54		119,852.86		3,914.01	
		0.00			104,627.03		11,311.82		115,938.85		0.00
482.1	Decontari intre subunitati P	0.00		550,069.33		40,445.20		590,514.53		0.00	
		0.00			550,069.33		40,445.20		590,514.53		0.00
Total Cont :482	Decontari intre subunitati	0.00		550,069.33		40,445.20		590,514.53		0.00	
		0.00			550,069.33		40,445.20		590,514.53		0.00
Total Cont :conturi Grupa 48	Total conturi Clasa 4 Grupa 48	0.00		550,069.33		40,445.20		590,514.53		0.00	
		0.00			550,069.33		40,445.20		590,514.53		0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	81,893.94		3,636,330.09		322,653.96		3,958,984.05		112,448.62	
			50,191.71		3,484,260.54		428,929.29		3,913,189.83		66,654.40
50721.1	Titluri de stat necotate detinute Pensii	1,298,517.77		1,300,000.00		0.00		1,300,000.00		0.00	
		0.00			1,300,000.00		0.00		1,300,000.00		0.00
Total Cont :5072	Titluri de stat necotate	1,298,517.77		1,300,000.00		0.00		1,300,000.00		0.00	
		0.00			1,300,000.00		0.00		1,300,000.00		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :507	Titluri de stat	1,298,517.77		1,300,000.00		0.00		1,300,000.00		0.00	
		0.00			1,300,000.00		0.00		1,300,000.00		0.00
5081.01	Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus PENS	538,037.78		564,827.20		2,358.47		567,185.67		567,185.67	
		0.00			0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :5081.0	Alte titluri de plasament-unitati de fond	538,037.78		564,827.20		2,358.47		567,185.67		567,185.67	
		0.00			0.00		0.00		0.00		0.00
5081.11	Alte titluri de plasament-depozite ts PENS	151,000.00		16,572,000.00		0.00		16,572,000.00		0.00	
		0.00			16,572,000.00		0.00		16,572,000.00		0.00
Total Cont :5081.1	Alte titluri de plasament-depozite ts	151,000.00		16,572,000.00		0.00		16,572,000.00		0.00	
		0.00			16,572,000.00		0.00		16,572,000.00		0.00
5081.21	Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS PENSII	1,164.62		2,812,399.76		822.43		2,813,222.19		1,913,186.19	
		0.00			900,033.00		3.00		900,036.00		0.00
Total Cont :5081.2	Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS	1,164.62		2,812,399.76		822.43		2,813,222.19		1,913,186.19	
		0.00			900,033.00		3.00		900,036.00		0.00
5081.31	Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS Euro PENSII	16,647.97		16,896.04		214.17		17,110.21		16,612.05	
		0.00			493.68		4.48		498.16		0.00
Total Cont :5081.3	Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS Euro	16,647.97		16,896.04		214.17		17,110.21		16,612.05	
		0.00			493.68		4.48		498.16		0.00
Total Cont :5081	Alte titluri de plasament	706,850.37		19,966,123.00		3,395.07		19,969,518.07		2,496,983.91	
		0.00			17,472,526.68		7.48		17,472,534.16		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :508	Alte investitii pe termen scurt si creante asimila	706,850.37		19,966,123.00		3,395.07		19,969,518.07		2,496,983.91	
			0.00		17,472,526.68		7.48		17,472,534.16		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	2,005,368.14		21,266,123.00		3,395.07		21,269,518.07		2,496,983.91	
			0.00		18,772,526.68		7.48		18,772,534.16		0.00
51216	Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii	1,205.45		26,214,329.77		141,000.00		26,355,329.77		158,091.38	
			0.00		26,143,234.70		54,003.69		26,197,238.39		0.00
51217	Cont curent in lei la BRD pensii	3,927.29		815,952.90		80,841.57		896,794.47		20,031.57	
			0.00		735,614.74		141,148.16		876,762.90		0.00
Total Cont :5121	Conturi la banci in lei	5,132.74		27,030,282.67		221,841.57		27,252,124.24		178,122.95	
			0.00		26,878,849.44		195,151.85		27,074,001.29		0.00
5124.3	Raiffesen cont curent EUR Pensii	1,749.89		6,225,373.39		12.34		6,225,385.73		959.35	
			0.00		6,224,421.90		4.48		6,224,426.38		0.00
Total Cont :5124	Conturi la banci in valuta	1,749.89		6,225,373.39		12.34		6,225,385.73		959.35	
			0.00		6,224,421.90		4.48		6,224,426.38		0.00
Total Cont :512	Conturi curente la banci	6,882.63		33,255,656.06		221,853.91		33,477,509.97		179,082.30	
			0.00		33,103,271.34		195,156.33		33,298,427.67		0.00
5187.1	Dobanzi de incasat Raiff pensii	3.78		3.78		0.00		3.78		0.00	
			0.00		3.78		0.00		3.78		0.00
Total Cont :5187	Dobanzi de incasat	3.78		3.78		0.00		3.78		0.00	
			0.00		3.78		0.00		3.78		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :518	Dobanzi	3.78		3.78		0.00		3.78		0.00	
		0.00			3.78	0.00			3.78		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	6,886.41		33,255,659.84		221,853.91		33,477,513.75		179,082.30	
		0.00			33,103,275.12		195,156.33		33,298,431.45		0.00
5328.1	Alte valori PENS	0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00	
		0.00			3,125.14		278.89		3,404.03		0.00
Total Cont :5328	Alte valori	0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00	
		0.00			3,125.14		278.89		3,404.03		0.00
Total Cont :532	Alte valori	0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00	
		0.00			3,125.14		278.89		3,404.03		0.00
Total Cont :conturi Grupa 53	Total conturi Clasa 5 Grupa 53	0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00	
		0.00			3,125.14		278.89		3,404.03		0.00
5421.1	Avansuri de trezorerie in lei PENS	0.00		2,787.87		41.22		2,829.09		0.00	
		0.00			2,787.87		41.22		2,829.09		0.00
Total Cont :5421	Avansuri de trezorerie in lei	0.00		2,787.87		41.22		2,829.09		0.00	
		0.00			2,787.87		41.22		2,829.09		0.00
Total Cont :542	Avansuri de trezorerie12)	0.00		2,787.87		41.22		2,829.09		0.00	
		0.00			2,787.87		41.22		2,829.09		0.00
Total Cont :conturi Grupa 54	Total conturi Clasa 5 Grupa 54	0.00		2,787.87		41.22		2,829.09		0.00	
		0.00			2,787.87		41.22		2,829.09		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
581.1	Viramente interne PENS	0.00		11,083,033.30		141,000.00		11,224,033.30		0.00	
			0.00		11,083,033.30		141,000.00		11,224,033.30		0.00
Total Cont :581	Viramente interne	0.00		11,083,033.30		141,000.00		11,224,033.30		0.00	
			0.00		11,083,033.30		141,000.00		11,224,033.30		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		11,083,033.30		141,000.00		11,224,033.30		0.00	
			0.00		11,083,033.30		141,000.00		11,224,033.30		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	2,012,254.55		65,610,729.15		366,569.09		65,977,298.24		2,676,066.21	
			0.00		62,964,748.11		336,483.92		63,301,232.03		0.00
6022.1	Cheltuieli privind combustibilul PENS	0.00		3,266.03		258.55		3,524.58		0.00	
			0.00		3,266.03		258.55		3,524.58		0.00
6022.21	Cheltuieli privind combustibilul NEDED. PENS	0.00		1,267.47		152.78		1,420.25		0.00	
			0.00		1,267.47		152.78		1,420.25		0.00
Total Cont :6022.2	Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE	0.00		1,267.47		152.78		1,420.25		0.00	
			0.00		1,267.47		152.78		1,420.25		0.00
Total Cont :6022	Cheltuieli privind combustibilul	0.00		4,533.50		411.33		4,944.83		0.00	
			0.00		4,533.50		411.33		4,944.83		0.00
Total Cont :602	Cheltuieli cu materialele consumabile	0.00		4,533.50		411.33		4,944.83		0.00	
			0.00		4,533.50		411.33		4,944.83		0.00
603.1	Cheltuieli privind mat de nat ob PENS	0.00		118.23		0.00		118.23		0.00	
			0.00		118.23		0.00		118.23		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelo	0.00		118.23		0.00		118.23		0.00	
			0.00		118.23		0.00		118.23		0.00
604.1	Cheltuieli privind materialele nestocate PENS	0.00		748.14		426.92		1,175.06		0.00	
			0.00		748.14		426.92		1,175.06		0.00
Total Cont :604	Cheltuieli privind materialele nestocate	0.00		748.14		426.92		1,175.06		0.00	
			0.00		748.14		426.92		1,175.06		0.00
Total Cont :conturi Grupa 60	Total conturi Clasa 6 Grupa 60	0.00		5,399.87		838.25		6,238.12		0.00	
			0.00		5,399.87		838.25		6,238.12		0.00
611.1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS	0.00		1,479.02		0.00		1,479.02		0.00	
			0.00		1,479.02		0.00		1,479.02		0.00
611.21	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED	0.00		934.74		0.00		934.74		0.00	
			0.00		934.74		0.00		934.74		0.00
Total Cont :611	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0.00		2,413.76		0.00		2,413.76		0.00	
			0.00		2,413.76		0.00		2,413.76		0.00
612.1	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest PENS	0.00		15,996.73		1,458.21		17,454.94		0.00	
			0.00		15,996.73		1,458.21		17,454.94		0.00
612.21	Cheltuieli cu inchiriere echipamente P	0.00		12,695.80		1,167.20		13,863.00		0.00	
			0.00		12,695.80		1,167.20		13,863.00		0.00
Total Cont :612.2	Cheltuieli cu inchiriere echipamente	0.00		12,695.80		1,167.20		13,863.00		0.00	
			0.00		12,695.80		1,167.20		13,863.00		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :612	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune s	0.00		28,692.53		2,625.41		31,317.94		0.00	
			0.00		28,692.53		2,625.41		31,317.94		0.00
613.1	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS	0.00		1,418.89		152.19		1,571.08		0.00	
			0.00		1,418.89		152.19		1,571.08		0.00
613.21	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned	0.00		714.47		68.25		782.72		0.00	
			0.00		714.47		68.25		782.72		0.00
Total Cont :613	Cheltuieli cu primele de asigurare	0.00		2,133.36		220.44		2,353.80		0.00	
			0.00		2,133.36		220.44		2,353.80		0.00
Total Cont :conturi Grupa 61	Total conturi Clasa 6 Grupa 61	0.00		33,239.65		2,845.85		36,085.50		0.00	
			0.00		33,239.65		2,845.85		36,085.50		0.00
6222.1	Cheltuieli privind comisioanele datorate SSIF pensii	0.00		571.89		0.00		571.89		0.00	
			0.00		571.89		0.00		571.89		0.00
Total Cont :6222	Cheltuieli privind comisioanele datorate pentru tr	0.00		571.89		0.00		571.89		0.00	
			0.00		571.89		0.00		571.89		0.00
6224.1	Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar P	0.00		1,438.72		132.21		1,570.93		0.00	
			0.00		1,438.72		132.21		1,570.93		0.00
Total Cont :6224	Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar	0.00		1,438.72		132.21		1,570.93		0.00	
			0.00		1,438.72		132.21		1,570.93		0.00
6225.1	Cheltuieli privind comisioanele-distr pilon 3	0.00		266.42		0.00		266.42		0.00	
			0.00		266.42		0.00		266.42		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :6225	Cheltuieli privind comisioanele datorate societati	0.00		266.42		0.00		266.42		0.00	
			0.00		266.42		0.00		266.42		0.00
6226.1	Cheltuieli privind onorariile de audit PENS	0.00		2,446.39		2,396.36		4,842.75		0.00	
			0.00		2,446.39		2,396.36		4,842.75		0.00
Total Cont :6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	0.00		2,446.39		2,396.36		4,842.75		0.00	
			0.00		2,446.39		2,396.36		4,842.75		0.00
6229.1	Alte cheltuieli privind comisioanele,onorariilePEN S	0.00		6,376.12		603.44		6,979.56		0.00	
			0.00		6,376.12		603.44		6,979.56		0.00
Total Cont :6229	Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile s	0.00		6,376.12		603.44		6,979.56		0.00	
			0.00		6,376.12		603.44		6,979.56		0.00
Total Cont :622	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cot	0.00		11,099.54		3,132.01		14,231.55		0.00	
			0.00		11,099.54		3,132.01		14,231.55		0.00
6231.1	Cheltuieli protocol pens	0.00		2,576.82		1,904.30		4,481.12		0.00	
			0.00		2,576.82		1,904.30		4,481.12		0.00
Total Cont :6231	Cheltuieli protocol	0.00		2,576.82		1,904.30		4,481.12		0.00	
			0.00		2,576.82		1,904.30		4,481.12		0.00
6232.1	Cheltuieli reclama si publicitate pens	0.00		1,332.24		0.00		1,332.24		0.00	
			0.00		1,332.24		0.00		1,332.24		0.00
Total Cont :6232	Cheltuieli reclama si publicitate	0.00		1,332.24		0.00		1,332.24		0.00	
			0.00		1,332.24		0.00		1,332.24		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
6234.1	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL PENS	0.00		80.43		0.00		80.43		0.00	
			0.00		80.43		0.00		80.43		0.00
Total Cont :6234	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL	0.00		80.43		0.00		80.43		0.00	
			0.00		80.43		0.00		80.43		0.00
6235.1	Cheltuieli protocol BUNURI depasire 100 lei P	0.00		25.87		0.06		25.93		0.00	
			0.00		25.87		0.06		25.93		0.00
Total Cont :6235	Cheltuieli protocol BUNURI depasire 100 lei	0.00		25.87		0.06		25.93		0.00	
			0.00		25.87		0.06		25.93		0.00
Total Cont :623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0.00		4,015.36		1,904.36		5,919.72		0.00	
			0.00		4,015.36		1,904.36		5,919.72		0.00
624.1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens	0.00		205.33		0.00		205.33		0.00	
			0.00		205.33		0.00		205.33		0.00
Total Cont :624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0.00		205.33		0.00		205.33		0.00	
			0.00		205.33		0.00		205.33		0.00
625.11	Chelt depasari deductibile cazare, diurna pensii	0.00		4,317.01		181.10		4,498.11		0.00	
			0.00		4,317.01		181.10		4,498.11		0.00
Total Cont :625.1	Chelt depasari deductibile cazare, diurna	0.00		4,317.01		181.10		4,498.11		0.00	
			0.00		4,317.01		181.10		4,498.11		0.00
625.31	Chelt depasari deductibile transport pens	0.00		1,404.53		0.00		1,404.53		0.00	
			0.00		1,404.53		0.00		1,404.53		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :625.3	Chelt deplasari deductibile transport	0.00		1,404.53		0.00		1,404.53		0.00	
			0.00		1,404.53		0.00		1,404.53		0.00
Total Cont :625	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	0.00		5,721.54		181.10		5,902.64		0.00	
			0.00		5,721.54		181.10		5,902.64		0.00
6261.1	Serv telefonice pens	0.00		1,205.78		99.71		1,305.49		0.00	
			0.00		1,205.78		99.71		1,305.49		0.00
Total Cont :6261	Serv telefonice	0.00		1,205.78		99.71		1,305.49		0.00	
			0.00		1,205.78		99.71		1,305.49		0.00
6262.1	Serv postale pens	0.00		14,826.34		34.96		14,861.30		0.00	
			0.00		14,826.34		34.96		14,861.30		0.00
Total Cont :6262	Serv postale	0.00		14,826.34		34.96		14,861.30		0.00	
			0.00		14,826.34		34.96		14,861.30		0.00
Total Cont :626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0.00		16,032.12		134.67		16,166.79		0.00	
			0.00		16,032.12		134.67		16,166.79		0.00
627.01	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii	0.00		355.44		21.16		376.60		0.00	
			0.00		355.44		21.16		376.60		0.00
627.31	Cheltuieli cu serviciile bancare RAM Acces Plus P	0.00		81.76		7.48		89.24		0.00	
			0.00		81.76		7.48		89.24		0.00
Total Cont :627.0	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF	0.00		437.20		28.64		465.84		0.00	
			0.00		437.20		28.64		465.84		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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		1,614.72		148.16		1,762.88		0.00	
			0.00		1,614.72		148.16		1,762.88		0.00
Total Cont :627.2	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD	0.00		1,614.72		148.16		1,762.88		0.00	
			0.00		1,614.72		148.16		1,762.88		0.00
Total Cont :627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0.00		2,051.92		176.80		2,228.72		0.00	
			0.00		2,051.92		176.80		2,228.72		0.00
6281.1	servicii IT PENS	0.00		10,013.62		920.61		10,934.23		0.00	
			0.00		10,013.62		920.61		10,934.23		0.00
Total Cont :6281	servicii IT	0.00		10,013.62		920.61		10,934.23		0.00	
			0.00		10,013.62		920.61		10,934.23		0.00
62810.1	Servicii Bloomberg PENS	0.00		5,004.26		481.19		5,485.45		0.00	
			0.00		5,004.26		481.19		5,485.45		0.00
Total Cont :62810	Servicii Bloomberg	0.00		5,004.26		481.19		5,485.45		0.00	
			0.00		5,004.26		481.19		5,485.45		0.00
62811.1	Abonamente presa PENS	0.00		1,098.60		104.59		1,203.19		0.00	
			0.00		1,098.60		104.59		1,203.19		0.00
Total Cont :62811	Abonamente presa	0.00		1,098.60		104.59		1,203.19		0.00	
			0.00		1,098.60		104.59		1,203.19		0.00
62812.1	MENTENANTA SIVECO PENS	0.00		260.80		88.21		349.01		0.00	
			0.00		260.80		88.21		349.01		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :62812	MENTENANTA SIVECO	0.00		260.80		88.21		349.01		0.00	
			0.00		260.80		88.21		349.01		0.00
62813.1	Che IT Diverse PENS	0.00		120.91		0.00		120.91		0.00	
			0.00		120.91		0.00		120.91		0.00
Total Cont :62813	Che IT Diverse	0.00		120.91		0.00		120.91		0.00	
			0.00		120.91		0.00		120.91		0.00
62814.1	Servicii de informare electronica	0.00		861.27		108.73		970.00		0.00	
			0.00		861.27		108.73		970.00		0.00
Total Cont :62814	Servicii de informare electronica	0.00		861.27		108.73		970.00		0.00	
			0.00		861.27		108.73		970.00		0.00
62816.1	Servicii mentenanta Trasset PENS	0.00		5,760.70		529.27		6,289.97		0.00	
			0.00		5,760.70		529.27		6,289.97		0.00
Total Cont :62816	Servicii mentenanta	0.00		5,760.70		529.27		6,289.97		0.00	
			0.00		5,760.70		529.27		6,289.97		0.00
62817.1	SERVICII PENTRU MASINA PENS	0.00		253.23		5.20		258.43		0.00	
			0.00		253.23		5.20		258.43		0.00
62817.11	SERVICII PENTRU MASINA PENS NEDEDUCTIBILE	0.00		165.96		2.90		168.86		0.00	
			0.00		165.96		2.90		168.86		0.00
Total Cont :62817	SERVICII PENTRU MASINA	0.00		419.19		8.10		427.29		0.00	
			0.00		419.19		8.10		427.29		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
62818.1	CHE TRAINING ANGAJATI PENS	0.00		5,691.21		0.00		5,691.21		0.00	
			0.00		5,691.21		0.00		5,691.21		0.00
Total Cont :62818	CHE TRAINING ANGAJATI	0.00		5,691.21		0.00		5,691.21		0.00	
			0.00		5,691.21		0.00		5,691.21		0.00
62819.1	Mentenanta soft pensii	0.00		50,394.82		11,265.78		61,660.60		0.00	
			0.00		50,394.82		11,265.78		61,660.60		0.00
Total Cont :62819	Mentenanta soft pensii	0.00		50,394.82		11,265.78		61,660.60		0.00	
			0.00		50,394.82		11,265.78		61,660.60		0.00
6282.1	servicii curatenie PENS	0.00		452.56		429.44		882.00		0.00	
			0.00		452.56		429.44		882.00		0.00
Total Cont :6282	servicii curatenie	0.00		452.56		429.44		882.00		0.00	
			0.00		452.56		429.44		882.00		0.00
62820.1	Chelt privind serviciile de consultanta PENS	0.00		8,580.46		0.00		8,580.46		0.00	
			0.00		8,580.46		0.00		8,580.46		0.00
Total Cont :62820	CHELT PRIVIND ALTE SERVICII DE CONSULTANTA	0.00		8,580.46		0.00		8,580.46		0.00	
			0.00		8,580.46		0.00		8,580.46		0.00
62821.1	Chelt service charges P	0.00		4,217.19		0.00		4,217.19		0.00	
			0.00		4,217.19		0.00		4,217.19		0.00
Total Cont :62821	CHELT SERVICE CHARGES	0.00		4,217.19		0.00		4,217.19		0.00	
			0.00		4,217.19		0.00		4,217.19		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
6283.1	servicii paza PENS	0.00		981.86		99.14		1,081.00		0.00	
			0.00		981.86		99.14		1,081.00		0.00
Total Cont :6283	servicii paza	0.00		981.86		99.14		1,081.00		0.00	
			0.00		981.86		99.14		1,081.00		0.00
6284.1	servicii xerox PENS	0.00		1,029.22		108.84		1,138.06		0.00	
			0.00		1,029.22		108.84		1,138.06		0.00
Total Cont :6284	servicii xerox	0.00		1,029.22		108.84		1,138.06		0.00	
			0.00		1,029.22		108.84		1,138.06		0.00
6285.1	Servicii tichete masa PENS	0.00		102.33		9.17		111.50		0.00	
			0.00		102.33		9.17		111.50		0.00
Total Cont :6285	Servicii tichete masa	0.00		102.33		9.17		111.50		0.00	
			0.00		102.33		9.17		111.50		0.00
6287.1	Serv sal si ctb PENS	0.00		10,233.91		969.14		11,203.05		0.00	
			0.00		10,233.91		969.14		11,203.05		0.00
Total Cont :6287	Serv sal	0.00		10,233.91		969.14		11,203.05		0.00	
			0.00		10,233.91		969.14		11,203.05		0.00
6288.1	Servicii medicale PENS	0.00		1,551.62		136.53		1,688.15		0.00	
			0.00		1,551.62		136.53		1,688.15		0.00
Total Cont :6288	Servicii medicale	0.00		1,551.62		136.53		1,688.15		0.00	
			0.00		1,551.62		136.53		1,688.15		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
6289.1	Alte servicii PENS	0.00		4,993.32		33.29		5,026.61		0.00	
			0.00		4,993.32		33.29		5,026.61		0.00
Total Cont :6289	Alte servicii	0.00		4,993.32		33.29		5,026.61		0.00	
			0.00		4,993.32		33.29		5,026.61		0.00
62891.1	servicii CRISP P	0.00		3,215.39		304.53		3,519.92		0.00	
			0.00		3,215.39		304.53		3,519.92		0.00
Total Cont :62891	servicii CRISP	0.00		3,215.39		304.53		3,519.92		0.00	
			0.00		3,215.39		304.53		3,519.92		0.00
62892.1	servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE P	0.00		270.11		19.79		289.90		0.00	
			0.00		270.11		19.79		289.90		0.00
Total Cont :62892	servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE	0.00		270.11		19.79		289.90		0.00	
			0.00		270.11		19.79		289.90		0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		115,253.35		15,616.35		130,869.70		0.00	
			0.00		115,253.35		15,616.35		130,869.70		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		154,379.16		21,145.29		175,524.45		0.00	
			0.00		154,379.16		21,145.29		175,524.45		0.00
63522	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CSSPP	0.00		131,812.44		13,832.81		145,645.25		0.00	
			0.00		131,812.44		13,832.81		145,645.25		0.00
Total Cont :6352	Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatil	0.00		131,812.44		13,832.81		145,645.25		0.00	
			0.00		131,812.44		13,832.81		145,645.25		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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
6353.1	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS	0.00		182.41		0.00		182.41		0.00	
			0.00		182.41		0.00		182.41		0.00
6353.21	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS ned	0.00		98.30		0.00		98.30		0.00	
			0.00		98.30		0.00		98.30		0.00
Total Cont :6353	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamin	0.00		280.71		0.00		280.71		0.00	
			0.00		280.71		0.00		280.71		0.00
6354.1	Cotizatie asociatii profesionale PENS	0.00		17,077.50		1,552.50		18,630.00		0.00	
			0.00		17,077.50		1,552.50		18,630.00		0.00
Total Cont :6354	Cotizatie asociatii profesionale	0.00		17,077.50		1,552.50		18,630.00		0.00	
			0.00		17,077.50		1,552.50		18,630.00		0.00
6355.1	Cheltuieli pv TVA nededl si prorata neded PENS	0.00		38,986.58		5,744.23		44,730.81		0.00	
			0.00		38,986.58		5,744.23		44,730.81		0.00
Total Cont :6355	Cheltuieli privind TVA nedeductibil si prorata neded	0.00		38,986.58		5,744.23		44,730.81		0.00	
			0.00		38,986.58		5,744.23		44,730.81		0.00
6356.1	Cheltuieli privind alte contributii P	0.00		46,066.17		4,187.83		50,254.00		0.00	
			0.00		46,066.17		4,187.83		50,254.00		0.00
Total Cont :6356	Cheltuieli privind alte contributii	0.00		46,066.17		4,187.83		50,254.00		0.00	
			0.00		46,066.17		4,187.83		50,254.00		0.00
Total Cont :635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as	0.00		234,223.40		25,317.37		259,540.77		0.00	
			0.00		234,223.40		25,317.37		259,540.77		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 63	Total conturi Clasa 6 Grupa 63	0.00		234,223.40		25,317.37		259,540.77		0.00	
			0.00		234,223.40		25,317.37		259,540.77		0.00
641.1	Cheltuieli cu salariile personalului PENS	0.00		280,027.24		25,532.31		305,559.55		0.00	
			0.00		280,027.24		25,532.31		305,559.55		0.00
Total Cont :641	Cheltuieli cu salariile personalului	0.00		280,027.24		25,532.31		305,559.55		0.00	
			0.00		280,027.24		25,532.31		305,559.55		0.00
642.1	Chelt cu tichet de masa acordate sal PENS	0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00	
			0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00
Total Cont :642	Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariati	0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00	
			0.00		3,125.14		278.89		3,404.03		0.00
6451.1	Contributia entitatii la asigurarile sociale PENS	0.00		43,539.19		4,092.33		47,631.52		0.00	
			0.00		43,539.19		4,092.33		47,631.52		0.00
Total Cont :6451	Contributia entitatii la asigurarile sociale	0.00		43,539.19		4,092.33		47,631.52		0.00	
			0.00		43,539.19		4,092.33		47,631.52		0.00
6452.1	Contributia entitatii pentru ajut de somaj PENS	0.00		1,385.76		128.07		1,513.83		0.00	
			0.00		1,385.76		128.07		1,513.83		0.00
Total Cont :6452	Contributia entitatii pentru ajutorul de somaj	0.00		1,385.76		128.07		1,513.83		0.00	
			0.00		1,385.76		128.07		1,513.83		0.00
6453.1	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale PENS	0.00		16,893.52		1,577.31		18,470.83		0.00	
			0.00		16,893.52		1,577.31		18,470.83		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :6453	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale d	0.00		16,893.52		1,577.31		18,470.83		0.00	
			0.00		16,893.52		1,577.31		18,470.83		0.00
6458.1	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS	0.00		2,940.26		39.35		2,979.61		0.00	
			0.00		2,940.26		39.35		2,979.61		0.00
6458.21	Cheltuieli privind asigurarile la fond de pensii fac. P	0.00		1,327.83		122.30		1,450.13		0.00	
			0.00		1,327.83		122.30		1,450.13		0.00
Total Cont :6458	Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s	0.00		4,268.09		161.65		4,429.74		0.00	
			0.00		4,268.09		161.65		4,429.74		0.00
Total Cont :645	Cheltuieli privind asigurarile si protectia social	0.00		66,086.56		5,959.36		72,045.92		0.00	
			0.00		66,086.56		5,959.36		72,045.92		0.00
Total Cont :conturi Grupa 64	Total conturi Clasa 6 Grupa 64	0.00		349,238.94		31,770.56		381,009.50		0.00	
			0.00		349,238.94		31,770.56		381,009.50		0.00
6581.1	Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE PENS	0.00		0.21		0.00		0.21		0.00	
			0.00		0.21		0.00		0.21		0.00
Total Cont :6581	Despagubiri, amenzi si penalitati	0.00		0.21		0.00		0.21		0.00	
			0.00		0.21		0.00		0.21		0.00
6588.21	Alte cheltuieli de exploatare P -NED	0.00		189.98		0.00		189.98		0.00	
			0.00		189.98		0.00		189.98		0.00
Total Cont :6588	Alte cheltuieli de exploatare	0.00		189.98		0.00		189.98		0.00	
			0.00		189.98		0.00		189.98		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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		190.19		0.00		190.19		0.00	
			0.00		190.19		0.00		190.19		0.00
Total Cont :conturi Grupa 65	Total conturi Clasa 6 Grupa 65	0.00		190.19		0.00		190.19		0.00	
			0.00		190.19		0.00		190.19		0.00
665.1	Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS	0.00		6,447.59		6.77		6,454.36		0.00	
			0.00		6,447.59		6.77		6,454.36		0.00
665.11	Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD Pensii	0.00		54,731.96		56,018.07		110,750.03		0.00	
			0.00		54,731.96		56,018.07		110,750.03		0.00
665.31	Cheltuieli din diferente de curs valutar Titluri/ ob Pensii	0.00		131,577.62		0.00		131,577.62		0.00	
			0.00		131,577.62		0.00		131,577.62		0.00
Total Cont :665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	0.00		192,757.17		56,024.84		248,782.01		0.00	
			0.00		192,757.17		56,024.84		248,782.01		0.00
667.31	Cheltuieli privind sconturile acordate TITLURI pensii	0.00		66,450.47		6,121.37		72,571.84		0.00	
			0.00		66,450.47		6,121.37		72,571.84		0.00
Total Cont :667	Cheltuieli privind sconturile acordate	0.00		66,450.47		6,121.37		72,571.84		0.00	
			0.00		66,450.47		6,121.37		72,571.84		0.00
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		259,207.64		62,146.21		321,353.85		0.00	
			0.00		259,207.64		62,146.21		321,353.85		0.00
6811.31	Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transp. PENS	0.00		5,804.82		542.78		6,347.60		0.00	
			0.00		5,804.82		542.78		6,347.60		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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		5,804.82		542.78		6,347.60		0.00	
			0.00		5,804.82		542.78		6,347.60		0.00
6811.41	Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica P	0.00		18.39		6.13		24.52		0.00	
			0.00		18.39		6.13		24.52		0.00
Total Cont :6811.4	Chelt de exploat pv amortizarea mobilier,aparatura birotica	0.00		18.39		6.13		24.52		0.00	
			0.00		18.39		6.13		24.52		0.00
6811.51	Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor PENS	0.00		5,732.23		108.53		5,840.76		0.00	
			0.00		5,732.23		108.53		5,840.76		0.00
Total Cont :6811.5	Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor	0.00		5,732.23		108.53		5,840.76		0.00	
			0.00		5,732.23		108.53		5,840.76		0.00
Total Cont :6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi	0.00		11,555.44		657.44		12,212.88		0.00	
			0.00		11,555.44		657.44		12,212.88		0.00
6812.1	Cheltuieli de exploatare pv provizioaN PENS	0.00		122,640.86		11,149.14		133,790.00		0.00	
			0.00		122,640.86		11,149.14		133,790.00		0.00
6812.11	Cheltuieli de expl pv provizioane concedii neefectuate P	0.00		0.00		11,698.13		11,698.13		0.00	
			0.00		0.00		11,698.13		11,698.13		0.00
Total Cont :6812	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0.00		122,640.86		22,847.27		145,488.13		0.00	
			0.00		122,640.86		22,847.27		145,488.13		0.00
Total Cont :681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile ,pro	0.00		134,196.30		23,504.71		157,701.01		0.00	
			0.00		134,196.30		23,504.71		157,701.01		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		134,196.30		23,504.71		157,701.01		0.00	
			0.00		134,196.30		23,504.71		157,701.01		0.00
691.1	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00		36,704.00		23,121.00		59,825.00		0.00	
			0.00		36,704.00		23,121.00		59,825.00		0.00
Total Cont :691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	0.00		36,704.00		23,121.00		59,825.00		0.00	
			0.00		36,704.00		23,121.00		59,825.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 69	Total conturi Clasa 6 Grupa 69	0.00		36,704.00		23,121.00		59,825.00		0.00	
			0.00		36,704.00		23,121.00		59,825.00		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		1,206,779.15		190,689.24		1,397,468.39		0.00	
			0.00		1,206,779.15		190,689.24		1,397,468.39		0.00
7045	Venituri din administrare fd pensii(%*Activ net)	0.00		604,020.00		61,037.60		665,057.60		0.00	
			0.00		604,020.00		61,037.60		665,057.60		0.00
7047	Venituri din comisioane de administrare fond pensii	0.00		202,543.03		20,557.92		223,100.95		0.00	
			0.00		202,543.03		20,557.92		223,100.95		0.00
Total Cont :704	Venituri din lucrari executate si servicii prestat	0.00		806,563.03		81,595.52		888,158.55		0.00	
			0.00		806,563.03		81,595.52		888,158.55		0.00
Total Cont :conturi Grupa 70	Total conturi Clasa 7 Grupa 70	0.00		806,563.03		81,595.52		888,158.55		0.00	
			0.00		806,563.03		81,595.52		888,158.55		0.00
7583.1	Ven. din vanzarea activelor si alte op. capital P	0.00		702.21		0.00		702.21		0.00	
			0.00		702.21		0.00		702.21		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :7583	Venituri din vanzarea activelor si alte operatii d	0.00		702.21		0.00		702.21		0.00	
			0.00		702.21		0.00		702.21		0.00
Total Cont :758	Alte venituri din exploatare	0.00		702.21		0.00		702.21		0.00	
			0.00		702.21		0.00		702.21		0.00
Total Cont :conturi Grupa 75	Total conturi Clasa 7 Grupa 75	0.00		702.21		0.00		702.21		0.00	
			0.00		702.21		0.00		702.21		0.00
762.1	Venituri din investitii financiare pe termen scurt-pensii	0.00		26,789.42		2,358.47		29,147.89		0.00	
			0.00		26,789.42		2,358.47		29,147.89		0.00
Total Cont :762	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0.00		26,789.42		2,358.47		29,147.89		0.00	
			0.00		26,789.42		2,358.47		29,147.89		0.00
765.1	Venituri din diferente de curs valutar PENS	0.00		1,842.45		225.75		2,068.20		0.00	
			0.00		1,842.45		225.75		2,068.20		0.00
765.11	Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - Pensii	0.00		221,997.32		0.00		221,997.32		0.00	
			0.00		221,997.32		0.00		221,997.32		0.00
765.31	Venituri din diferente de curs valutar -titluri/ ob P	0.00		60,553.11		64,182.74		124,735.85		0.00	
			0.00		60,553.11		64,182.74		124,735.85		0.00
Total Cont :765	Venituri din diferente de curs valutar	0.00		284,392.88		64,408.49		348,801.37		0.00	
			0.00		284,392.88		64,408.49		348,801.37		0.00
766.01	Venituri dobanzi RAM Acces Plus P	0.00		11,261.00		823.82		12,084.82		0.00	
			0.00		11,261.00		823.82		12,084.82		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 :766.0	Venituri dobanzi RAM Acces Plus	0.00		11,261.00		823.82		12,084.82		0.00	
			0.00		11,261.00		823.82		12,084.82		0.00
766.11	Venituri dobanzi din depozite Raiff pensii	0.00		360.59		0.00		360.59		0.00	
			0.00		360.59		0.00		360.59		0.00
Total Cont :766.1	Venituri dobanzi din depozite	0.00		360.59		0.00		360.59		0.00	
			0.00		360.59		0.00		360.59		0.00
766.31	Venituri dobanzi TITLURI pensii	0.00		244,888.86		20,293.60		265,182.46		0.00	
			0.00		244,888.86		20,293.60		265,182.46		0.00
Total Cont :766.3	Venituri dobanzi TITLURI	0.00		244,888.86		20,293.60		265,182.46		0.00	
			0.00		244,888.86		20,293.60		265,182.46		0.00
766.91	Venituri dobanzi cont curent BRD pensii	0.00		5.48		0.44		5.92		0.00	
			0.00		5.48		0.44		5.92		0.00
Total Cont :766.9	Venituri dobanzi cont curent BRD	0.00		5.48		0.44		5.92		0.00	
			0.00		5.48		0.44		5.92		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		256,515.93		21,117.86		277,633.79		0.00	
			0.00		256,515.93		21,117.86		277,633.79		0.00
767.31	Venituri din sconturi obtinute TITLURI pensii	0.00		1,524.10		0.00		1,524.10		0.00	
			0.00		1,524.10		0.00		1,524.10		0.00
Total Cont :767	Venituri din sconturi obtinute	0.00		1,524.10		0.00		1,524.10		0.00	
			0.00		1,524.10		0.00		1,524.10		0.00

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2014

Data : 31/12/2014

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 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		569,222.33		87,884.82		657,107.15		0.00	
			0.00		569,222.33		87,884.82		657,107.15		0.00
7812.1	Venituri din provizioane PENS	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00
Total Cont :7812	Venituri din provizioane	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00
Total Cont :781	Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00	
			0.00		184,346.50		12,176.43		196,522.93		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		1,560,834.07		181,656.77		1,742,490.84		0.00	
			0.00		1,560,834.07		181,656.77		1,742,490.84		0.00
Total General :		8,740,981.25		82,624,044.50		1,349,042.07		83,973,086.57		8,817,815.99	
			8,740,981.25		82,624,044.50		1,349,042.07		83,973,086.57		8,817,815.99

Intocmit, BABOI ANA

Director General:

14 - 6 - 30/a

HOTARAREA NR. 1 DIN 03.04.2015
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL
S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
Calea Floreasca nr. 246 D, Etaj II, camera 2, 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 Calea Floreasca nr. 246 D, Etaj II, camera 2, sector 1, Bucuresti, (numita in continuare si "Societatea"), intrunit in mod legal la data de 03.04.2015 ora 12:00, 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 pentru din totalul de 5 (cinci) exprimate,

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 2014 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 doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

2. Se aproba situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2014 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2014, in conformitate cu anexa nr. 4 si nr.5. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

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 2014, in conformitate cu anexa nr. 6. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestor rapoarte.

4. Se imputerniceste domnul Mihail Ion, Presedinte al Consiliului de Administratie sa semneze Hotararile adoptate de catre Consiliul de administratie in data de 03.04.2015, extrase din acestea si orice alte documnete necesare pentru implementarea hotararilor adoptate.

Prezenta hotarare a fost luata in unanimitate de voturi de cei prezenti, azi, 03.04.2014, si a fost redactata in 5 (cinci) exemplare originale in limba romana.

Mihail Catalin ION,
Presedintele Consiliului de Administratie

