# MINISTERUL FINANŢELOR PUBLICE
# AGENŢIA NAŢIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

**Index încărcare: 93159877 din 19.05.2016**

Aţi depus un formular tip S1051 cu numărul de înregistrare **INTERNT-93159877-2016** din data de **19.05.2016** pentru perioada de raportare 12 2015 pentru CIF: **18102976**

Nu există erori de validare.

Formular **S1051_A1.0.0**
Conform Instructiunii ASF nr.1/ 2016
Data actualizarii pe site anaf.ro: 12.05.2016

# Raportare contabilă anuală

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
REGISTRATURA GENERALĂ
INTRARE / IEȘIRE RG / 33515
ZIUA 24 LUNA 05 ANU 2016

Suma de control 10.656.000
Data raportarii 31.12.2015

Tip formular **VS**
Anul **2015**

## Date de identificare ►
** Campuri obligatorii*

* Entitatea
SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
Nr. Intrare/ Iesire 33264
Data 24.05.2016

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului: J40/18646/04.11.2005
* Cod Unic de Inregistrare: 18102976

* Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate
6630--Activ.de administr.a fondurilor

* Forma de proprietate
34--Societati pe actiuni

Strada: CALEA FLOREASCA
Numar: 246D
Bloc: ETAJ II
Scara:
Apartament: CAM.2
Telefon: 0213061711
e-mail: OFFICE@RAIFFEISENFONDURI.RO
* Localitatea: Bucuresti
* Judeţ: Municipiul Bucuresti
Sector: Sector 1

Tipareste lista cu campurile obligatorii

*Bifaţi dacă este cazul*

☐ Mari contribuabili care depun bilanţul la Bucureşti

☐ Sucursala

## Semnaturi ►
** Campuri obligatorii*

*Semnatura electronica poate fi aplicata doar in urma finalizarii cu succes a actiunii de validare a formularului*

Semnatura electronica
SCHWARTZ OTILIA
Semnat digital de SCHWARTZ OTILIA
Data: 2016.05.19 08:27:56 +03'00'

**Administrator**
* Nume si prenume: FELICIA POPOVICI
Semnatura

**Intocmit**
* Nume si prenume: RSM ROMANIA SRL
* Calitatea: 22--Persoana juridica autorizata**
Nr.de inregistrare in organismul profesional: 9435
Semnatura

*)Raportări anuale la 31 decembrie 2015 întocmite de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv

## Indicatori
*Campuri cu valori calculate*

| Capitaluri - total | Profit/ pierdere |
|---|---|
| 47.042.251 | 13.443.357 |

**COD 10 ► SITUAŢIA ACTIVELOR, DATORIILOR ŞI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2015**

(lei)

| Denumirea elementului | Nr. rand | Sold an curent la: | |
|---|---|---|---|
| | | 01 ianuarie | 31 decembrie |
| A | B | 1 | 2 |
| **A. ACTIVE IMOBILIZATE** | | | |
| **I. IMOBILIZARI NECORPORALE** | | | |
| 1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903) | 01 | | |
| 2. Concesiuni, brevete, licenţe, mărci comerciale, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908) | 02 | 64.797 | 64.078 |
| 3. Fond comercial (ct. 2071) | 03 | | |
| 4. Avansuri (ct. 4094) | 04 | | |
| **TOTAL: (rd. 01 la 04)** | 05 | **64.797** | **64.078** |
| **II. IMOBILIZĂRI CORPORALE** | | | |
| 1. Terenuri şi construcţii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912) | 06 | | |
| 2. Instalaţii tehnice şi maşini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913) | 07 | 168.329 | 255.360 |
| 3. Alte instalaţii, utilaje şi mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914) | 08 | 9.032 | 8.098 |
| 4. Investiţii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915) | 09 | | |
| 5. Imobilizări corporale în curs de execuţie (ct. 231 - 2931) | 10 | | |
| 6. Investiţii imobiliare în curs de execuţie (ct. 235 - 2935) | 11 | | |
| 8. Avansuri ( ct. 4093) | 12 | | |
| **TOTAL: (rd. 06 la 12)** | 13 | **177.361** | **263.458** |
| **III. ACTIVE BIOLOGICE** (ct. 241 - 284 - 294) | 14 | | |
| **IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE** | | | |
| 1. Acţiuni deţinute la filiale (ct. 261 - 2961) | 15 | | |
| 2. Împrumuturi acordate entităţilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965) | 16 | | |
| 3. Acţiunile deţinute la entităţile asociate şi la entităţile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962) | 17 | | |
| 4. Împrumuturi acordate entităţilor asociate şi entităţilor controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967) | 18 | | |
| 5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964) | 19 | | |

| | A | B | 1 | 2 |
|---|---|---|---|---|
| | 6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*) | 20 | 24.380.697 | 24.052.771 |
| | **TOTAL: (rd. 15 la 20)** | 21 | **24.380.697** | **24.052.771** |
| | **ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05 + 13 + 14+ 21)** | 22 | **24.622.855** | **24.380.307** |
| **B.** | **ACTIVE CIRCULANTE** | | | |
| | **I. STOCURI** | | | |
| | 1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 – 395) | 23 | | |
| | 2. Active imobilizate deţinute în vederea vânzării (ct. 311) | 24 | | |
| | 3. Producţia în curs de execuţie (ct. 332 - 394 - 3952) | 25 | | |
| | 4. Avansuri (ct. 4091) | 26 | | |
| | **TOTAL (rd. 23 la 26)** | 27 | | |
| | **II. CREANŢE**<br>(Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) | | | |
| | 1. Creanţe comerciale[1] (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491) | 28 | 6.523.492 | 3.996.936 |
| | 2. Avansuri plătite (ct. 4092) | 29 | | |
| | 3. Sume de încasat de la entităţile din grup (ct. 451** - 495*) | 30 | | |
| | 4. Sume de încasat de la entităţile asociate şi entităţile controlate în comun (ct. 4521 - 4953) | 31 | | |
| | 5. Creanţe rezultate din operaţiunile cu instrumente derivate (ct. 4615+4616) | 32 | 262.181 | |
| | 6. Alte creanţe<br>(ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187) | 33 | 394.929 | 135.060 |
| | 7. Creanţe privind capital subscris şi nevărsat (ct. 456 - 495*) | 34 | | |
| | **TOTAL (rd. 28 la 34)** | 35 | **7.180.602** | **4.131.996** |
| | **III. INVESTIŢII PE TERMEN SCURT**<br>(ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114) | 36 | 36.408.958 | 27.763.150 |
| | **IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI**<br>(din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542) | 37 | 3.488.808 | 847.489 |
| | **ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 27 + 35 + 36 + 37)** | 38 | **47.078.368** | **32.742.635** |
| **C.** | **CHELTUIELI ÎN AVANS** (ct. 471) ( rd. 40+41) | 39 | **58.016** | **59.144** |
| | Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*) | 40 | 58.016 | 59.144 |
| | Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*) | 41 | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| D. | **DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN** | | | |
| | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligaţiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 42 | | |
| | 2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 43 | | |
| | 3. Avansuri încasate în contul clientilor (ct. 419) | 44 | | |
| | 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 45 | 10.150.173 | 8.875.197 |
| | 5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403 + 405) | 46 | | |
| | 6. Datorii din operaţiuni de leasing financiar (ct. 406) | 47 | | |
| | 7. Sume datorate entităţilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***) | 48 | | |
| | 8. Sume datorate entităţilor asociate şi entităţilor controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***) | 49 | | |
| | 9. Datorii rezultate din operaţiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626) | 50 | 660 | 141.618 |
| | 10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 51 | 1.533.019 | 496.892 |
| | **TOTAL (rd. 42 la 51)** | 52 | 11.683.852 | 9.513.707 |
| E. | **ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 38 + 40 - 52 – 70 - 73 - 76)** | 53 | 35.452.532 | 23.288.072 |
| F. | **TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 22 + 53)** | 54 | 60.075.387 | 47.668.379 |
| G. | **DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN** | | | |
| | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligaţiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169) | 55 | | |
| | 2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198) | 56 | | |
| | 3. Avansuri încasate în contul clientilor (ct. 419) | 57 | | |
| | 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408) | 58 | | |
| | 5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403 + 405) | 59 | | |
| | 6. Datorii din operaţiuni de leasing financiar (ct. 406) | 60 | | |
| | 7. Sume datorate entităţilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691+ 451***) | 61 | | |
| | 8. Sume datorate entităţilor asociate şi entităţilor controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***) | 62 | | |
| | 9. Datorii rezultate din operaţiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626) | 63 | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197) | 64 | | |
| | **TOTAL (rd. 55 la 64)** | 65 | | |
| **H.** | **PROVIZIOANE** | | | |
| | 1. Provizioane pentru beneficiile angajaţilor (ct. 1517) | 66 | | |
| | 2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518) | 67 | 1.848.642 | 626.128 |
| | **TOTAL (rd. 66 + 67)** | 68 | **1.848.642** | **626.128** |
| **I.** | **VENITURI ÎN AVANS** | | | |
| | 1. Subvenţii pentru investiţii (ct. 475) ( rd. 70+71) | 69 | | |
| | 1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*) | 70 | | |
| | 1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*) | 71 | | |
| | 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care: | 72 | | |
| | 2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*) | 73 | | |
| | 2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*) | 74 | | |
| | 3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478) ( rd. 76+77) | 75 | | |
| | 3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*) | 76 | | |
| | 3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*) | 77 | | |
| | **TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)** | 78 | | |
| **J.** | **CAPITAL ŞI REZERVE** | | | |
| | **I. CAPITAL** | | | |
| | 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012) | 79 | 10.656.000 | 10.656.000 |
| | 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011) | 80 | | |
| | 3. Capital subscris reprezentând datorii financiare[2] (ct. 1027) | 81 | | |
| | 4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022) SOLD C | 82 | | |
| | SOLD D | 83 | | |
| | 5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103) SOLD C | 84 | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103) | SOLD D | 85 | | |
| **TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84- 85)** | | 86 | 10.656.000 | 10.656.000 |
| **II. PRIME DE CAPITAL** (ct. 104) | | 87 | | |
| **III. REZERVE DIN REEVALUARE** (ct. 105) | | 88 | | |
| **IV. REZERVE** | | | | |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061) | | 89 | 2.131.200 | 2.131.200 |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063) | | 90 | | |
| 3. Alte rezerve (ct. 1068) | | 91 | | |
| **TOTAL (rd. 89 la 91)** | | 92 | 2.131.200 | 2.131.200 |
| Diferenţe de curs valutar din conversia situaţiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcţională (ct. 1072) | SOLD C | 93 | | |
| | SOLD D | 94 | | |
| Acţiuni proprii (ct. 109) | | 95 | | |
| Câştiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141) | | 96 | | |
| Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149) | | 97 | | |
| **V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPŢIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29** (ct. 117) | **SOLD C** | 98 | 20.568.910 | 20.811.694 |
| | **SOLD D** | 99 | | 0 |
| **VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29** (ct. 118) | **SOLD C** | 100 | | |
| | **SOLD D** | 101 | | |
| **VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRŞITUL PERIOADEI DE RAPORTARE** (ct. 121) | **SOLD C** | 102 | 24.870.635 | 13.443.357 |
| | **SOLD D** | 103 | | 0 |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | | 104 | | |
| **CAPITALURI PROPRII - TOTAL** (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104) | | 105 | 58.226.745 | 47.042.251 |

| | |
|---|---|
| FORMULAR VALIDAT | Suma de control Formular 10: 768139830 / 2534544936 |

**Semnaturi ►**

**Administrator**
Nume si prenume
FELICIA POPOVICI

Semnatura

**Intocmit**

Nume si prenume

RSM ROMANIA SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.
**) Solduri debitoare ale conturilor respective.
***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

**COD 20 ► SITUAŢIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2015**

(lei)

| | Denumirea indicatorilor | Nr. rand | Perioada de raportare | |
|---|---|---|---|---|
| | | | An precedent | An curent |
| | A | B | 1 | 2 |
| 1 | Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03) | 01 | 70.837.609 | 76.113.668 |
| | Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708) | 02 | 70.837.609 | 76.113.668 |
| | Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411) | 03 | | |
| 2 | Venituri din producţia de imobilizări şi investiţii imobiliare (rd. 05 + 06) | 04 | | |
| 4 | Venituri din producţia de imobilizări necorporale şi corporale (ct. 721 + 722) | 05 | | |
| 5 | Venituri din producţia de investiţii imobiliare (ct. 725) | 06 | | |
| 6 | Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct. 753) | 07 | | |
| 7 | Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale şi corporale (ct. 755) | 08 | | |
| 8 | Venituri din investiţii imobiliare (ct. 756) | 09 | | |
| 9 | Venituri din active biologice şi produse agricole (ct. 757) | 10 | | |
| 10 | Venituri din subvenţii de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419) | 11 | | |
| 11 | Alte venituri din exploatare (ct. 758) | 12 | 8.923 | 73.770 |
| | - din care, venituri din subvenţii pentru investiţii (ct. 7584) | 13 | | |
| | **VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12)** | 14 | **70.846.532** | **76.187.438** |
| 12 | Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602) | 15 | 67.285 | 47.998 |
| | Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604) | 16 | 21.133 | 10.867 |
| | Cheltuieli privind energia şi apa (ct. 605) | 17 | | |
| 13 | Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care: | 18 | 5.175.962 | 5.225.150 |
| | a) Salarii şi indemnizaţii (ct. 641 + 642 + 643 + 644) | 19 | 4.202.580 | 4.349.829 |
| | b) Cheltuieli privind asigurările şi protecţia socială (ct. 645) | 20 | 973.382 | 875.321 |
| 14 | a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investiţiile imobiliare şi activele biologice evaluate la cost (rd. 22 - 23) | 21 | 114.732 | 109.522 |
| | a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817) | 22 | 114.732 | 109.522 |
| | a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816) | 23 | | |
| | b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26) | 24 | | |

| | A | B | 1 | 2 |
|---|---|---|---|---|
| | b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814) | 25 | | |
| | b.2) Venituri (ct. 754 +7814) | 26 | | |
| 15 | Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36) | 27 | 40.078.085 | 58.838.651 |
| | 15.1. Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 ) | 28 | 38.448.892 | 57.222.853 |
| | 15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635) | 29 | 1.410.457 | 1.481.952 |
| | 15.3. Cheltuieli cu protecţia mediului înconjurător (ct. 652) | 30 | | |
| | 15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deţinute în vederea vânzării (ct. 653) | 31 | | |
| | 15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale şi corporale (ct. 655) | 32 | | |
| | 15.6. Cheltuieli privind investiţiile imobiliare (ct. 656) | 33 | | |
| | 15.7. Cheltuieli privind activele biologice şi produsele agricole (ct. 657) | 34 | | |
| | 15.8. Cheltuieli privind calamităţile şi alte evenimente similare (ct. 6587) | 35 | | |
| | 15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588 ) | 36 | 218.736 | 133.846 |
| | Ajustări privind provizioanele (rd. 38 - 39) | 37 | -638.990 | -1.222.514 |
| | - Cheltuieli (ct. 6812) | 38 | 1.848.642 | 1.796.128 |
| | - Venituri (ct. 7812) | 39 | 2.487.632 | 3.018.642 |
| | **CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 15 la 18 + 21 + 24 + 27 + 37)** | 40 | **44.818.207** | **63.009.674** |
| | **PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:** | | | |
| | - Profit (rd. 14 - 40) | 41 | **26.028.325** | **13.177.764** |
| | - Pierdere (rd. 40 - 14) | 42 | 0 | 0 |
| 16 | Venituri din acţiuni deţinute la filiale (ct. 7611) | 43 | | |
| 17 | Venituri din acţiuni deţinute la entităţi asociate şi entităţi controlate în comun ( ct. 7612) | 44 | | |
| 18 | Venituri din operaţiuni cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 762) | 45 | 1.729.912 | 1.352.952 |
| 19 | Venituri din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 763) | 46 | | |
| 20 | Venituri din diferenţe de curs valutar (ct. 765) | 47 | 1.575.502 | 1.622.113 |
| 21 | Venituri din dobânzi (ct. 766*) | 48 | 1.396.071 | 1.365.155 |
| | - din care, veniturile obţinute de la entităţile din grup | 49 | 301.840 | 346.310 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 22 | Venituri din subvenţii de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418) | 50 | | |
| 23 | Venituri din investiţii financiare pe termen scurt ( ct. 7615) | 51 | | |
| 24 | Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768) | 52 | 1.547 | |
| | **VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 44 + 45 + 46+ 47 + 48+50 + 51+52)** | 53 | **4.703.032** | **4.340.220** |
| 25 | Ajustări de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile financiare deţinute ca active circulante (rd. 56 - 55) | 54 | | |
| | - Cheltuieli (ct. 686) | 55 | | |
| | - Venituri (ct. 786) | 56 | | |
| 26 | Cheltuieli privind operaţiunile cu titluri şi alte instrumente financiare (ct. 661) | 57 | | |
| 27 | Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643) | 58 | | |
| 28 | Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*) | 59 | | |
| | - din care, cheltuielile în relaţia cu entităţile din grup | 60 | | |
| 30 | Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668) | 61 | 1.301.580 | 1.605.315 |
| | **CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54+57+58+59+61)** | 62 | **1.301.580** | **1.605.315** |
| | **PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):** | | | |
| | - Profit (rd. 53 - 62) | 63 | **3.401.452** | **2.734.905** |
| | - Pierdere (rd. 62 - 53) | 64 | 0 | 0 |
| | **VENITURI TOTALE (rd. 14 + 53)** | 65 | **75.549.564** | **80.527.658** |
| | **CHELTUIELI TOTALE (rd. 40 + 62)** | 66 | **46.119.787** | **64.614.989** |
| 30 | **PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):** | | | |
| | - Profit (rd. 65 - 66) | 67 | **29.429.777** | **15.912.669** |
| | - Pierdere (rd. 66 - 65) | 68 | 0 | 0 |
| 31 | Impozitul pe profit curent (ct. 691) | 69 | 4.456.904 | 2.273.710 |
| 32 | Impozitul pe profit amânat (ct. 692) | 70 | 102.238 | 235.603 |
| 33 | Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792) | 71 | | 40.000 |
| 34 | Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698) | 72 | | |
| 35 | **PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:** | | | |
| | - Profit (rd. 67 - 69 - 70 + 71 - 72) | 73 | **24.870.635** | **13.443.356** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | - Pierdere<br>(rd. 68 + 69+70 - 71 + 72)<br>(rd. 69+70+72-67-71) | 74 | 0 | 0 |

| | |
|---|---|
| FORMULAR VALIDAT | Suma de control Formular 20: 1202835905 / 2534544936 |

**Semnaturi ►**

**Administrator**
Nume si prenume
FELICIA POPOVICI
Semnatura

**Intocmit**
Nume si prenume
RSM ROMANIA SRL
Calitatea
22--Persoana juridica autorizata**
Nr.de inregistrare in organismul profesional
9435
Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 - se cuprind şi drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislaţiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii", analitic „Colaboratori persoane fizice".

La rândul 35 - în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale" se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Legea nr. 571/ 2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

**COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2015**

(lei)

| I. Date privind rezultatul înregistrat | Nr. rand | Nr.unitati | Sume |
|---|---|---|---|
| A | B | 1 | 2 |
| Unităţi care au înregistrat profit | 01 | 1 | 13.443.357 |
| Unităţi care au înregistrat pierdere | 02 | 0 | 0 |
| Unităţi care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere | 03 | 0 | 0 |

| II. Date privind plăţile restante | Nr. rand | Total (col.2 + 3) | Din care: | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Pentru activitatea curenta | Pentru activitatea de investitii |
| A | B | 1 | 2 | 3 |
| Plăţi restante – total (rd.05+09+15 la 19+23), din care: | 04 | | | |
| Furnizori restanţi – total (rd. 06 la 08), din care: | 05 | | | |
| - peste 30 de zile | 06 | | | |
| - peste 90 de zile | 07 | | | |
| - peste 1 an | 08 | | | |
| Obligaţii restante faţă de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care: | 09 | | | |
| - contribuţii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariaţi şi alte persoane asimilate | 10 | | | |
| - contribuţii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate | 11 | | | |
| - contribuţia pentru pensia suplimentară | 12 | | | |
| - contribuţii pentru bugetul asigurărilor pentru şomaj | 13 | | | |
| - alte datorii sociale | 14 | | | |
| Obligaţii restante faţă de bugetele fondurilor speciale şi alte fonduri | 15 | | | |
| Obligaţii restante faţă de alţi creditori | 16 | | | |
| Impozite şi taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat | 17 | | | |
| Impozite şi taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale | 18 | | | |
| Credite bancare nerambursate la scadenţă –total (rd. 20 la 22), din care: | 19 | | | |
| - restante după 30 de zile | 20 | | | |
| - restante după 90 de zile | 21 | | | |
| - restante după 1 an | 22 | | | |
| Dobânzi restante | 23 | | | |

| A | B | 1 | 2 |
|---|---|---|---|
| **III. Număr mediu de salariaţi** | Nr. rand | **31 decembrie an precedent** | **31 decembrie an curent** |
| A | B | 1 | 2 |
| Număr mediu de salariaţi | 24 | 23 | 25 |
| Numărul efectiv de salariaţi existenţi la sfârşitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie | 25 | 27 | 29 |

| **IV. Dobânzi, dividende şi redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenţii încasate şi creanţe restante** | Nr. rand | **Sume** |
|---|---|---|
| A | B | 1 |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care: | 26 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 27 | |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 28 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 29 | |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care: | 30 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 31 | |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 32 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 33 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care: | 34 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 35 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 36 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 37 | |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor Codului fiscal, cu modificările şi completările ulterioare, din care: | 38 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 39 | |
| Venituri brute din redevenţe plătite către persoane fizice nerezidente, din care: | 40 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 41 | |
| Venituri brute din redevenţe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care: | 42 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 43 | |
| Venituri brute din redevenţe plătite către persoane juridice nerezidente, din care: | 44 | |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 45 | |
| Venituri brute din redevenţe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 46 | |

| A | B | 1 |
|---|---|---|
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 47 | |
| Redevenţe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care: | 48 | |
| - redevenţe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat | 49 | |
| Redevenţă minieră plătită la bugetul de stat | 50 | |
| Redevenţă petrolieră plătită la bugetul de stat | 51 | |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri[1)] | 52 | |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care: | 53 | 190.929 |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 54 | |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care: | 55 | 205.949 |
| - impozitul datorat la bugetul de stat | 56 | |
| Subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare, din care: | 57 | |
| - subvenţii încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor | 58 | |
| - subvenţii aferente veniturilor, din care: | 59 | |
| - subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă**) | 60 | |
| Creanţe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale şi/sau în actele normative în vigoare, din care: | 61 | |
| - creanţe restante de la entităţi din sectorul majoritar sau integral de stat | 62 | |
| - creanţe restante de la entităţi din sectorul privat | 63 | |
| **V. Tichete de masa** | **Nr. rand** | **Sume** |
| A | B | 1 |
| Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaţilor | 64 | 52.149 |

| **VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)** | **Nr. rand** | **31 decembrie an precedent** | **31 decembrie an curent** |
|---|---|---|---|
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de cercetare - dezvoltare | 65 | | |
| - după surse de finanţare (rd. 67 + 68) | 66 | 0 | 0 |
| - din fonduri publice | 67 | | |
| - din fonduri private | 68 | | |
| - după natura cheltuielilor (rd. 70 + 71) | 69 | 0 | 0 |
| - cheltuieli curente | 70 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - cheltuieli de capital | 71 | | |
| **VII. Cheltuieli de inovare ****)** | **Nr. rand** | **31 decembrie an precedent** | **31 decembrie an curent** |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli de inovare | 72 | | |
| **VIII. Alte informaţii** | **Nr. rand** | **31 decembrie an precedent** | **31 decembrie an curent** |
| A | B | 1 | 2 |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094) | 73 | | |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093) | 74 | | |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care: | 75 | 24.380.697 | 24.052.771 |
| Acţiuni deţinute la entităţile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate şi obligaţiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care: | 76 | | |
| - acţiuni cotate emise de rezidenţi | 77 | | |
| - acţiuni necotate emise de rezidenţi | 78 | | |
| - părţi sociale emise de rezidenţi | 79 | | |
| - obligaţiuni emise de rezidenţi | 80 | | |
| - acţiuni şi unităţi de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:<br>- acţiuni<br>- unităţi de fond | 81 | | |
| - acţiuni şi părţi sociale emise de nerezidenţi | 82 | | |
| - obligaţiuni emise de nerezidenţi | 83 | | |
| Creanţe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care: | 84 | 24.380.697 | 24.052.771 |
| - creanţe imobilizate în lei şi exprimate în lei, a căror decontare se face în funcţie de cursul unei valute (din ct. 267) | 85 | 11.400.000 | 11.164.678 |
| - creanţe imobilizate în valută (din ct. 267) | 86 | 12.980.697 | 12.888.093 |
| Creanţe comerciale, avansuri acordate furnizorilor şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care: | 87 | 6.523.492 | 3.996.936 |
| - creanţe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi şi alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct.411 + din ct. 413 + din ct. 418) | 88 | 60.896 | |
| Creanţe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413) | 89 | | |
| Creanţe în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 425 + 4282) | 90 | | |
| Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96), din care: | 91 | 99.145 | 34.880 |
| - creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382) | 92 | 69.875 | |
| - creanţe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446) | 93 | 4.018 | 9.628 |
| - subvenţii de încasat (ct. 445) | 94 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - fonduri speciale - taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 447) | 95 | | |
| - alte creanţe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482) | 96 | 25.252 | 25.252 |
| Creanţele entităţii în relaţiile cu entităţile din grup (ct.451) | 97 | | |
| Creanţe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482) | 98 | | |
| Creanţe din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616) | 99 | | |
| Alte creanţe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.101 la 103), din care: | 100 | 320.198 | 59.144 |
| - decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul, decontări din operaţiuni în participaţie (ct. 452 + 456 + 4582) | 101 | | |
| - alte creanţe în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât creanţele în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473) | 102 | 320.198 | 59.144 |
| - sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii şi nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461) | 103 | | |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care: | 104 | | |
| - de la nerezidenţi | 105 | | |
| Valoarea împrumuturilor acordate entitatilor | 106 | | |
| Investiţii pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care: | 107 | 36.408.958 | 27.763.150 |
| - acţiuni cotate emise de rezidenţi | 108 | | |
| - acţiuni necotate emise de rezidenţi | 109 | | |
| - părţi sociale emise de rezidenţi | 110 | | |
| - obligaţiuni emise de rezidenţi | 111 | 606.027 | 3.486.125 |
| - acţiuni şi unităţi de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:<br>- acţiuni<br>- unităţi de fond | 112 | 34.048.143 | 24.121.553 |
| - acţiuni emise de nerezidenţi | 113 | | |
| - obligaţiuni emise de nerezidenţi | 114 | 1.754.788 | 155.472 |
| Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114) | 115 | | |
| Casa în lei şi în valută (rd. 117 + 118), din care: | 116 | 3.010 | 2.624 |
| - în lei (ct. 5311) | 117 | 2.585 | 2.195 |
| - în valută (ct. 5314) | 118 | 425 | 429 |
| Conturi curente la bănci în lei şi în valută (rd. 120 + 122), din care: | 119 | 3.485.798 | 844.865 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - în lei (ct. 5121), din care: | 120 | 3.436.527 | 777.275 |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente | 121 | | |
| - în valută (ct. 5124), din care: | 122 | 49.271 | 67.590 |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente | 123 | | |
| Alte conturi curente la bănci şi acreditive (rd. 125 + 126), din care: | 124 | | |
| - sume în curs de decontare, acreditive şi alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411) | 125 | | |
| - sume în curs de decontare şi acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412) | 126 | | |
| Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174+ 180), din care: | 127 | 11.683.852 | 9.513.707 |
| Împrumuturi din emisiuni de obligaţiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 129 + 130), din care: | 128 | | |
| - în lei | 129 | | |
| - în valută | 130 | | |
| Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligaţiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 132 + 133), din care: | 131 | | |
| - în lei | 132 | | |
| - în valută | 133 | | |
| Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 135 + 136), din care: | 134 | | |
| - în lei | 135 | | |
| - în valută | 136 | | |
| Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care: | 137 | | |
| - în lei | 138 | | |
| - în valută | 139 | | |
| Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141+ 142), din care: | 140 | | |
| - în lei | 141 | | |
| - în valută | 142 | | |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 144 + 145), din care: | 143 | | |
| - în lei | 144 | | |
| - în valută | 145 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 147 + 148), din care: | 146 | | |
| - în lei | 147 | | |
| - în valută | 148 | | |
| Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 150 + 151), din care: | 149 | | |
| - în lei | 150 | | |
| - în valută | 151 | | |
| Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 153 + 154), din care: | 152 | | |
| - în lei | 153 | | |
| - în valută | 154 | | |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 156 + 157), din care: | 155 | | |
| - în lei | 156 | | |
| - în valută | 157 | | |
| Credite de la trezoreria statului şi dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682) | 158 | | |
| Alte împrumuturi şi dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 160 + 161), din care: | 159 | | |
| - în lei şi exprimate în lei, a căror decontare se face în funcţie de cursul unei valute | 160 | | |
| - în valută | 161 | | |
| Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167) | 162 | | |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienţi şi alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care: | 163 | 10.150.173 | 8.875.197 |
| - datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienţi externi şi alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct.406 + din ct. 408 + din ct. 419) | 164 | 37.874 | 36.196 |
| Datorii în legătură cu personalul şi conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281) | 165 | 2.867 | 3.603 |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale şi bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd. 167 la 170), din care: | 166 | 1.530.152 | 493.289 |
| - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381) | 167 | 111.704 | 183.893 |
| - datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446) | 168 | 1.217.929 | 179.972 |
| - fonduri speciale – taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 447) | 169 | 200.519 | 129.424 |
| - alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481) | 170 | | |
| Datoriile entităţii în relaţiile cu entităţile din grup (ct. 451) | 171 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Sume datorate acţionarilor (ct. 455) | 172 | | |
| Datorii din operaţiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626) | 173 | | |
| Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 175 la 179), din care: | 174 | 660 | 141.618 |
| - decontări cu entităţile asociate şi entităţile controlate în comun, decontări cu acţionarii privind capitalul, dividende şi decontări din operaţii în participaţie (ct. 452 + 456 + 457 + 4581) | 175 | | |
| - alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)[2] (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473) | 176 | 660 | 141.618 |
| - subvenţii nereluate la venituri (din ct. 472) | 177 | | |
| - vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare şi investiţii pe termen scurt (ct. 269 + 509) | 178 | | |
| - venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienţi (ct. 478) | 179 | | |
| Dobânzi de plătit (ct. 5186) | 180 | | |
| Valoarea împrumuturilor primite de la entitati | 181 | | |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care: | 182 | 10.656.000 | 10.656.000 |
| - acţiuni cotate [3] | 183 | | |
| - acţiuni necotate [4] | 184 | 10.656.000 | 10.656.000 |
| - părţi sociale | 185 | | |
| - capital subscris vărsat de nerezidenţi (din ct.1012) | 186 | | |
| Brevete si licenţe (din ct.205) | 187 | 726.448 | 763.581 |
| **IX. Informaţii privind cheltuielile cu colaboratorii** | **Nr. rand** | **31 decembrie an precedent** | **31 decembrie an curent** |
| A | B | 1 | 2 |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621) | 188 | | |

| **X. Capital social vărsat** | **Nr. rand** | **31 decembrie an precedent** | | **31 decembrie an curent** | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | **Suma** (col.1) | **%**[6] (col.2) | **Suma** (col.3) | **%**[6] (col.4) |
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Capital social vărsat (ct. 1012)[6] (rd. 190 + 194 + 195 + 196 ), din care: | 189 | 10.656.000 | X | 10.656.000 | X |
| - deţinut de societăţile cu capital de stat, din care: | 190 | | 0 | | 0 |
| - cu capital integral de stat; | 191 | | 0 | | 0 |
| - cu capital majoritar de stat; | 192 | | 0 | | 0 |

| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 |
|---|---|---|---|---|---|
| - cu capital minoritar de stat; | 193 | | 0 | | 0 |
| - deţinut de societăţile cu capital privat | 194 | 10.655.882 | 100 | 10.655.882 | 100 |
| - deţinut de persoane fizice | 195 | 118 | 0 | 118 | 0 |
| - deţinut de alte entităţi | 196 | | 0 | | 0 |

| | Nr. rand | Sume (lei) | |
|---|---|---|---|
| **A** | **B** | **2014** | **2015** |
| **XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar, din care:** | 197 | | |
| - către instituţii publice centrale; | 198 | | |
| - către instituţii publice locale; | 199 | | |
| - către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/ instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora. | 200 | | |

| | Nr. rand | Sume (lei) | |
|---|---|---|---|
| **A** | **B** | **2014** | **2015** |
| **XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităţii, din care:** | 201 | | |
| - dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate: | 202 | | |
| - către instituţii publice centrale; | 203 | | |
| - către instituţii publice locale; | 204 | | |
| - către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/ instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora. | 205 | | |
| - dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate: | 206 | | |
| - către instituţii publice centrale; | 207 | | |
| - către instituţii publice locale; | 208 | | |
| - către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/ instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora. | 209 | | |

| **XIII. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice ******)** | Nr. rand | Sume (lei) | |
|---|---|---|---|
| | | **2014** | **2015** |

| A | B | 1 | 2 |
|---|---|---|---|
| Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care: | 210 | | |
| - creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate | 211 | | |
| Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziţie), din care: | 212 | | |
| - creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate | 213 | | |

| FORMULAR VALIDAT | Suma de control Formular 30: 439190697 / 2534544936 |
|---|---|

**Semnaturi ►**

**Administrator**
Nume si prenume
FELICIA POPOVICI
Semnatura

**Intocmit**
Nume si prenume
RSM ROMANIA SRL
Calitatea
22--Persoana juridica autorizata**
Nr.de inregistrare in organismul profesional
9435
Semnatura

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.
**) Subvenţii pentru stimularea ocupării forţei de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenţilor instituţiilor de învăţământ, stimularea şomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de şomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată şomeri în vârsta de peste 45 ani, şomeri întreţinători unici de familie sau şomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condiţiile pentru a solicita pensia anticipată parţială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situaţii prevăzute prin legislaţia în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru şomaj şi stimularea ocupării forţei de muncă.
***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică şi inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanţei Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea ştiinţifică şi dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări şi completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările şi completările ulterioare.
****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European şi a Consiliului privind producţia şi dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 267 din 14 august 2004.
*****) Pentru creanţele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât şi costul lor de achiziţie.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate" se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările şi completările ulterioare.
1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate şi aferente spaţiilor comerciale aparţinând proprietarilor privaţi sau unor unităţi ale administraţiei publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)
2) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice şi persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituţiile publice (instituţiile statului)" nu se vor înscrie subvenţiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităţilor, care sunt negociabile şi tranzacţionate, potrivit legii.
4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităţilor, care nu sunt tranzacţionate
5) La secţiunea „XI Capital social vărsat" la rd. 190 - 196 în col. 2 şi col. 4 entităţile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deţinut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 189.

În formularul „Date informative" (cod 30), la rândurile 01, 02 şi 03 coloana 1, entităţile care au în subordine subunităţi vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora
Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative" se completează numai de entităţile care la sfârşitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).
La rândurile privind plăţile restante din formularul „Date informative" (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depăşit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.
La rândul 64 din formularul „Date informative" (cod 30) se va cuprinde contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaţilor în baza prevederilor Legii nr. 142/1998 privind acordarea tichetelor de masă, cu modificările şi completările ulterioare.

## F40 ► SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

| Elemente de imobilizari | Nr. rand | Valori brute | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Sold initial | Cresteri | Reduceri | | Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3) |
| | | | | Total | Din care: dezmembrari si casari | |
| A | B | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| **I. Imobilizări necorporale** | | | | | | |
| Cheltuieli de dezvoltare | 01 | | | | x | |
| Alte imobilizări | 02 | 726.448 | 37.133 | | x | 763.581 |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale | 03 | | | | x | |
| **TOTAL (rd. 01 la 03)** | 04 | 726.448 | 37.133 | | x | 763.581 |
| **II. Imobilizări corporale** | | | | | | |
| Terenuri | 05 | | | | x | |
| Construcţii | 06 | | | | | |
| Instalaţii tehnice şi maşini | 07 | 619.562 | 188.285 | 298.068 | | 509.779 |
| Alte instalaţii, utilaje şi mobilier | 08 | 12.242 | | | | 12.242 |
| Investiţii imobiliare | 09 | | | | | |
| Imobilizări corporale în curs de execuţie | 10 | | | | | |
| Investiţii imobiliare în curs de execuţie | 11 | | | | | |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale | 12 | | | | | |
| **TOTAL (rd. 05 la 12)** | 13 | 631.804 | 188.285 | 298.068 | | 522.021 |
| **III. Active biologice** | 14 | | | | x | |
| **Imobilizări financiare** | 15 | 24.380.697 | 2.500.000 | 2.827.926 | x | 24.052.771 |
| ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 04 + 13 + 14 + 15) | 16 | 25.738.949 | 2.725.418 | 3.125.994 | | 25.338.373 |

## ► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

| Elemente de imobilizari | Nr. rand | Sold initial | Amortizare in cursul anului | Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta | Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8) |
|---|---|---|---|---|---|
| A | B | 6 | 7 | 8 | 9 |
| **I. Imobilizări necorporale** | | | | | |

| A | B | 10 | 11 | 12 | 13 |
|---|---|---|---|---|---|
| Cheltuieli de dezvoltare | 17 | | | | |
| Alte imobilizări | 18 | 661.651 | 37.852 | | 699.503 |
| **TOTAL (rd. 17 + 18)** | 19 | 661.651 | 37.852 | | 699.503 |
| **II. Imobilizări corporale** | | | | | |
| Terenuri | 20 | | | | |
| Construcţii | 21 | | | | |
| Instalaţii tehnice şi maşini | 22 | 451.233 | 70.736 | 267.550 | 254.419 |
| Alte instalaţii, utilaje şi mobilier | 23 | 3.210 | 934 | | 4.144 |
| Investiţii imobiliare | 24 | | | | |
| **TOTAL (rd. 20 la 24)** | 25 | 454.443 | 71.670 | 267.550 | 258.563 |
| **III. Active biologice** | 26 | | | | |
| AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 19 + 25 + 26) | 27 | 1.116.094 | 109.522 | 267.550 | 958.066 |

**► SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE**

| Elemente de imobilizari | Nr. rand | Sold initial | Ajustari constituite in cursul anului | Ajustari reluate la venituri | Sold final (c.13 = 10+11-12) |
|---|---|---|---|---|---|
| A | B | 10 | 11 | 12 | 13 |
| **I. Imobilizări necorporale** | | | | | |
| Cheltuieli de dezvoltare | 28 | | | | |
| Alte imobilizări | 29 | | | | |
| TOTAL (rd. 28 la 29) | 30 | | | | |
| **II. Imobilizări corporale** | | | | | |
| Terenuri | 31 | | | | |
| Construcţii | 32 | | | | |
| Instalaţii tehnice şi maşini | 33 | | | | |
| Alte instalaţii, utilaje şi mobilier | 34 | | | | |
| Investiţii imobiliare | 35 | | | | |
| Imobilizări corporale în curs de execuţie | 36 | | | | |
| Investiţii imobiliare în curs de execuţie | 37 | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL (rd. 31 la 37) | 38 | | | | |
| **III. Active biologice** | 39 | | | | |
| **IV. Imobilizări financiare** | 40 | | | | |
| AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 30 + 38 + 39 + 40) | 41 | | | | |

| | |
|---|---|
| FORMULAR VALIDAT | Suma de control Formular 40: 124378504 / 2534544936 |

**Semnaturi ►**

**Administrator**
Nume si prenume
FELICIA POPOVICI
Semnatura

**Intocmit**
Nume si prenume
RSM ROMANIA SRL
Calitatea
22--Persoana juridica autorizata**
Nr.de inregistrare in organismul profesional
9435
Semnatura

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

## Situatii financiare
## pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015

intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

## Continut:


| | |
|---|---|
| Raportul auditorului independent | |
| Situatia pozitiei financiare | 1 |
| Situatia rezultatului global | 2 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie | 3 |
| Situatia modificarilor capitalului propriu | 5 |
| Note explicative la situatiile financiare | 6-38 |
| Anexa conform articolului 6 din Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu IFRS, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF | 39 |

Raiffeisen
ASSET MANAGEMENT

**DECLARATIE**

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2015 pentru :

---

Persoana juridica: SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA
Judetul: 40--MUN.BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, Calea Floreasca, nr. 246D, tel.021 306 1711
Numar din registrul comertului: J40/18646/2005
Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6630—Activitati de administrare a fondurilor
Cod de identificare fiscala: RO18102976

---

Administratorul societatii, Felicia Popovici, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2015 si confirma ca:

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

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

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

Semnatura
Popovici Felicia Victoria

Building a better working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

# RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

## Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

   - Activ net/Total capitaluri: 47.042 mii lei
   - Rezultatul net al exercitiului financiar: 13.443 mii lei, profit

## Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

## Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

Building a better working world

## Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

## Cerinte de raportare cu privire la raportul administratorilor

Administratorii au responsabilitatea intocmirii si prezentarii raportului administratorilor Societatii care sa nu contina denaturari semnificative in conformitate cu cerintele Normei ASF nr. 39/2015 articolele 8-13, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Raportul administratorilor Societatii nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acopera raportul administratorilor Societatii.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atasate;
b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8-13;
c) pe baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

In numele

**Ernst & Young Assurance Services SRL**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Gherghescu Gelu
Nr.1449

Gelu Gherghescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/ 9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

12 aprilie 2016

## Situatia pozitiei financiare

*la 31 decembrie 2015*

| *In lei* | Nota | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVE** | | | |
| Imobilizari necorporale | 7 | 64.078 | 64.797 |
| Imobilizari corporale | 8 | 263.458 | 177.361 |
| Investitii detinute pana la scadenta, pe termen lung | 9 | 24.052.771 | 24.380.697 |
| Creanta privind impozit pe profit amanat | 20 | 100.180 | 295.783 |
| **Total active imobilizate** | | **24.480.487** | **24.918.638** |
| Creante comerciale | 11 | 3.996.936 | 6.523.492 |
| Alte active curente | 11 | 34.880 | 99.146 |
| Cheltuieli in avans | 11 | 59.144 | 58.016 |
| Numerar si echivalente de numerar | 12 | 847.489 | 3.488.808 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 10 | 24.121.553 | 34.048.143 |
| Instrumente financiare derivate | | - | 262.181 |
| Investitii detinute pana la scadenta | 9 | 3.641.597 | 2.360.815 |
| **Total active curente** | | **32.701.599** | **46.840.601** |
| **Total active** | | **57.182.086** | **71.759.239** |
| **CAPITALURI PROPRII** | | | |
| Capital social | 15 | 10.656.000 | 10.656.000 |
| Rezultatul reportat | 16 | 22.942.894 | 22.700.110 |
| Rezultatul exercitiului | | 13.443.357 | 24.870.635 |
| **Total capitaluri proprii** | | **47.042.251** | **58.226.745** |
| **DATORII CURENTE** | | | |
| Datorii comerciale | 13 | 8.875.197 | 10.150.173 |
| Alte datorii, inclusiv datorii fiscale | 13 | 496.892 | 1.533.019 |
| Provizioane | 14 | 626.128 | 1.848.642 |
| Instrumente financiare derivate | | 141.618 | 660 |
| **Total datorii curente** | | **10.139.835** | **13.532.494** |
| **Total capitaluri proprii si datorii** | | **57.182.086** | **71.759.239** |

**ADMINISTRATOR,**
Numele si prenumele: FELICIA POPOVICI

Semnatura
Stampila unitatii

**INTOCMIT,**
RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

## Situatia rezultatului global

***pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

| *In lei* | Nota | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Venituri din comisioane | **17** | 76.113.668 | 70.837.609 |
| Venituri din dobanzi aferente intrumentelor detinute pana la maturitate | | 1.123.665 | 1.169.337 |
| Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente | | 2.043 | 21.017 |
| Castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere | **10** | 1.492.353 | 2.250.317 |
| Castig net din diferente de curs aferente intrumentelor detinute pana la maturitate | | 129.721 | 18.420 |
| Ajustari privind provizioanele | | 1.222.514 | 638.990 |
| Alte venituri operationale | | 73.770 | 8.922 |
| **Total venituri** | | **80.157.734** | **74.944.612** |
| Cheltuieli cu comisioanele | **18** | (55.314.263) | (36.630.449) |
| Cheltuieli administrative | **19** | (8.658.125) | (8.461.702) |
| Alte cheltuieli operationale | | (163.154) | (307.952) |
| Cheltuieli cu amortizarea | | (109.522) | (114.732) |
| **Total cheltuieli operationale** | | **(64.245.064)** | **(45.514.835)** |
| **Rezultat brut** | | **15.912.670** | **29.429.777** |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | **21** | (2.469.313) | (4.559.142) |
| **Rezultatul exercitiului financiar** | | **13.443.357** | **24.870.635** |
| **Rezultatul global aferent exercitiului financiar** | | **13.443.357** | **24.870.635** |

**ADMINISTRATOR,**
Numele si prenumele: FELICIA POPOVICI

Semnatura

Stampila unitatii

Raiffeisen ASSET MANAGEMENT

**INTOCMIT,**
RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

## Situatia fluxurilor de trezorerie

***pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

| *In lei* | Nota | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVITATI DE EXPLOATARE** | | | |
| **Rezultatul exercitiului inainte de impozitare** | | **15.912.670** | **29.429.777** |
| Cheltuiala cu amortizarea | | 109.522 | 114.732 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele | | (1.222.514) | (638.990) |
| Venituri din dobanzi | | (1.125.708) | (1.190.353) |
| Alte ajustari ale elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar* | | (1.024.034) | (1.893.635) |
| **Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile in activele si pasivele aferente activitatii de exploatare** | | **12.649.936** | **25.821.531** |
| (Crestere)/descrestere in soldurile de creante comerciale si alte creante | **11** | 2.590.822 | (1.282.370) |
| (Crestere)/descrestere in soldurile altor active | | (1.128) | (11.133) |
| Descrestere in soldurile de datorii comerciale si alte datorii | | (1.242.809) | 2.524.495 |
| Plati de impozit pe profit | | (3.333.277) | (4.288.896) |
| **Fluxuri de trezorerie nete provenite din activitati de exploatare** | | **10.663.544** | **22.763.627** |
| **ACTIVITATI DE INVESTITII** | | | |
| Achizitii de imobilizari corporale si necorporale | | (234.146) | (115.519) |
| Incasari din active imobilizate cedate | | 104.289 | 8.923 |
| Dobanzi incasate | | 1.401.699 | 1.573.177 |
| Achizitii de investitii financiare | | (40.999.125) | (44.371.764) |
| Incasari din rambursarea titlurilor ajunse la scadenta | | 51.050.271 | 38.890.000 |
| Incasari din vanzarea investitiilor pe termen scurt | | - | 1.300.000 |
| **Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitatea de investitii** | | **11.322.988** | **(2.715.183)** |
| **ACTIVITATI DE FINANTARE** | | | |
| Dividende platite | **22** | (24.627.851) | (17.357.705) |
| Fluxuri de trezorerie nete folosite în activităţi de finanţare | | (24.627.851) | (17.357.705) |
| **Cresterea/ (Scaderea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie** | | **(2.641.319)** | **2.690.739** |
| **Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar** | **12** | **3.488.808** | **798.069** |
| **Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar** | **12** | **847.489** | **3.488.808** |

*Pozitia „Alte ajustari ale elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar" consta in principal in venitul generat din evaluarea investitiilor Societatii in unitati de fond.

**ADMINISTRATOR,**
Numele si prenumele: FELICIA POPOVICI

Semnatura
Stampila unitatii

**INTOCMIT,**
RSM ROMANIA SRL
Persoane juridice autorizate, membre CECCAR
Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

## Situatia modificarilor capitalului propriu

***pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

| *In lei* | Capital social | Rezultatul reportat | Total |
|---|---|---|---|
| **Sold la 1 ianuarie 2014** | **10.656.000** | **40.057.814** | **32.569.859** |
| **Total rezultat global aferent perioadei:** | | | |
| Rezultatul exercitiului | - | 24.870.635 | **24.870.635** |
| **Total rezultat global aferent perioadei** | **10.656.000** | **64.928.449** | **75.584.449** |
| **Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii** | - | **(17.357.704)** | **(17.357.704)** |
| **Sold la 31 decembrie 2014** | **10.656.000** | **47.570.745** | **58.226.745** |
| **Sold la 1 ianuarie 2015** | **10.656.000** | **47.570.745** | **58.226.745** |
| **Total rezultat global aferent perioadei:** | | | |
| Rezultatul exercitiului | - | 13.443.357 | **13.443.357** |
| **Total rezultat global aferent perioadei** | **10.656.000** | **61.014.102** | **71.670.102** |
| **Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii (vezi nota 22)** | - | **(24.627.851)** | **(24.627.851)** |
| **Sold la 31.12.2015 (vezi nota 15)** | **10.656.000** | **36.386.251** | **47.042.251** |

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele: FELICIA POPOVICI

Semnatura

Stampila unitatii

Raiffeisen ASSET MANAGEMENT

**INTOCMIT,**

RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

# Note explicative la situatiile financiare
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

## 1. Entitatea care raporteaza

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ("Societatea") a fost inregistrata la Registrul Comertului in 2005. Societatea are sediul in Calea Floreasca, Nr. 246D, Bucuresti, Sector 1 si este o societate cu capital privat romanesc, fiind inregistrata ca persoana juridica la Registrul Comertului din Romania sub numarul J40/18646/2005; codul unic de identificare fiscala este RO 18102976. Societatea este inregistrata in Registrul CNVM sub numarul PJR05SAIR/400019/08.02.2006, in Registrul CSSPP sub numarul SAI-RO-18115413 si inregistrata in ANSPDCP cu numarul 4112.

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

In prezent Societatea administreaza:

- opt Fonduri de investitii: FDI Raifeisen Benefit, FDI Raiffeisen Confort, FDI Raiffeisen Romania Actiuni, FDI Raiffeisen Ron Plus, FDI Raiffeisen Euro Plus, FDI Raiffeisen Confort Euro, FII Raiffeisen Dolar Plus si FDI Raiffeisen Ron Flexi;

- un Fond de pensii facultative: Raiffeisen Acumulare;

Denumirea si sediul social ale entitatii care intocmeste situatiile financiare anuale consolidate ale celui mai mare grup de entitati din care face parte entitatea in calitate de filiala:

Raiffesen International Bank SA, cu sediul social in AmStadpark 9, A-1030 Vienna, Austria.

Denumirea si sediul social ale entitatii care intocmeste situatiile financiare anuale consolidate ale celui mai mic grup de entitati din care face parte entitatea in calitate de filiala: Raiffesen Bank SA, cu sediul in Sky Tower Calea Floreasca nr.246 C, Bucuresti, Sector 1. Copii ale situatiilor financiare anuale consolidate se gasesc la sediul social al Raiffeisen Bank SA.

## 2. Bazele intocmirii

### (a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS"). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de administratie in sedinta din data de 12 aprilie 2016.

## 2. Bazele intocmirii *(continuare)*

### (a) Declaratia de conformitate *(continuare)*

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti („RCR"). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost

ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit"; si
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

### (b) Prezentarea situatiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe impartirea activelor si datoriilor in imobilizate/curente in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare".

### (c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, cu exceptia acelora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluata sau cost istoric.

Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate in Nota 5.

### (d) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar", este leul romanesc (RON sau lei). Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

### (e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimarile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

## 2. Bazele intocmirii *(continuare)*

### (e) Utilizarea estimarilor si judecatilor *(continuare)*

Estimarile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

### (f) Continuitatea afacerii

Conducerea a facut o evaluare a capacitatii Societatii in ceea ce priveste principiul continuitatii, si considera ca Societatea are resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil.

## 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

### (a) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denominate in moneda straina sunt recunoscute in profit si pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

| Moneda | Curs spot 31 decembrie 2015 | Curs spot 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| EUR | 4,5245 | 4,4821 |
| USD | 4,1477 | 3,6868 |

### (b) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind disponibilul existent in casierie, in conturi curente la banci si depozitele la vedere cu scadenta reziduala mai mica de 3 luni.

### (c) Active si datorii financiare

*(i) Clasificare*

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

*Active sau datorii financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere*

Aceasta categorie include active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Un activ sau o datorie financiara este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal cu scop speculativ Instrumentele financiare derivate sunt clasificate, de asemenea, ca fiind detinute pentru tranzactionare.

*Investitii detinute pana la scadenta*

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa, pe care Societatea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta, altele decat:

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (c) Active si datorii financiare *(continuare)*

***(i) Clasificare (continuare)***

- cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- cele pe care entitatea le desemneaza ca fiind disponibile in vederea vanzarii; si
- cele care corespund definitiei creditelor si creantelor.

Societatea nu trebuie sa clasifice niciun activ financiar ca fiind pastrat pana la scadenta daca Societatea, in exercitiul financiar curent sau in ultimele doua exercitii financiare precedente, a vandut sau a reclasificat inainte de scadenta mai mult decat o valoare nesemnificativa din investitiile pastrate pana la scadenta (mai mult decat nesemnificativa in raport cu valoarea totala a investitiilor pastrate pana la scadenta), altele decat cele din vanzari sau reclasificarile care:

- sunt atat de aproape de scadenta sau de data anticipata de rambursare a activului financiar (spre exemplu, la mai putin de trei luni inainte de data scadentei) incat modificarile ratei de piata a dobanzii nu au un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- au loc dupa ce entitatea a colectat cea mai mare parte din valoarea initiala a activului financiar prin plati programate sau plati anticipate; sau
- se pot atribui unui eveniment izolat care iese din sfera de control a entitatii, nu se repeta si nu ar fi putut fi in mod rezonabil anticipat de catre entitate.

*Credite si creante*

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in scurt timp (care trebuie clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii) si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza ca fiind disponibile in vederea vanzarii; sau
- cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decat deteriorarea creditului (care trebuie clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii).

***(ii) Recunoastere***

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile, exceptie facand activele si datoriile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere care sunt recunoscute initial la valoare justa iar costule aferente tranzactionarii sunt reconoscute in profit sau pierdere.

***(iii) Compensari***

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (c) Active si datorii financiare *(continuare)*

***(iii) Compensari (continuare)***

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

***(iv) Evaluare***

Dupa recunoasterea initiala, entitatea evalueaza activele financiare, inclusiv instrumentele derivate ce constituie active, la valoarea lor justa, fara nicio deducere pentru costurile de tranzactie ce ar putea sa fie suportata la vanzare sau alta cedare, exceptie facand urmatoarele categorii de active financiare:

a) credite si creante - evaluate la costul amortizat prin metoda dobanzii efective;

b) investitii detinute pana la scadenta - evaluate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective; si

c) investitii in instrumente de capitaluri proprii care nu au un pret de piata cotat pe o piata activa si a caror valoare justa nu poate fi evaluata in mod credibil si instrumente derivate care au ca active suport astfel de instrumente de capitaluri proprii - evaluate la cost.

Dupa recunoasterea initiala, entitatea trebuie evalueaza toate datoriile financiare la cost amortizat prin metoda dobanzii efective.

***Evaluarea la cost amortizat***

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria fnanciara este evaluat(a) la recunoasterea initiala minus rambursarile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata utilizand metoda dobanzii efective pentru fiecare diferenta dintre valoarea initiala si valoarea la scadenta, si minus orice reducere (directa sau prin utilizarea unui cont de ajustare) pentru depreciere sau imposibilitatea de recuperare.

Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, pana la nivelul valorii contabile nete a activului financiar sau a datoriei financiare. La calcularea ratei dobanzii efective, Societatea estimeaza fluxurile de numerar luand in considerare toate conditiile contractuale ale instrumentului financiar, dar nu trebuie sa ia in calcul pierderile viitoare din modificarea riscului de credit. Calculul include toate comisioanele si punctele platite sau incasate de partile participante la contract care fac parte integranta din rata dobanzii efective, costurile de trazactie si toate celelalte prime si reduceri.

***Evaluarea la valoarea justa***

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotatiile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate, iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (c) Active si datorii financiare *(continuare)*

***(iv) Evaluare(continuare)***

Pentru instrumentele financiare care nu au o piata activa, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie. Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotatiile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori. Managementul considera ca aceste ajustari sunt necesare pentru prezentarea unei masuri fidele a valorii instrumentelor financiare detinute la valoare justa in situatia pozitiei financiare.

***(v) Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare***

Pentru fiecare perioada de raportare, Societatea evalueaza masura in care exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat, cu exceptia activelor financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Daca exista orice dovada de acest fel, Societatea aplica prevederile de mai jos pentru a determina valoarea oricarei pierderi din depreciere pentru activele financiare contabilizate la costul amortizat.*Activele financiare contabilizate la costul amortizat*

Daca exista dovezi obiective ca a fost suportata o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta contabilizate la costul amortizat, valoarea pierderii este evaluata ca fiind diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand pierderile viitoare din riscul de credit care nu au fost suportate), actualizate cu rata initiala a dobanzii efective a activului financiar.

Atunci cand apare o astfel de pierdere din depreciere, valoarea contabila a activului este redusa prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere.

Valoarea pierderii din depreciere este recunoscuta in profit sau pierdere.

In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea pierderii din depreciere scade, iar descresterea poate fi corelata in mod obiectiv cu un eveniment ce a aparut dupa ce a fost recunoscuta deprecierea, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata folosind un cont de ajustare pentru depreciere.

Reluarea nu poate sa aiba drept rezultat o valoare contabila a activului financiar mai mare decat valoarea ce ar fi constituit costul amortizat daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta, la data la care pierderea din depreciere este reluata.

Valoarea reluarii pierderii din depreciere este recunsocuta in profit sau pierdere.

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (c) Active si datorii financiare *(continuare)*

***(vi) Derecunoastere***

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

***(vii) Castiguri si pierderi***

Castigurile sau pierderile ce rezulta dintr-o modificare a valorii juste a unui activ financiar sau a unei datorii financiare sunt recunoscute ca si castiguri sau pierderi generate de active financiare sau de datorii financiare clasificate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere, recunoscute in profit sau pierdere;

In momentul deprecierii sau derecunoasterii activelor financiare si a datoriilor financiare contabilizate la cost amortizat, cat si prin procesul de amortizare a acestora, Societatea recunoaste un castig sau o pierdere in contul de profit sau pierdere.

Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

***(i) Recunoastere si evaluare***

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesara pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajatii care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeasi natura si cu utilizari similare:

- Echipamente, instalatii tehnice si masini
- Mijloace de transport
- Mobilier si alte imobilizari corporale

***(ii) Evaluarea dupa recunoastere***

Imobilizarile corporale sunt evidentiate in bilant la costul de achizitie mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de valoare (vezi politica 3g).

***(iii) Costurile ulterioare***

Costurile ulterioare aferente imobilizarilor corporale sunt evaluate prin prisma criteriului general de recunoastere al imobilizarilor corporale descris la capitolul (i) Recunoastere.

Costurile intretinerii zilnice („cheltuielile cu reparatiile si intretinerea") aferente imobilizarilor corporale nu sunt capitalizate; ele sunt recunoscute drept costuri ale perioadei in care se produc. Aceste costuri constau in principal in cheltuieli cu forta de munca si cu consumabilele, si pot include si costul componentelor de valoare mica.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (e) Imobilizari corporale *(continuare)*

***(iii) Costurile ulterioare (continuare)***

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza in contul de profit si pierdere atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

***(iv) Amortizare***

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoare care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobilizarile corporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

| | |
|---|---|
| Echipamente, instalatii tehnice si masini | 3-5 ani |
| Mijloace de transport | 4-6 ani |
| Mobilier si alte imobilizari corporale | 2-15 ani |

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

***(v) Vanzarea/ casarea imobilizarilor corporale***

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale este derecunoscuta (eliminata din situatia pozitiei financiare) la cedare sau atunci cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

### (f) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare necorporala este contabilizata la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate (Nota 3g).

***(i) Cheltuieli ulterioare***

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea Fondului comercial si marcile generate intern, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (f) Imobilizari necorporale *(continuare)*

***(ii) Amortizarea imobilizarilor necorporale***

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoarea care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobilizarile necorporale, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare, aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

| | |
|---|---|
| Programe informatice | 1-3 ani |
| Alte imobilizari necorporale | 1- 5 ani |

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

### (g) Deprecierea activelor altele decat cele financiare

Valoarea contabila a activelor Societatii care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitelor amanate este revizuita la fiecare data de raportare pentru a identifica existenta indiciilor de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar independent de alte active sau alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc in situatia rezultatului global.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati.

Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

### (h) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (i) Venituri si cheltuieli cu dobanzile

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Veniturile din dobanzi includ venituri din dobanzi aferente instrumentelor financiare detinute pana la maturitate.

### (j) Venituri din dividende

Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand este stabilit dreptul entitatii de a primi aceste venituri.

Societatea nu inregistreaza venituri din dividende aferente actiunilor primite fara contraprestatie in bani atunci cand acestea sunt distribuite proportional tuturor actionarilor.

Veniturile din dividende sunt inregistrate la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuiala curenta cu impozitul pe profit.

### (k) Beneficiile angajatilor

***(i) Beneficii pe termen scurt***

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Societatea are in prezent o obligatie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

***(ii) Planuri de contributii determinate***

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. De asemenea, Societatea retine si vireaza la fondurile de pensii private, sumele cu care angajatii s-au inscris la un plan de pensii facultative.

Toti angajatii Societatii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate.

Societatea plateste contributii la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru angajatii sai si nu este angajata in nici un alt sistem de pensii si, in consecinta, nu isi asuma nici un fel de obligatii in acest sens. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (l) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit curent include impozitul pe veniturile din dividendele recunoscute la valoare bruta.

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare.

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a Fondului comercial, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in filiale, cu conditia ca acestea sa nu fie reluate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

### (m) Dividende

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in situatiile financiare intocmite in conformitate cu IFRS.

### (n) Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2015:

- **Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2011 -2013**

Atunci cand se considera ca adoptarea standardului sau interpretarii va avea un impact asupra situatiilor financiare sau a performantei Societatii, impactul sau este descris mai jos:

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (n) Modificari ale politicilor contabile si alte informatiilor de furnizat *(continuare)*

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.
  - ➢***IFRS 3 Combinari de intreprinderi:*** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
  - ➢***IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:*** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
  - ➢***IAS 40 Investitii imobiliare:*** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

### (o) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare) Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul) mai degraba, decat al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosita numai in situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 9 Instrumente financiare**
  Standardul se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Faza finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea se afla intr-un proces de estimare a impactului asupra situatiilor financiare ale Societatatii.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (o) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu *(continuare)*

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatari in participatie**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si exploatarile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o exploatare in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**
  Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdictii sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**
  Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea se afla intr-o filiala. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (o) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu *(continuare)*

- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de la consolidare (modificari)**
  Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de la consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie* permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului.

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**
  Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012,** care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului.

  - ***IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:*** **Aceasta imbunatatire modifica** definitia „conditiei de intrare in drepturi" si a „conditiei de piata" si adauga definitii pentru „conditia de performanta" si „conditia de serviciu" (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi").
  - ***IFRS 3 Combinari de intreprinderi:*** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
  - ***IFRS 8 Segmente de activitate:*** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilieri ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (o) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu *(continuare)*

- ***IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:*** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
- ***IAS 16 Imobilizari corporale:*** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
- ***IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:*** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- ***IAS 38 Imobilizari necorporale:*** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016.Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului.

  - ***IFRS Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte*** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
  - ***IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.*** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.
  - ***IAS 19 Beneficiile angajatilor:*** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
  - ***IAS 34 Raportarea financiara interimara:*** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

## 3.Politici contabile semnificative *(continuare)*

### (o) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu *(continuare)*

- ***IFRS 16: Contracte de leasing:*** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul") si furnizorul („cedentul"). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnficativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest standard nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Fondului.

## 4. Managementul riscului financiar

### (a) Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutelor.

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

***(i) Riscul de pret***

Societatea este expusa riscului asociat variatiei pretului activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Societatea nu detine actiuni pe contul propriu. De asemenea, instrumentele cu venit fix sunt achizitionate in vederea detinerii acestora pana la maturitate. In aceste conditii riscul de pret pentru Societate este limitat la riscul aferent detinerilor de unitati de fond. Societaea investeste in unitati de fond ce investesc preponderent in instrumente monetare, instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni.

O crestere cu 1% a valorii unitatii de fond la Fondurile de investitii la care Societatea detine unitati de fond, fata de valoarea unitatii de fond de la 31 decembrie 2015, ar conduce la cresterea rezultatului brut al Societatii cu 241.216 lei (31 decembrie 2014: 340.481 lei), o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens opus. Impactul asupra capitalurilor propri ar fi de 202.621 RON (31 Decembrie 2014: 286.004 RON)

***(ii) Riscul de rata a dobanzii***

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul de modificare a valorii de piata sau a fluxurilor de numerar aferente instrumentelor financiare, ca urmare a variatiei ratelor de piata ale dobanzii. In tabelul de mai jos este prezentata senzitivitatea activelor si pasivelor Societatii la data de 31 Decembrie 2015 fata de o modificare paralela a curbei randamentelor de +/(-) 50 bp, toate celelalte variable ramanand constante.

| | **Modificare puncte de baza** | **Senzitivitatea la riscul de rata a dobanzii Crestere/(reducere)** |
|---|---|---|
| **31 decembrie 2015** | +50/(50) | (149.868) / 196.623 |
| **31 decembrie 2014** | +50/(50) | (234.322) / 239.584 |

## 4. Managementul riscului financiar *(continuare)*

### (a) Riscul de piata *(continuare)*

***(ii) Riscul de rata a dobanzii***

O modificare cu 50 puncte de baza a randamentelor instrumentelor, ar duce la o scadere respectiv crestere a rezultatului brut cu 149.868 lei, respectiv 196.623 lei.

***(iii) Riscul valutar***

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar si are deschise contracte forward pentru vanzarea a 2.983.000 Euro. Valoarea justa, a acestor contracte este prezentata in situatiile financiare la 31 decembrie 2015 ca o datorie in suma de 141,618 lei.

Majoritatea activelor si pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in moneda nationala si in EUR. Societatea mai efectueaza operatiuni si in USD.

| *In lei* | **USD** | **EUR** |
|---|---|---|
| **31 decembrie 2015** | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 9.883 | 57.706 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | - | - |
| Investitii detinute pana la scadenta | - | 13.305.541 |
| Creante comerciale | - | - |
| **Total pozitii lungi** | **9.883** | **13.363.247** |
| Datorii comerciale | - | 36.196 |
| Instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | - | 13.496.584 |
| **Total pozitii scurte** | - | **13.532.780** |
| **Pozitie valuatara neta** | **9.883** | **(169.533)** |

| *In lei* | **USD** | **EUR** |
|---|---|---|
| **31 decembrie 2014** | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 1.560 | 47.711 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | - | 8.321.165 |
| Investitii detinute pana la scadenta | - | 13.394.919 |
| Creante comerciale | - | 60.896 |
| **Total pozitii lungi** | **1.560** | **21.824.691** |
| Datorii comerciale | - | 44.933 |
| Instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | - | 21.213.779 |
| **Total pozitii scurte** | - | 21.258.712 |
| **Pozitie valuatara neta** | **1.560** | **565.979** |

## 4. Managementul riscului financiar *(continuare)*

### (a) Riscul de piata *(continuare)*

### *(ii) Riscul valutar (continuare)*

O apreciere de 1% a EUR fata de RON ar conduce la scaderea rezultatului brut al Societatii cu 1.695 lei (31 decembrie 2014: crestere cu 5.650 lei), o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens opus.

Impactul in capitalurile proprii ar fi de (1.424) RON (la 31 Decembrie 2014: 4.754 RON)
O apreciere de 1% a USD fata de RON ar conduce la cresterea rezultatului brut al Societatii cu 10 lei (31 decembrie 2014: 16 lei), o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens opus.

### (b) Riscul de lichiditate

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

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

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati. Obiectivul Societatii in privinta administrarii riscului de lichiditate este mentinerea unui nivel redus al acestuia printr-o gestiunea riguroasa a fluxurilor de numerar, a scadentelor pe care sunt constituite depozitele si a plasamantelor in fonduri monetare.

Analiza instrumentelor financiare la 31 decembrie 2015 este realizata pe grupe de scadenta avand in vedere perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale si nu include fluxurile de numerar din dobanzi ulterioare datei de raportare.

| *In lei* | Pana la 1 luna | 1 la 3 luni | 3 luni la 1 an | 1 la 5 ani | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 decembrie 2015** | | | | | |
| **Active** | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 847.489 | - | - | - | 847.489 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 24.121.553 | - | - | - | 24.121.553 |
| Creante comerciale | 3.996.936 | - | - | - | 3.996.936 |
| Investitii detinute pana la scadenta | - | - | - | 24.052.771 | 24.052.771 |
| Alte investitii detinute pana la scadenta | 175,370 | - | 3.466.227 | - | 3.641.597 |
| Creante din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | - | - | - | - | - |
| **Total active financiare** | **29.141.348** | **-** | **3.466.227** | **24.052.771** | **56.660.346** |
| **Datorii** | | | | | |
| Datorii comerciale | 8.875.197 | - | - | - | 8.875.197 |
| Datorii din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | - | - | 141.618 | - | 141.618 |
| **Total datorii financiare** | **8.875.197** | **-** | 141.618 | **-** | **9.016.815** |
| **Pozitie de lichiditate neta** | **20.266.151** | | **3.324.609** | **24.052.771** | **47.643.531** |

## 4. Managementul riscului financiar *(continuare)*

### (b) Riscul de lichiditate *(continuare)*

| *In lei* | Pana la 1 luna | 1 la 3 luni | 3 luni la 1 an | 1 la 5 ani | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 decembrie 2014** | | | | | |
| **Active** | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 3.488.808 | - | - | - | 3.488.808 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 34.048.143 | - | - | - | 34.048.143 |
| Creante comerciale | 6.523.492 | - | - | - | 6.523.492 |
| Investitii detinute pana la scadenta | - | - | - | 24.380.697 | 24.380.697 |
| Alte investitii detinute pana la scadenta | 164.206 | 1.599.317 | 597.292 | - | 2.360.815 |
| Creante din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | 34.034 | 162.691 | 65.456 | - | 262.181 |
| **Total active financiare** | **44.258.683** | **1.762.008** | **662.748** | **24.380.697** | **71.064.136** |
| **Datorii** | | | | | |
| Datorii comerciale | 10.150.173 | - | - | - | 10.150.173 |
| Datorii din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | - | - | 660 | - | 660 |
| **Total datorii financiare** | **10.150.173** | **-** | **660** | **-** | **10.150.833** |
| **Pozitie de lichiditate neta** | **34.108.510** | **1.762.008** | **662.088** | **24.380.697** | **60.913.303** |

### (c) Riscul de credit

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

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

Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este egala cu valoarea contabila a ctivelor financiare.

O prezentare a conturilor curente in functie de ratingul contrapartii la 31 decembrie 2015:

| **Investment Grade** | **31 decembrie 2015** |
|---|---|
| DA | 11.133 |
| NU | 833.732 |
| | **844.865** |

## 4. Managementul riscului financiar *(continuare)*

**(c) Riscul de credit (continuare)**

O prezentare a instrumentelor cu venit fix in functie de ratingul emitentilor la 31 decembrie 2015 :

| Investment Grade | 31 decembrie 2015 |
|---|---|
| DA | 15.947.911 |
| NU | 6.590.985 |
| N.A. | 5.155.472 |
| | **27.694.368** |

*Emitenti care au primit rating Investment Grade de la agentiile de rating.
** Emitenti care au primit rating Non Investment Grade de la agentiile de rating
***Nu au fost evaluate de agentiile rating

**(d) Riscul aferent impozitarii**

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

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

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

## 5. Evaluarea la valoarea justa

Conducerea discuta dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile semnificative si a estimarilor.
Aceste prezentari completeaza informatiile asupra gestionarii riscului financiar (vezi nota 4).

**Surse cheie ale incertitudinii estimarilor**
*Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare*
Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este determinata folosind tehnicile de evaluare descrise in politica contabila 3(c)(iv). Pentru instrumente financiare rar tranzactionate si pentru care nu exista o transparenta a preturilor, valoarea justa este mai putin obiectiva si este determinata folosind diverse nivele de estimari privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piata, ipoteze de pret si alte riscuri care afecteaza instrumentul financiar respectiv.

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:
- *Nivel 1*: Pretul de piata cotat pe o piata activa pentru un instrument.
- *Nivel 2*: Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: pretul de piata cotat pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate

## 5. Evaluarea la valoarea justa *(cotinuare)*

pentru instrumente similare de pe piete considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piata.

- *Nivel 3:* Tehnici de evaluare bazate in mare masura pe elemente neobservabile. Aceasta categorie include toate intrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazeaza pe date observabile si pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare dar pentru care sunt necesare ajustari bazate in mare masura pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturile cotate de intermediari. Pentru toate celelalte instrumente financiare, Societatea determina valoarea justa folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea neta prezenta si modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparatia cu instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile si alte tehnici de evaluare. Ipotezele si datele folosite in tehnicile de evaluare includ rate de dobanda fara risc si rate de referinta, ecarturi de credit si alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligatiunilor si capitalului, cursuri de schimb valutar, indici ai pretului de capital si volatilitati si corelatii previzionate. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor financiare la data raportarii, pret care ar fi determinat in conditii obiective de catre participantii la piata.

Societatea foloseste modele de evaluare recunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple care folosesc doar date observabile de piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii (de exemplu instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare si pentru care nu sunt necesare ajustari bazate pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente). Preturile observabile si parametrii de intrare in model sunt, de obicei, disponibili pe piata pentru aceste tipuri de instrumente. Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimarilor si analizelor din partea conducerii si incertitudinea asociata determinarii valorii juste. Gradul de disponibilitate a preturilor de piata observabile si a datelor de intrare variaza in functie de produse si piete si este supus schimbarilor care decurg din evenimente specifice si din conditiile generale ale pietelor financiare.

O analiza a activelor si datoriilor financiare detinute de Societate conform ierarhiei de metode este prezentata in tabelul de mai jos:

| ***31 decembrie 2015*** | **Nivel 1** | **Nivel 2** | **Nivel 3** |
|---|---|---|---|
| *In lei* | | | |
| Titluri de stat cu dobanda emise de Guvernul Romaniei | 16.913.637 | - | - |
| Obligatiuni corporative (inclusiv ALN) | 6.954.545 | 5.564.922 | - |
| Unitati de fond | 24.121.553 | - | - |
| Instrumente financiare Derivate | - | (141.618) | - |
| Numerar si echivalente de numerar | | | 847.489 |
| Creante comerciale | | | 3.996.936 |
| Datorii comerciale | | | (8.875.197) |

## 5. Evaluarea la valoarea justa *(cotinuare)*

| *31 decembrie 2014* | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|---|---|---|
| *In lei* | | | |
| Titluri de stat cu dobanda emise de Guvernul Romaniei | 14.402.970 | - | - |
| Obligatiuni corporative * | 6.908.485 | 7.213.087 | - |
| Unitati de fond | 34.048.143 | | - |
| Instrumente financiare Derivate | - | 261.521 | - |
| Numerar si echivalente de numerar | | | 3.488.808 |
| Creante comerciale | - | - | 6.523.492 |
| Datorii comerciale | - | - | (10.150.173) |

*In aceasta categorie sunt cuprinse instrumentele de tipul "Asset Linked Notes" a caror evaluare este incadrata pe Nivel 2. In aceasi categorie sunt incluse la 2015 si obligatiunile emise de Raiffeisen Bank a caror evaluare este prezentata pe Nivel 1.

Evaluarea instrumentelor prezentate pe nivel 2 a fost realizata prin actualizarea fluxurilor de numerar utilizand o rata de discount egala cu suma randamentelor elementelor componente la data evaluarii.

Evaluarea instrumentelor de tip Assets Linked Notes, „ALN" a fost realizata prin actualizarea fluxurilor de numerar utilizand o rata de discount egala cu suma randamentelor elementelor componente la data evaluarii:. randamentul obligatiunii suport (titlul de sta emis deStatul Roman), rata swap pe EUR si rata swap pe RON aferente maturitatii instrumentului. Avand in vedere ca structura poate fi inchisa la solicitarea detinatorului, consideram ca expunerea la riscul de credit al emitentului este mult mai redusa comparativ cu cea aferenta unei obligatiuni corporative clasice.

Elementele folosite in cadrul modelului pentru determinarea valorii juste a instrumentelor de tip ALN, la 31 decembrie 2015, au fost:

| **Denumite emisiune** | **Reference instrument yield** | **RON SWAP rate** | **EUR SWAP rate** | **CDS** |
|---|---|---|---|---|
| Ing Bank 2018 | 0.4270 | 1.6423 | 0.0136 | 0.2822 |
| Ing Bank 2018_2 | 0.4270 | 1.6423 | 0.0136 | 0.2822 |

Senzitivitatea valorii juste la modificari de +/(-) 50 bp a elementelor folosite in cadrul modelului pentru determinarea valorii juste a instrumentelor de tip ALN se prezinta astfel:

| | **Modificare puncte de baza** | **Crestere/(reducere)** |
|---|---|---|
| **31 decembrie 2015** | +50/(50) | (62,300) / 63,347 |

Creantele si datoriile comerciale sunt prezentate la valoarea contractuala/facturata, aceasta reprezentand si valoarea lor justa.

## 6. Active si datorii financiare

Tabelul de mai jos sumarizeaza valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2015:

*In lei*

| **31 decembrie 2015**<br>**Active financiare** | **La valoare justa prin contul de profit si pierdere** | **Detinute pana la maturitate** | **Credite si creante** | **Valoare contabila totala** | **Valoare justa** |
|---|---|---|---|---|---|
| Numerar si echivalente de numerar | - | - | 847.489 | 847.489 | 847.489 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 24.121.553 | - | - | 24.121.553 | 24.121.553 |
| Investitii detinute pana la scadenta | - | 24.052.771 | - | 24.052.771 | 25.729.630 |
| Alte investitii detinute pana la scadenta | - | 3.641.597 | - | 3.641.597 | 3.703.474 |
| Evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | - | - | - | - | - |
| Creante comerciale | - | - | 3.996.936 | 3.996.936 | 3.996.936 |
| **Total active financiare** | **24.121.553** | **27.694.368** | **4.844.425** | **56.660.346** | **58.399.082** |
| Instrumente financiare derivate | 141.618 | - | - | 141.618 | 141.618 |
| Datorii comerciale | - | - | 8.875.197 | 8.875.197 | 8.875.197 |
| **Total datorii financiare** | **141.618** | **-** | **8.875.197** | **9.016.815** | **9.016.815** |

*In lei*

| **31 decembrie 2014**<br>**Active financiare** | **La valoare justa prin contul de profit si pierdere** | **Detinute pana la maturitate** | **Credite si creante** | **Valoare contabila totala** | **Valoare justa** |
|---|---|---|---|---|---|
| Numerar si echivalente de numerar | - | - | 3.488.808 | 3.488.808 | 3.488.808 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere | 34.048.143 | - | - | 34.048.143 | 34.048.143 |
| Investitii detinute pana la scadenta | - | 24.380.697 | - | 24.380.697 | 26.141.499 |
| Alte investitii detinute pana la scadenta | - | 2.360.815 | - | 2.360.815 | 2.383.043 |
| Evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb | 262.181 | - | - | 262.181 | 262.181 |
| Creante comerciale | - | - | 6.523.492 | 6.523.492 | 6.523.492 |
| **Total active financiare** | **34.310.324** | **26.741.512** | **10.012.300** | **71.064.136** | **72.847.166** |
| Instrumente financiare derivate | 660 | - | - | 660 | 660 |
| Datorii comerciale | - | - | 10.150.173 | 10.150.173 | 10.150.173 |
| **Total datorii financiare** | **660** | **-** | **10.150.173** | **10.150.833** | **10.150.833** |

## 7. Imobilizari necorporale

| | Alte imobilizari necorporale | Total |
|---|---|---|
| **Valoare bruta** | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 726.448 | 726.448 |
| Cresteri | 37.133 | 37.133 |
| Reduceri | | |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **763.581** | **763.581** |
| **Deprecieri (amortizari si provizioane)** | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 661.651 | 661.651 |
| Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului | 37.852 | 37.852 |
| Reduceri sau reluari | - | - |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **699.503** | **699.503** |
| **Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2015** | **64.797** | **64.797** |
| **Valoare neta contabila la 31 decembrie 2015** | **64.078** | **64.078** |

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

## 8. Imobilizari corporale

| | Instalatii tehnice si masini | Alte instalatii, utilaje si mobilier | Total |
|---|---|---|---|
| **Valoare bruta** | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 619.562 | 12.242 | 631.804 |
| Cresteri | 188.285 | - | 188.285 |
| Reduceri, reluari sau reclasificari | 298.068 | - | 298.068 |
| Sold la 31 decembrie 2015 | **509.779** | **12.242** | **522.021** |
| **Deprecieri (amortizari si provizioane)** | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2015 | 451.233 | 3.210 | 454.443 |
| Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului | 70.736 | 934 | 71.670 |
| Reduceri, reluari sau reclasificari | 267.550 | | 267.550 |
| Sold la 31 decembrie 2015 | **254.419** | **4.144** | **258.563** |
| **Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2015** | **168.329** | **9.032** | **177.361** |
| **Valoare neta contabila la 31 decembrie 2015** | **255.360** | **8.098** | **263.458** |

La data de 31 decembrie 2015 Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate in custodie la terti.

## 9. Investitii detinute pana la scadenta

| *In lei* | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| Obligatiuni corporative * | 11.400.000 | 12.900.739 |
| Titluri de stat emise de Guvernul Romaniei | 15.452.771 | 12.980.697 |
| Dobanzi la obligatiuni si titluri de stat | 841.597 | 860.076 |
| **Total** | **27.694.368** | **26.741.512** |

*in aceste categorii sunt cuprinse instrumentele de tipul "Asset Linked Notes"

La 31 decembrie 2015, investitiile detinute pana la scadenta includ titluri de stat in euro in valoare totala de 12.888.093 lei, avand data maturitatii in iunie 2018 (in suma de 7.703.983 lei) si ianuarie 2019 (in suma de 5.184.111 lei) si rata cuponului de 6.5%, respectiv 3.4%.

Investitiile detinute pana la scadenta mai cuprind si obligatiuni in suma de 11.400.000 lei (31 decembrie 2014: 12.900.739 lei), din care :
- obligatiuni Raiffeisen Bank in suma de 2.800.000 lei, achizitionate in cursul anului 2013, cu data maturitatii 20.07.2016 si rata cuponului 5.5% si in suma de 3.600.000 lei, achizitionate in cursul anului 2014, cu data maturitatii 15.05.2019 si rata a cuponului de 5.35%.
- obligatiuni ING Bank in suma 5.000.000 lei, achizitionate in cursul anului 2013, cu data maturitatii 18.06.2018 si rata cuponului 5.8%

Investitiile detinute pana la scadenta, prezentate la Active curente, cuprind obligatiuni Raiffeisen Bank in suma de 2.800.000 lei, cu data maturitatii 20.07.2016, si dobanzile la obligatiuni si tiltluri de stat in suma de 841.597 lei.

## 10. Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt reprezentate de investitii in Fondul deschis de investitii Raiffeisen Ron Plus si sunt convertite la valoarea activului net valabila la 31 decembrie 2015 respectiv la 31 decembrie 2014.

Venitul generat din evaluarea acestei categorii de instrumente este prezentat in contul de profit si pierdere in categoria „Castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere".

## 11. Situatia creantelor si a cheltuielilor in avans

| *In lei* | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| Creante comerciale *(i)* | 3.996.936 | 6.523.492 |
| Alte active curente *(ii)* | 34.880 | 99.146 |
| **Total creante** | **4.031.816** | **6.622.638** |
| **Cheltuieli in avans *(iii)*** | **59.144** | **58.016** |

*(i)* Creantele comerciale inregistrate la 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 cuprindeau sumele neincasate de la clienti interni (Fondurile de investitii si Fondul de pensii), reprezentand in principal comisioanele de administrare aferente lunii decembrie de incasat de la Fondurile administrate.

## 11. Situatia creantelor si a cheltuielilor in avans (continuare)

*(ii)* Categoria „Alte active curente" include: alte creante privind bugetul statului in suma de 25.252 lei (31 decembrie 2014: 25.252 lei), TVA neexigibila 9.628 lei (31 decembrie 2014: 4.019 lei).

*(iii)* Cheltuielile inregistrate in avans, la 31 decembrie 2015 in suma de 59.144 lei, se refera in principal la asigurarea mijloacelor de transport, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare.

Cheltuielile inregistrate in avans, la 31 decembrie 2014 in suma de 58.016 lei, se refera in principal la asigurarea mijloacelor de transport, servicii medicale pentru angajati,abonamente ziare/reviste financiare si traininguri pentru angajati.

## 12. Numerar si echivalente de numerar

| *In lei* | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Casa | 2.624 | 3.010 |
| Conturi curente la banci | 844.865 | 3.485.798 |
| **Total** | **847.489** | **3.488.808** |

## 13. Situatia datoriilor

| *In lei* | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Furnizori | 116.853 | 120.663 |
| Furnizori de imobilizari | - | 8.727 |
| Furnizori facturi nesosite | 8.758.344 | 10.020.783 |
| Clienti creditori | - | - |
| Alte datorii | 496.892 | 1.533.019 |
| **Total datorii** | **9.372.089** | **11.683.192** |

Datoria prezentata in categoria Furnizori facturi nesosite, in suma de 8.758.344 lei (31 decembrie 2014: 10.020.783 lei) este compusa din:

- cheltuieli privind comisionul de distributie pentru trimestrul IV, in suma de 8.669.207 lei (31 decembrie 2014: 9.911.923 lei);
- cheltuieli privind servicii informatice si inchirierea echipamentelor, in suma de 26.774 lei (31 decembrie 2014: 33.599 lei);
- cheltuieli privind inchirierea spatiului si a locurilor de parcare, utilitati, servicii telefonice si de curierat, inlcusiv TVA neexigibila, in suma de 31.408 lei (31 decembrie 2014: 37.212 lei);

## 13. Situatia datoriilor (continuare)

- cheltuieli privind comisioanele de plasament in suma de 19.785 lei (31 decembrie 2014: 25.282 lei);
- cheltuieli privind cotizatia pentru luna Decembrie la Asociatia Administratorilor de Fonduri, in suma de 6.000 lei (31 decembrie 2014: 6.000 lei);
- cheltuieli privind serviciile de audit interim al situatiilor financiare la 31 decembrie 2015, in suma de 5.170 lei .

Categoria „Alte datorii" include:

- Impozit pe profit in suma de 72.328 lei (31 decembrie 2014: 1.131.895 lei)
- Datorii legate de personal, asigurari sociale si impozit pe salarii in suma de 289.618 lei (31 decembrie 2014: 160.312 lei)
- TVA de plata in suma de 5.522 lei (31 decembrie 2014: 40.293 lei)
- Fonduri speciale – taxe si varsaminte similate in suma de 129.424 lei (31 decembrie 2014: 200.519 lei)

## 14. Provizioane

| *In lei* | **Sold la 31 decembrie 2014** | **Constituire provizioane** | **Reversare provizioane** | **Utilizare provizioane** | **Sold la 31 decembrie 2015** |
|---|---|---|---|---|---|
| Provizioane pentru zile de concediu neefectuate | 148.642 | 146.128 | 148.642 | - | 146.128 |
| Provizioane pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator | 1.700.000 | 1.650.000 | 2.249.757 | 620.243 | 480.000 |
| **Total** | **1.848.642** | **1.796.128** | **2.398.399** | **620.243** | **626.128** |

| *In lei* | **Sold la 31 decembrie 2013** | **Constituire provizioane** | **Reversare provizioane** | **Utilizare provizioane** | **Sold la 31 decembrie 2014** |
|---|---|---|---|---|---|
| Provizioane pentru zile de concediu neefectuate | 154.132 | 148.642 | 154.132 | - | 148.642 |
| rovizioane pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator | 2.333.500 | 1.700.000 | 1.170.532 | 1.162.968 | 1.700.000 |
| **Total** | **2.487.632** | **1.848.642** | **1.324.664** | **1.162.968** | **1.848.642** |

La 31 decembrie 2015, Societatea a inregistrat provizioane pentru prime aferente anului 2015 si concedii neefectuate, de platit in cursul exercitiului financiar 2016.

## 15. Capital social si rezerve

La 31 decembrie 2015, capitalul social al Societatii este de 10.656.000 lei divizat in 360.000 actiuni cu o valoare nominala de 29,6 lei pe actiune. Toate actiunile sunt comune, subscrise si platite integral.

In cursul anului 2015 nu au avut loc modificari in structura capitalului social.

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

| *In lei* | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| Administrare Fonduri de investitii | 3.156.000 | 3.156.000 |
| Administrare Fond de pensii | 7.500.000 | 7.500.000 |
| **Total** | **10.656.000** | **10.656.000** |

Structura actionariatului la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

| Actionari | Procent (%) | Numar de actiuni | Valoare lei |
|---|---|---|---|
| Raiffeisen Bank S.A. | 99.9988 | 359.996 | 10.655.881.6 |
| Mihail Catalin-Ion | 0.00556 | 2 | 59.2 |
| Felicia Victoria Popovici | 0.00278 | 1 | 29.6 |
| Nicolae Bogdan Popa | 0.00278 | 1 | 29.6 |
| **Total** | **100%** | **360.000** | **10.656.000** |

## 16. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat include si rezerva legala, care nu este distribuibila, in suma de 2.131.200 lei (31 decembrie 2014: 2.131.200 lei) constituita conform legii in limita a 5% din profitul brut si 20% din capitalului social.

## 17. Venituri din comisioane

| *In lei* | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Administrare Fonduri de investitii | 75.037.281 | 69.949.450 |
| Administrare Fond de pensii | 1.076.387 | 888.159 |
| **Total** | **76.113.668** | **70.837.609** |

## 18. Cheltuieli cu comisioanele

| *In lei* | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Cheltuieli de distributie a unitatilor de Fond | 54.946.118 | 36.315.165 |
| Alte cheltuieli privind comisioanele | 368.145 | 315.284 |
| **Total** | **55.314.263** | **36.630.449** |

## 18. Cheltuieli cu comisioanele (continuare)

Alte cheltuieli privind comisioanele cuprind.:

- Cheltuieli privind comisioanele datorate societatiilor de intermedieri financiare in suma de 1.300 lei (31 decembrie 2014: 2.423 lei)
- Cheltuieli privind comisioanele datorate custodelui instrumentelor financiare in suma de 7.386 lei (31 decembrie 2014: 7.909 lei)
- Alte cheltuieli privind comisioanele si onorariile in suma de 359.459 lei (31 decembrie 2014: 304.951 lei) reprezinta in principal cheltuieli aferente comisioanelor de kick back fee platite.

## 19. Cheltuieli administrative

| *In lei* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara | 58.865 | 88.418 |
| Cheltuieli cu personalul | 4.655.315 | 4.481.360 |
| Cheltuieli cu contributiile asigurari sociale si contributii la fonduri de pensii facultative | 569.834 | 694.602 |
| Cheltuieli cu chiria | 400.541 | 398.023 |
| Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate | 121.159 | 88.049 |
| Cheltuieli cu servicii IT | 324.188 | 445.746 |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 1.481.952 | 1.410.457 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 1.046.271 | 855.047 |
| **Total** | **8.658.125** | **8.461.702** |

Alte cheltuieli de exploatare cuprind:

- cheltuieli cu intretinerea si reparatiile in suma de 19.022 lei (31 decembrie 2014: 31.798 lei).
- cheltuieli cu primele de asigurare in suma de 35.606 lei (31 decembrie 2014: 32.237 lei).
- cheltuieli cu alte servicii prestate de terti in suma de 758.595 lei (31 decembrie 2014: 504.779 lei).
- cheltuieli de protocol 124.115 lei (31 decembrie 2014: 74.467 lei).
- cheltuieli postale si de telecomunicatii 26.034 lei (31 decembrie 2014: 38.347 lei).
- cheltuieli cu transport si deplasari 73.111 lei (31 decembrie 2014: 73.313 lei).
- cheltuieli cu comisioane bancare in suma de 9.788 lei (31 decembrie 2014: 11.414 lei).

## 19. Cheltuieli administrative (continuare)

**Analiza cheltuielor administrative pe cele doua activitati:**

| Exercitiul financiar 2015 | Administrare fonduri de investitii | Administrare fonduri de pensii facultative | Total |
|---|---|---|---|
| Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara | 53,791 | 5,074 | **58,865** |
| Cheltuieli cu personalul | 4,274,615 | 392,768 | **4,655,315** |
| Cheltuieli cu contributiile la asigurari sociale si contributii la fonduri de pensii facultative | 510,380 | 47,386 | **569,834** |
| Cheltuieli cu chiria | 363,163 | 37,378 | **400,541** |
| Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate | 113,871 | 7,288 | **121,159** |
| Cheltuieli cu servicii IT | 243,145 | 81,043 | **324,188** |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 1,186,734 | 295,218 | **1,481,952** |
| Alte cheltuieli de exploatare | 878,018 | 168,253 | **1,046,271** |
| **Total** | **7,623,717** | **1,034,408** | **8,658,125** |

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

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

La 31 decembrie 2015 Societatea avea 29 angajati (31 decembrie 2014: 27 angajati) cu contract permanent de munca. Dintre acestia 3 angajati sunt cu timp partial.

Numarul mediu de angajati in 2015 a fost de 25 angajati, in care nu se regasesc cei doi directori care au contract de mandat.

Cheltuielile salariale ale Societatii au fost urmatoarele:

*(lei)*

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu salariile personalului, inclusiv directori | 4.349.828 | 4.202.580 |
| Contributia unitatii la asigurarile sociale si ajutorul de somaj | 305.487 | 278.780 |
| Contributia unitatii la CAS si pensii facultative | 569.834 | 694.602 |
| **Total** | **5.225.149** | **5.175.962** |

## 21. Impozit pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit reprezinta impozitul pe profit curent. Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal. asa cum este prezentat in declaratia de impozit pe profit:

| *In lei* | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Pierdere contabila/ Profit contabil | 15.912.670 | 29.429.777 |
| Ajustari | | |
| (+) cheltuieli cu combustibilul nedeductibile | 9.510 | 20.273 |
| (+) cheltuieli de protocol nedeductibile | 81.471 | 1.022 |
| (+) cheltuieli depasire cotizatii asociatii profesionale | 73.437 | 72.642 |
| (+) cheltuieli de sponsorizare si/sau mecenat. burse private. efectuate potrivit legii | 130.416 | 211.000 |
| (+) amenzi. dobanzi pt plata cu intarziere si penalitati de intarziere datorate catre autoritatile romane sau straine | - | - |
| (+) cheltuieli cu provizioanele si rezervele care depasesc limita legala | 1.796.128 | 1.848.642 |
| (+) alte cheltuieli nedeductibile | 40.800 | 78.678 |
| (-) venituri neimpozabile | 3.018.642 | 2.487.632 |
| (-) rezerva legala | - | - |
| **Profit impozabil** | **15.025.790** | **29.174.402** |
| Impozit pe profit | 2.404.126 | 4.667.904 |
| (-) sponsorizare | (130.416) | (211.000) |
| **Cheltuiala cu impozitul pe profit curent** | **2.273.710** | **4.456.904** |
| **Cheltuiala/(Venit) din impozit pe profit amanat** | **195.603** | **102.238** |
| **Total cheltuiala cu impozitul** | **2.469.313** | **4.559.142** |

La 31 decembrie 2015 Societatea a recunoascut creante cu impozitul pe profit amanat ce provin din diferentele temporare intre baza fiscala si baza contabila a datoriilor in suma de 100.180 lei (31 decembrie 2014: 295.783 lei). Creantele cu impozitul pe profit amanat provin din urmatoarele elemente:

| *In lei* | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Provizioane nedeductibile | 626.128 | 1.848.642 |
| **Creante cu impozitul pe profit amanat 16%** | **100.180** | **295.783** |

La 31 decembrie 2015 Societatea a recunoscut cheltuiala cu impozitul pe profit amanat ce provine din diferentele temporare prezernate mai sus in suma de 235.603 lei si venit din impozitul pe profit amanat in suma de 40.000 lei).

## 22. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Partile afiliate cu care s-au derulat tranzactii comerciale in cursul exercitiului financiar 2015 sunt:

- Raiffeisen Bank S.A.. actionarul majoritar al Societatii. cu care Societatea are incheiate urmatoarele contracte: contract de subinchiriere a sediului si care refactureaza atat cheltuielile cu utilitatile cat si cheltuielile inregistrate cu posturile telefonice ale Societatii; contract de inchiriere a echipamentelor informatice si servicii IT. contract de distributie a unitatilor de Societate si contract custodie titluri de valoare.
- Raiffeisen Kapitalanlage GmbH. cu care Societatea are incheiat un contract care prevede incasarea de catre Raiffeisen Asset Management a unui comision de distributie a unitatilor de Societate straine si plata de catre Raiffeisen Asset Management a unui comision anual de consultanta.
- Raiffeisen International Bank („RIB") Viena este institutia centrala a Grupului Bancar Raiffeisen din Austria cu care Societatea are incheiat un contract care prevede incasarea de catre Raiffeisen Asset Management a unui comision de distributie a unitatilor de Societate straine.
- Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL („CRISP"). cu care Societatea are incheiat un contract de scanare a bazelor de date cu clienti.
- Raiffeisen Broker de Asigurare-Reasigurare SRL cu care Societatea are incheiat un contract de plasament.

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH. Raiffeisen International Bank („RIB") Viena. Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL („CRISP") sunt companii parte a aceluiasi Grup din care face parte si Societatea.
Tranzactiile cu partile afiliate s-au realizat in conditii similare cu termenii pentru operatiuni similar cu tertii, pentru acele operatiuni care pot fi comparabile.
Creantele Societatii asupra societatilor din cadrul grupului erau:

*(lei)*

| | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Conturi si depozite bancare – Raiffeisen Bank S.A. | 833.732 | 3.465.766 |
| Dobanzi de incasat- Raiffeisen Bank S.A. | - | - |
| Creante comerciale- Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | - | 60.896 |
| Creante – evaluarea contractelor forward la valoare justa | - | 262.181 |
| Creante comerciale- Raiffeisen International Bank | - | - |
| **Total** | **833.732** | **3.788.843** |

Datoriile Societatii fata de societatile din cadrul grupului erau:

*(lei)*

| | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Furnizori – Raiffeisen Bank S.A.Romania | 756 | 1.967 |
| Furnizori facturi nesosite - Raiffeisen Bank S.A.Romania | 8.727.389 | 9.976.344 |
| Furnizori facturi nesosite- CRISP | - | 549 |
| Furnizori –Raiffeisen Broker Asigurare-Reasigurare SRL | 483 | 652 |
| Datorii – evaluarea contractelor forward la valoare justa - Raiffeisen Bank S.A.Romania | 79.516 | 660 |
| Furnizori - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | 22.623 | 22.411 |
| **Total** | **8.830.767** | **10.002.583** |

## 22. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale *(continuare)*

Pozitia „Furnizori facturi nesosite-Raiffeisen Bank S.A.Romania" consta in principal in comisionul de distributie al unitatilor de fond aferent trimestrului patru.

**Cheltuieli rezultate din trazactiile cu societati din cadrul grupului:**

*(lei)*

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| Cheltuieli cu chiria – Raiffeisen Bank S.A. | 396.428 | 398.023 |
| Cheltuieli cu distributia unitatilor de fond – Raiffeisen Bank S.A | 54.946.118 | 36.315.165 |
| Cheltuieli cu servicii IT – Raiffeisen Bank S.A. | 139.058 | 138.980 |
| Cheltuieli cu comisioanele bancare Raiffeisen Bank S.A. | 6.425 | 9.651 |
| Alte cheltuieli Raiffeisen Bank S.A. | 133.985 | 102.624 |
| Alte cheltuieli privind comisioanele - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | 89.263 | 88.693 |
| Alte cheltuieli privind servicii training - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | - | 4.441 |
| Servicii Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL | 44.548 | 45.122 |
| **Total** | **55.755.825** | **37.102.699** |

Inchirierea spatiului are la baza un contract de sublocatiune care nu prevede penalitati in cazul rezilierii.

**Venituri rezultate din trazactiile cu societati din cadrul grupului erau:**

*(lei)*

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| Venituri din dobanzi – Raiffeisen Bank S.A. | 348.350 | 301.841 |
| Alte venituri- Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | 160.286 | 101.731 |
| Alte venituri- Raiffeisen International Bank | - | 18.262 |
| **Total** | **508.636** | **421.834** |

**Imobilizari financiare in relatie cu partile afiliate:**

| | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|---|---|
| Obligatiuni Raiffeisen Bank | 6.400.000 | 6.400.000 |
| Dobanda atasata obligatiunilor Raiffeisen Bank | 190.985 | 191.805 |
| **Total** | **6.590.985** | **6.591.805** |

## 22. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale *(continuare)*

**Instrumente financiare derivate**

Valoarea de piata a contractelor forward pe curs de schimb deschise la sfarsitul anului:

| *In lei* | **31 decembrie 2015** | **31 decembrie 2014** |
|---|---|---|
| Creante din evaluarea contractelor forward pe curs de schimb deschise | - | 262.181 |
| Datorii din evaluarea contractelor forward pe curs de schimb deschise | (79.516) | (660) |
| **Total** | **(79.516)** | **261.521** |

In cursul anului 2015 Societatea a semnat contracte forward, pentru vanzare de valuta Euro, cu date de decontare in anul 2016. Contractele forward sunt prezentate in situatiile financiare ale Societatii la valoarea justa, respectiv (79.516) lei.

| Contraparte | Maturitate | Notional (EUR) | Valoare justa 31.12.2015 (lei) |
|---|---|---|---|
| RAIFFEISEN BANK | 22.04.2016 | 1.884.000 | (79.516) |

**Dividende platite**

In cursul anul 2015 s-au platit dividende in suma neta de 24.627.806,83 lei actionarilor inscrisi in Registrul actionarilor la data de 06.04.2015, conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 06.04.2015. Impozitul retinut si platit a fost in suma de 44 lei.

Valoarea dividendului pe actiune este 68,41 lei/ actiune.

## 23. Nota privind elementele ulterioare datei de raportare

In perioada dintre sfarsitul perioadei de raportare si data autorizarii prezentelor situatiilor financiare nu au existat evenimente semnificative.

HOTARAREA
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
tinuta la data de 14.04.2016, ora 14.00, la sediul social al societatii,
Calea Floreasca nr. 246 D, sector 1, Bucuresti

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., persoana juridica romana, avand cod unic de inregistrare 18102976, numar de ordine in Registrul Comertului J40/18646/04.11.2005, statutar si legal constituita, intrunita la sediul social al societatii la data de 14.04.2016, deliberand in prezenta actionarilor reprezentand 100% din capitalul social, in conformitate cu art. 121 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, adopta cu unanimitate de voturi urmatoarele hotarari:

1. Se aproba situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2015, pe baza Rapoartelor Administratorilor si cele ale Auditorului Financiar.
2. Se aproba situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2015.
3. Se aproba descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015.
4. Se aproba Bugetul de Venituri si Cheltuieli al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A pentru exercitiul financiar al anului 2016.
5. Se aproba repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2015 in suma de 13.443.357,14 lei pe urmatoarele destinatii:
   - repartizarea sumei de 372.784,19 lei, reprezentand profit obtinut din activitatea de administrare a Fondului de Pensii, pentru acoperirea pierderii obtinute in anii precedenti din activitatea de administrare a Fondului de Pensii in suma de 275.136,59 restul ramand in rezultat reportat
   - repartizarea sub forma de dividend a sumei de 13.070.572,92 lei.
6. Imputernicirea doamnei Felicia POPOVICI Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant legal al actionarilor, pentru semnarea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor precum si a oricaror documente necesare inregistrarii si publicarii acestora la autoritatile competente, incluzand Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti, dar nelimitandu-se la acesta.

Felicia Victoria POPOVICI
Vicepresedinte al Consiliului de Administratie
al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

PROCES VERBAL

al ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
tinuta la data de 14.04.2016, ora 14:00, la sediul social al societatii,
Calea Floreasca nr. 246 D, sector 1, Bucuresti

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a fost deschisa la ora 14:00 de catre Presedintele Consiliului de Administratie, domnul Mihail Catalin Ion, care a informat actionarii cu privire la faptul ca, din verificarea efectuata asupra listei de prezenta a actionarilor, rezulta ca numarul actionarilor cu drept de vot prezenti si/sau reprezentati la adunare, exprimat prin numarul de actiuni pe care il detin este de 360.000 de actiuni, reprezentand 100% din capitalul social, indeplinindu-se conditiile pentru tinerea Adunarii Generale Ordinare a actionarilor in conditiile art. 121 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Presedintele Consiliului de Administratie, domnul Mihail Catalin Ion informeaza actionarii despre prezenta in sala a doamnei Mihaela Skladal, ca reprezentant al actionarului *Raiffeisen Bank S.A.*, a doamnei Felicia Victoria Popovici si a domnilor Bogdan Nicolae Popa, Mihail Catalin Ion, in calitate de actionari.

Domnul Presedinte supune la vot componenta Secretariatul tehnic: Cristina Branescu si Oana Dumitrascu si propune, de asemenea, ca doamna Felicia Victoria Popovici sa fie desemnata Secretarul sedintei.
Se aproba in unanimitate.

Domnul Presedinte supune aprobarii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarea Ordine de zi:

i) Aprobarea situatiilor financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2015, pe baza Rapoartelor Administratorilor si cele ale Auditorului Financiar.

ii) Aprobarea situatiilor financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2015.

iii) Descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

iv) Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pentru exercitiul financiar al anului 2016.

v) Repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2015 in suma de 13.443.357,14 lei pe urmatoarele destinatii:

- repartizarea sumei de 372.784,19 lei, reprezentand profit obtinut din activitatea de administrare a Fondului de Pensii, pentru acoperirea pierderii obtinute in anii precedenti din activitatea de administrare a Fondului de Pensii in suma de 275.136,59 restul ramand in rezultat reportat

- repartizarea sub forma de dividend a sumei de 13.070.572,92 lei.

vi) Imputernicirea doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant legal al actionarilor, pentru semnarea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor precum si a oricaror documente necesare inregistrarii si publicarii acestora la autoritatile competente, incluzand Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti, dar nelimitandu-se la acesta.

Supusa la vot, se aproba in unanimitate ordinea de zi.

Punctul 1

Domnul Mihail Catalin Ion, Presedintele Consiliului de Administratie, prezinta Rapoartele Administratorilor privind activitatea societatii pentru exercitiul financiar al anului 2015.

Domnul Mihail Catalin Ion informeaza actionarii asupra opiniei exprimata de catre Auditorul Financiar cu privire la rezultatul auditului financiar efectuat asupra situatiilor financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. privind exercitiul financiar al anului 2015.

Pe baza Rapoartelor Administratorilor si cele ale Auditorului Financiar, situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2015 sunt supuse votului actionarilor si sunt aprobate cu votul actionarilor reprezentand 99,999166% din capitalul social al societatii.

Avand si calitatea de membri ai Consiliului de Administratie, d-na Felicia Victoria Popovici si domnul Mihail Catalin Ion s-au abtinut de la vot, in conformitate cu prevederile art. 126 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Punctul 2

Supuse la vot, situatiile financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2015 sunt aprobate cu votul actionarilor reprezentand 99,999166% din capitalul social al societatii.

Avand si calitatea de membri ai Consiliului de Administratie, d-na Felicia Victoria Popovici si domnul Mihail Catalin Ion s-au abtinut de la vot, in conformitate cu prevederile art. 126 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Punctul 3

Supusa votului actionarilor, descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 este aprobata cu votul actionarilor reprezentand 99,999166% din capitalul social al societatii.

Avand si calitatea de membri ai Consiliului de Administratie, d-na Felicia Victoria Popovici si domnul Mihail Catalin Ion s-au abtinut de la vot, in conformitate cu prevederile art. 126 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Punctul 4

Supus la vot, Bugetul de Venituri si Cheltuieli al societatii pentru exercitiul financiar al anului 2016 este aprobat in unanimitate.

Punctul 5

Supusa la vot, repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2015 in suma de 13.443.357,14 lei pe urmatoarele destinatii:

- repartizarea sumei de 372.784,19 lei, reprezentand profit obtinut din activitatea de administrare a Fondului de Pensii, pentru acoperirea pierderii obtinute in anii precedenti din activitatea de administrare a Fondului de Pensii in suma de 275.136,59 restul ramand in rezultat reportat;

- repartizarea sub forma de dividend a sumei de 13.070.572,92 lei.

este aprobat cu votul actionarilor reprezentand 100% din capitalul social al societatii.

Punctul 6

Imputernicirea doamnei Felicia Popovici Vicepresedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant legal al actionarilor, pentru semnarea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor precum si a oricaror documente necesare inregistrarii si publicarii acestora la autoritatile competente, incluzand Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti, dar nelimitandu-se la acestea.

Supusa la vot, propunerea este aprobata in unanimitate.

Fiind discutate toate punctele aflate pe ordinea de zi a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, domnul Presedinte a declarat inchise lucrarile sedintei.

Mihail-Catalin Ion
Presedinte
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

Felicia Victoria Popovici
Vicepresedinte
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

Mihaela Skladal
Reprezentant Raiffeisen Bank

Bogdan Nicolae Popa

Secretar:
Felicia Victoria Popovici

HOTARAREA NR. 1 DIN 12.04.2016
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 12.04.2016 ora 12:00, la sediul Societatii, in prezenta a 3 (trei) din 5 (cinci) administratori,
Cu votul valabil exprimat a unui numar de 3 (trei) administratori, totalizand un numar de 3 (trei) voturi pentru din totalul de 3 (trei) exprimate,

Cu votul valabil exprimat a unui numar de 3 (trei) administratori, totalizand un numar de 3 (trei) voturi favorabile din totalul de 3 (trei) 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 2015 si situatiile financiare anuale specifice aferente activitatii de administrare fond de pensii 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 2015 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2015, 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 administrate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., aferente exercitiului financiar 2015, in conformitate cu anexa nr. 6. Se imputerniceste domnul Razvan Szilagyi – director general, pentru semnarea acestor rapoarte.

4. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie sa semneze Hotararile adoptate de catre Consiliul de administratie in data de 12.04.2016, 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, 12.04.2016, si a fost redactata in 3 (trei) exemplare originale in limba romana.

**Felicia POPOVICI,**
**Viceresedintele Consiliului de Administratie**

# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
## privind activitatea de administrare a investitiilor reglementata de O.U.G. nr.32/2012 a S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. in anul 2015

## I. ACTIVITATI:

In anul 2015 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A, "RAM") 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)".

Astfel, in anul 2015 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a continuat activitatea de administrare a fondurilor deschise de investitii Raiffeisen Benefit, Raiffeisen Confort, Raiffeisen Romania Actiuni, Raiffeisen Ron Plus, Raiffeisen Euro Plus, Raiffeisen Confort Euro, Raiffeisen Ron Flexi si a fondului inchis de investitii Raiffeisen Dolar Plus (acesta a fost transformat in fond deschis de investitii incepand cu data de 28.10.2015).

La data de 31.12.2015, situatia fondurilor de investitii administrate se prezenta dupa cum urmeaza:

| Nr. Crt | Fond | Activ net | Nr.Investitori | VUAN |
|---|---|---|---|---|
| 1. | FDI Raiffeisen Benefit | 56.487.426,53 | 980 | 152,7204 |
| 2. | FDI Raiffeisen Confort | 345.238.142,16 | 2.343 | 162,4265 |
| 3. | FDI Raiffeisen Romania Actiuni | 21.916.675,07 | 400 | 43,1723 |
| 4. | FDI Raiffeisen Ron Plus | 2.614.409.746,02 | 36.572 | 174,999200 |
| 5. | FDI Raiffeisen Euro Plus | 487.182.111,75 | 14.162 | 126,6281 |
| 6. | FDI Raiffeisen Confort Euro | 59.239.066,12 | 1.146 | 28,3146 |
| 7. | FDI Raiffeisen Dolar Plus | 98.330.574,56 | 1.797 | 1.182,4896 |
| 8. | FDI Raiffeisen Ron Flexi | 785.692.211,57 | 4.777 | 124,0793 |

*Toate sumele sunt exprimate in lei, mai putin cele aferente fondurilor Euro Plus si Confort Euro care sunt denominate in Euro si cele ale fondului Dolar Plus care sunt denominate in USD.

Pana la data de 1 iulie 2015, SAI Raiffeisen Asset Management SA a avut in administrare trei portofolii individuale.

## 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:

- ✓ Norma 39/2015 pentru aprobarea Regelementarilor contabile conforme cu Standardele Inernationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglemenetate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare;
- ✓ Instructiunea nr. 1/2016 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraceghere Financiara-Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare;
- ✓ Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata;

### 1. Conducerea contabilitatii

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

### 2. Principiile contabilitatii

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

### 3. Evidenta contabila

Forma de inregistrare utilizata de societate este pe jurnal, iar inregistrarile in contabilitate se fac cronologic si sistematic, potrivit planului de conturi si pe baza documentelor justificative. Informatii privind pozitia financiara si performantele activitatii

Situatia pozitiei financiare

-Lei-

| Nr. Crt | Descriere | Sold 31.12.2014 | Sold 31.12.2015 |
|---|---|---|---|
| 1. | Active imobilizate | 24.918.638 | 24.480.487 |
| 2. | Active curente | 46.840.601 | 32.701.599 |
| | TOTAL ACTIV | 71.759.239 | 57.182.086 |
| 3. | Capitaluri proprii | 58.226.745 | 47.042.251 |
| 4. | Datorii curente | 13.532.494 | 10.139.835 |
| | TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII | 71.759.239 | 57.182.086 |

a) Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din investitii detinute pana la scadenta in valoare de 24.052.771 lei. Acestea sunt obligatiuni emise de Ministerul de Finante, de ING Bank si Raiffeisen Bank Activele curente sunt formate in cea mai mare parte din active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, 24.121.553 lei, disponibilitati in valoare de 847.489 lei si creante comerciale in valoare de 3.996.936 lei;

Situatia rezultatului global

-Lei-

| Nr. Crt | Descriere | 31.12.2014 | 31.12.2015 |
|---|---|---|---|
| 1 | Venituri din comisioane | 70.837.609 | 76.113.668 |
| 2 | Venituri financiare | 3.459.091 | 2.747.782 |
| 3 | Alte venituri | 647.912 | 1.296.284 |
| 4 | **Total venituri** | **74.944.612** | **80.157.734** |
| 5 | Cheltuieli cu comisioanele | 36.630.449 | 55.314.263 |
| 6 | Alte cheltuieli | 8.884.386 | 8.930.801 |
| 7 | **Total cheltuieli operationale** | **45.514.835** | **64.245.064** |
| 8 | **Rezultatul brut** | **29.429.777** | **15.912.670** |
| 9 | Cheltuieli cu impozitul pe profit | 4.559.142 | 2.469.313 |
| 10 | **Rezultatul exercitiului financiar** | **24.870.635** | **13.443.357** |

Veniturile din comisioane sunt reprezentate in cea mai mare parte de comisionul de administrare perceput pentru administrarea fondurilor de investitiia portofoliilor individuale si a fondului de pensii facultative.
Veniturile totale rezultate din activitatea de administrare a investitiilor (activitate care intra sub incidenta OUG nr.32/2012) au fost in suma de 75.037.281 lei, defalcate astfel:

- venituri din comisionul de administrare perceput fondurilor de investitii: 73.123.577 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de subscriere percepute de fondurile de investitii: 1.412.616 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de rascumparare percepute de fondurile de investitii: 114.827 lei,
- venituri din comisionul de administrare perceput portofoliilor individuale administrate : 225.976 lei
- alte venituri: 160.285 lei.

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 1.076.387 lei.

Principala pondere in totalul cheltuielilor cu comisioanele o au cheltuielile privind prestatiile externe (97.95%), reprezentand in principal comisionul de distributie platit catre Raiffeisen Bank pentru activitatea de distributie.
Veniturile financiare sunt reprezentate de veniturile din dobanzi in proportie de 41% si alte venituri financiare in proportie de 59%.

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

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

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

Politica RAM 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 RAM 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, RAM 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 lichidate anticipat. Acoperirea nevoilor de numerar se va realiza preponderent din depozite si din rascumpararea de unitati de fond emise de fondurile administrate de RAM (care indeplinesc conditiile mai sus mentionate).
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 Societatii sunt reprezentate de obligatiuni emise de stat sau alte entitati cu o situatie financiara solida si rating ridicat. De asemenea, depozitele 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 pozitiilor 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 cu venit fix pe care le detine si, ca urmare, capitalul si profitul societatii nu sunt afectate semnificativ de variatiile valorilor de piata ale acestor instrumente.

*Riscul de pret*

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

*Riscul valutar*

Expunerile la riscul valutar ale Societatii deriva in principal din detinerile de valuta precum si datoriile denominate in alte monede ale societatii.
Detinerile de valuta sunt destinate achitarii obligatiilor denominate in valuta respectiva ale societatii si au o pondere extrem de redusa in totalul activelor Societatii. Ca urmare, expunerea Societatii la riscul valutar este considerata nesemnificativa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati.
Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii este plasata in depozite pe diferite maturitati si unitati de fonduri ce investesc preponderent in instrumente monetare, instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este unul ridicat.
Avand in vedere cele de mai sus, riscul de lichiditate al RAM este considerat foarte scazut.

Riscul operational

In cadrul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. managementul riscului operational se realizeaza tinind cont de principiile enuntate in documentul Basel "Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk".
RAM isi propune ca prin politica si procedurile de risc operational implementate sa minimizeze probabiliatea unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme si factori externi (aplicarea unor strategii neadecvate ca raspuns la modificarea unor factori externi). In acest sens, riscul operational va fi urmarit si controlat la toate nivelurile si in toate activitatile derulate. Principalele activitati in managementul riscului operational sunt: identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscului operational.

IV. CAPITAL SOCIAL:

In anul 2015 nu au avut loc modificari ale capitalului social. De asemenea structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in aceasta perioda.
La data de 31.12.2015 Societatea avea un capital social in valoare de 10.656.000 Ron, , alocat astfel:
- 3.156.000 Ron pentru activitatea de administrare a fondurilor de investitii si a portofoliilor individuale
- 7.500.000 Ron pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

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

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

- Raiffeisen Bank S.A.
- Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Raiffeisen Broker de Asigurare - Reasigurare 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.

La 31 decembrie 2015, 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 Österreich AG care detine, prin intermediul Raiffeisen International Beteiligungs GmbH, cca. 60,70% din totalul actiunilor. Mai multe detalii se regasesc pe site-ul www.rbinternational.com.

## VI. STRUCTURA ORGANIZATORICA:

**Consiliul de administratie are urmatoarea componenta:**

Mihail-Catalin Ion – Presedinte
Felicia Victoria Popovici –Vicepresedinte
Aurelian Mihailescu – membru
Roxana Apostol – membru
Catalin Munteanu- membru

**Conducatorii societatii de administrare a investitiilor sunt:**
Razvan-Filip Szilagyi – Director General
Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

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

**Auditul financiar** al S.A.I. Raiffeisen Asset management S.A. si al fondurilor de investitii administrate este asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL., membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, avand autorizatia nr.77/15.08.2001.

**Auditul intern** al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pentru activitatea de administrare a investitiilor reglementata de O.U.G. nr.32/2012 a fost asigurat in anul 2015 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 anul 2015 a fost asigurat de catre doamna Violeta Dehalt, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 3174/2009).

Compartimentul Control Intern:
In anul 2015 controlul intern a fost asigurat de doamna Oana Madalina Dumitrascu autorizata prin Autorizatia A.S.F. nr.150/26.06.2014.

## VII. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII

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 intentioneaza sa pastreze actuala gama de produse, adaugand alte tipuri de fonduri numai in masura in care indentifica oportunitati noi 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

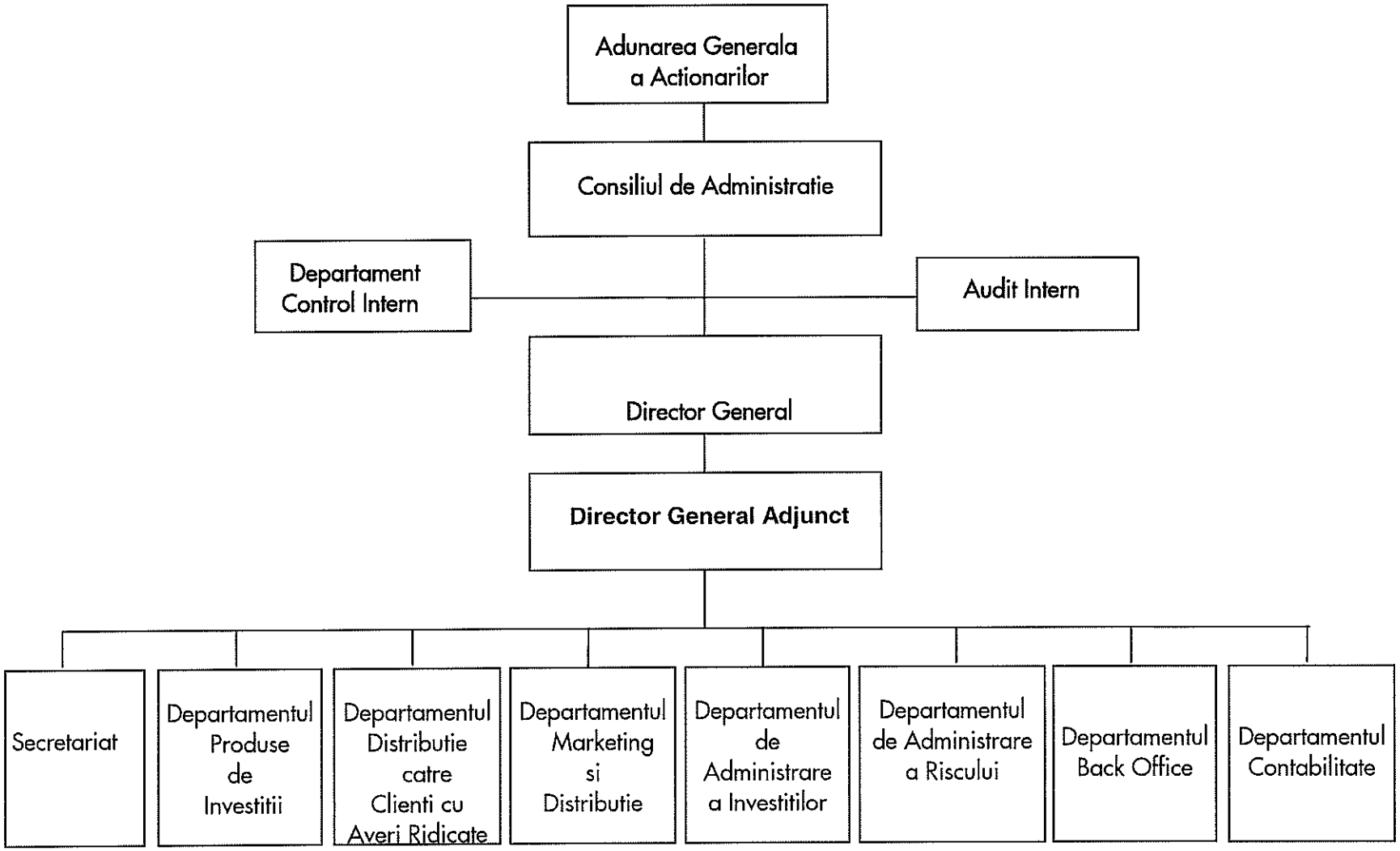
FELICIA POPOVICI



**SAI Raiffeisen Asset Management S.A.** • Calea Floreasca nr.246D, sector 1 • Bucureşti • Cod 014476 • Telefon +40 21 306 1711
• Fax +40 21 312 0533 • www.raiffeisen.ro • Cod unic de inregistrare 18102976 • Înregistrată la Registrul Comerţului Nr. J 40/18646/2005• Inregistrată la Registrul CNVM PJ05SAIR/400019/08.02.2006 • Inregistrată in Registrul CSSPP SAI-RO18115413 •
Inregistrată de Autoritatea pt. Supravegherea prelucrarii datelor cu Nr. 4112 • Capital Social 10.636 milioane ROL •

Raiffeisen ASSET MANAGEMENT

ORGANIGRAMA S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31.12.2015



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 1012.0 | Capital subscris varsat-inv | 0.00 | 3,156,000.00 | 0.00 | 3,156,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,156,000.00 | 0.00 | 3,156,000.00 |
| 1012.1 | Capital subscris varsat-pensii | 0.00 | 7,500,000.00 | 0.00 | 7,500,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7,500,000.00 | 0.00 | 7,500,000.00 |
| Total Cont :1012 | Capital subscris varsat- | 0.00 | 10,656,000.00 | 0.00 | 10,656,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,656,000.00 | 0.00 | 10,656,000.00 |
| Total Cont :101 | Capital | 0.00 | 10,656,000.00 | 0.00 | 10,656,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,656,000.00 | 0.00 | 10,656,000.00 |
| 1061.0 | Rezerve legale I | 0.00 | 1,739,726.73 | 0.00 | 1,739,726.73 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,739,726.73 | 0.00 | 1,739,726.73 |
| 1061.1 | Rezerve legale P | 0.00 | 391,473.27 | 0.00 | 391,473.27 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 391,473.27 | 0.00 | 391,473.27 |
| Total Cont :1061 | Rezerve legale | 0.00 | 2,131,200.00 | 0.00 | 2,131,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,131,200.00 | 0.00 | 2,131,200.00 |
| Total Cont :106 | Rezerve | 0.00 | 2,131,200.00 | 0.00 | 2,131,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,131,200.00 | 0.00 | 2,131,200.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 10 | Total conturi Clasa 1 Grupa 10 | 0.00 | 12,787,200.00 | 0.00 | 12,787,200.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 12,787,200.00 | 0.00 | 12,787,200.00 |
| 117.0 | Rezultatul reportat-inv | 0.00 | 37,716.06 | 0.00 | 37,716.06 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 37,716.06 | 0.00 | 37,716.06 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 117.1 | Rezultatul reportat-pensii | 614,198.94 | 0.00 | 614,198.94 | 345,022.45 | 0.00 | 0.00 | 614,198.94 | 345,022.45 | 269,176.49 | 0.00 |
| 1171.2010.0 | Rezultatul reportat reprez. profitul nerepartizat 2010 I | 0.00 | 5,542,220.36 | 0.00 | 5,542,220.36 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5,542,220.36 | 0.00 | 5,542,220.36 |
| 1171.2010.1 | Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2010 P | 1,652.00 | 0.00 | 1,652.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,652.00 | 0.00 | 1,652.00 | 0.00 |
| Total Cont :1171.2010 | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart2010 | 0.00 | 5,540,568.36 | 1,652.00 | 5,542,220.36 | 0.00 | 0.00 | 1,652.00 | 5,542,220.36 | 0.00 | 5,540,568.36 |
| 1171.2011.0 | Rezultatul reportat reprez. profitul nerepartizat 2011 I | 0.00 | 5,180,199.90 | 0.00 | 5,180,199.90 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5,180,199.90 | 0.00 | 5,180,199.90 |
| 1171.2011.1 | Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2011 P | 4,308.10 | 0.00 | 4,308.10 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4,308.10 | 0.00 | 4,308.10 | 0.00 |
| Total Cont :1171.2011 | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2011 | 0.00 | 5,175,891.80 | 4,308.10 | 5,180,199.90 | 0.00 | 0.00 | 4,308.10 | 5,180,199.90 | 0.00 | 5,175,891.80 |
| 1171.2012.0 | Rezultatul reportat reprez. profit 2012 I | 0.00 | 10,030,911.46 | 0.00 | 10,030,911.46 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,030,911.46 | 0.00 | 10,030,911.46 |
| Total Cont :1171.2012 | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2012 | 0.00 | 10,030,911.46 | 0.00 | 10,030,911.46 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,030,911.46 | 0.00 | 10,030,911.46 |
| 1171.2014.0 | Rezultatul reportat profit nerepartizat 2014 I | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 1171.2014.1 | Rezultatul reportat profit nerepartizat 2014 P | 0.00 | 0.00 | 345,022.45 | 345,022.45 | 0.00 | 0.00 | 345,022.45 | 345,022.45 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :1171.2014 | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2014 | 0.00 | 0.00 | 24,972,873.28 | 24,972,873.28 | 0.00 | 0.00 | 24,972,873.28 | 24,972,873.28 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :1171 | Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart | 0.00 | 20,747,371.62 | 24,978,833.38 | 45,726,205.00 | 0.00 | 0.00 | 24,978,833.38 | 45,726,205.00 | 0.00 | 20,747,371.62 |
| 1177.0 | Rezultatul rep. provenit din trecerea la aplicarea IFRS inv | 0.00 | 272,505.00 | 0.00 | 272,505.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 272,505.00 | 0.00 | 272,505.00 |
| 1177.1 | Rezultatul rep. provenit din trecerea la aplicarea IFRS P | 0.00 | 23,278.00 | 0.00 | 23,278.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 23,278.00 | 0.00 | 23,278.00 |
| Total Cont :1177 | Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS | 0.00 | 295,783.00 | 0.00 | 295,783.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 295,783.00 | 0.00 | 295,783.00 |
| Total Cont :117 | Rezultatul reportat | 0.00 | 20,466,671.74 | 25,593,032.32 | 46,404,726.51 | 0.00 | 0.00 | 25,593,032.32 | 46,404,726.51 | 0.00 | 20,811,694.19 |
| Total Cont :conturi Grupa 11 | Total conturi Clasa 1 Grupa 11 | 620,159.04 | 21,086,830.78 | 25,593,032.32 | 46,404,726.51 | 0.00 | 0.00 | 25,593,032.32 | 46,404,726.51 | 275,136.59 | 21,086,830.78 |
| 121 | Profit sau pierdere | 0.00 | 24,972,873.28 | 90,173,256.87 | 103,454,829.66 | 4,973,078.64 | 5,134,862.99 | 95,146,335.51 | 108,589,692.65 | 0.00 | 13,443,357.14 |
| Total Cont :conturi Grupa 12 | Total conturi Clasa 1 Grupa 12 | 0.00 | 24,972,873.28 | 90,173,256.87 | 103,454,829.66 | 4,973,078.64 | 5,134,862.99 | 95,146,335.51 | 108,589,692.65 | 0.00 | 13,443,357.14 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 1518.0 | Alte provizioane-inv | 0.00 | 1,566,210.00 | 2,156,345.00 | 2,988,586.66 | 472,108.00 | 75,658.34 | 2,628,453.00 | 3,064,245.00 | 0.00 | 435,792.00 |
| 1518.1 | Alte provizioane-pens | 0.00 | 133,790.00 | 193,655.00 | 278,080.00 | 47,892.00 | 7,675.00 | 241,547.00 | 285,755.00 | 0.00 | 44,208.00 |
| 1518.10 | Alte provizioane -concedii neefectuate inv | 0.00 | 136,943.87 | 0.00 | 136,943.87 | 136,943.87 | 132,669.61 | 136,943.87 | 269,613.48 | 0.00 | 132,669.61 |
| 1518.11 | Alte provizioane- concedii neefectuate pensii | 0.00 | 11,698.13 | 0.00 | 11,698.13 | 11,698.13 | 13,458.39 | 11,698.13 | 25,156.52 | 0.00 | 13,458.39 |
| Total Cont :1518 | Alte provizioane | 0.00 | 1,848,642.00 | 2,350,000.00 | 3,415,308.66 | 668,642.00 | 229,461.34 | 3,018,642.00 | 3,644,770.00 | 0.00 | 626,128.00 |
| Total Cont :151 | Provizioane | 0.00 | 1,848,642.00 | 2,350,000.00 | 3,415,308.66 | 668,642.00 | 229,461.34 | 3,018,642.00 | 3,644,770.00 | 0.00 | 626,128.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 15 | Total conturi Clasa 1 Grupa 15 | 0.00 | 1,848,642.00 | 2,350,000.00 | 3,415,308.66 | 668,642.00 | 229,461.34 | 3,018,642.00 | 3,644,770.00 | 0.00 | 626,128.00 |
| Total Cont :conturi Clasa 1 | Total conturi Clasa 1 | 620,159.04 | 60,695,546.06 | 118,116,289.19 | 166,062,064.83 | 5,641,720.64 | 5,364,324.33 | 123,758,009.83 | 171,426,389.16 | 275,136.59 | 47,943,515.92 |
| 205.0 | Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale INVES | 396,385.75 | 0.00 | 407,941.65 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 407,941.65 | 0.00 | 407,941.65 | 0.00 |
| 205.1 | Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale PENS | 330,062.05 | 0.00 | 355,639.03 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 355,639.03 | 0.00 | 355,639.03 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :205 | Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, dr | 726,447.80 | 0.00 | 763,580.68 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 763,580.68 | 0.00 | 763,580.68 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 20 | Total conturi Clasa 2 Grupa 20 | 726,447.80 | 0.00 | 763,580.68 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 763,580.68 | 0.00 | 763,580.68 | 0.00 |
| 2133.0 | Mijloace de transport inv | 567,455.98 | 0.00 | 738,400.50 | 271,460.34 | 0.00 | 0.00 | 738,400.50 | 271,460.34 | 466,940.16 | 0.00 |
| 2133.1 | Mijloace de transport pens | 52,105.77 | 0.00 | 69,446.89 | 26,607.96 | 0.00 | 0.00 | 69,446.89 | 26,607.96 | 42,838.93 | 0.00 |
| Total Cont :2133 | Mijloace de transport | 619,561.75 | 0.00 | 807,847.39 | 298,068.30 | 0.00 | 0.00 | 807,847.39 | 298,068.30 | 509,779.09 | 0.00 |
| Total Cont :213 | Instalatii tehnice si mijloace de transport | 619,561.75 | 0.00 | 807,847.39 | 298,068.30 | 0.00 | 0.00 | 807,847.39 | 298,068.30 | 509,779.09 | 0.00 |
| 214.0 | Mobilier, aparatura birotica, echipamente... INV | 11,173.02 | 0.00 | 11,173.02 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 11,173.02 | 0.00 | 11,173.02 | 0.00 |
| 214.1 | Mobilier, aparatura birotica, echipamente... PENS | 1,068.61 | 0.00 | 1,068.61 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,068.61 | 0.00 | 1,068.61 | 0.00 |
| Total Cont :214 | Mobilier, aparatura birotica, echipamente de prote | 12,241.63 | 0.00 | 12,241.63 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 12,241.63 | 0.00 | 12,241.63 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 21 | Total conturi Clasa 2 Grupa 21 | 631,803.38 | 0.00 | 820,089.02 | 298,068.30 | 0.00 | 0.00 | 820,089.02 | 298,068.30 | 522,020.72 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 2651.0 | Alte titluri imobilizate - titluri inv | 8,110,941.22 | 0.00 | 8,322,745.62 | 405,396.13 | -7,905,234.56 | 12,114.93 | 417,511.06 | 417,511.06 | 0.00 | 0.00 |
| 2651.1 | Alte titluri imobilizate - titluri pens | 4,869,755.90 | 0.00 | 7,589,096.40 | 256,625.82 | -7,323,610.80 | 8,859.78 | 265,485.60 | 265,485.60 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :2651 | Alte titluri imobilizate - titluri | 12,980,697.12 | 0.00 | 15,911,842.02 | 662,021.95 | -15,228,845.36 | 20,974.71 | 682,996.66 | 682,996.66 | 0.00 | 0.00 |
| 2652.0 | Alte titluri imobilizate - obligatiuni inv | 12,900,739.28 | 0.00 | 12,900,739.28 | 1,500,739.28 | -11,400,000.00 | 0.00 | 1,500,739.28 | 1,500,739.28 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :2652 | Alte titluri imobilizate - obligatiuni | 12,900,739.28 | 0.00 | 12,900,739.28 | 1,500,739.28 | -11,400,000.00 | 0.00 | 1,500,739.28 | 1,500,739.28 | 0.00 | 0.00 |
| 26581.0 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri inv | 258,072.83 | 0.00 | 624,990.36 | 402,887.33 | -222,103.03 | 0.00 | 402,887.33 | 402,887.33 | 0.00 | 0.00 |
| 26581.1 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens | 156,149.79 | 0.00 | 447,275.24 | 241,937.10 | -205,338.14 | 0.00 | 241,937.10 | 241,937.10 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :26581 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri | 414,222.62 | 0.00 | 1,072,265.60 | 644,824.43 | -427,441.17 | 0.00 | 644,824.43 | 644,824.43 | 0.00 | 0.00 |
| 26582.0 | Alte titluri imobilizate - dobanda obligatiuni inv | 445,853.19 | 0.00 | 1,054,563.20 | 761,629.20 | -292,934.00 | 0.00 | 761,629.20 | 761,629.20 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :26582 | Alte titluri imobilizate - dobanda obligatiuni | 445,853.19 | 0.00 | 1,054,563.20 | 761,629.20 | -292,934.00 | 0.00 | 761,629.20 | 761,629.20 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| Total Cont :2658 | Alte titluri imobilizate - dobanda | 860,075.81 | 0.00 | 2,126,828.80 | 1,406,453.63 | -720,375.17 | 0.00 | 1,406,453.63 | 1,406,453.63 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :265 | Alte titluri imobilizate | 26,741,512.21 | 0.00 | 30,939,410.10 | 3,569,214.86 | -27,349,220.53 | 20,974.71 | 3,590,189.57 | 3,590,189.57 | 0.00 | 0.00 |
| 2678811.0 | Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 8,045,025.82 | 0.00 | 8,045,025.82 | 0.00 | 8,045,025.82 | 0.00 |
| 2678811.1 | Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7,407,745.15 | 0.00 | 7,407,745.15 | 0.00 | 7,407,745.15 | 0.00 |
| Total Cont :2678811 | Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 15,452,770.97 | 0.00 | 15,452,770.97 | 0.00 | 15,452,770.97 | 0.00 |
| 2678812.0 | Alte cr imob obligatiuni detinute pana la scadenta INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 8,600,000.00 | 0.00 | 8,600,000.00 | 0.00 | 8,600,000.00 | 0.00 |
| Total Cont :2678812 | Alte cr imob obligatiuni detinute pana la scadenta | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 8,600,000.00 | 0.00 | 8,600,000.00 | 0.00 | 8,600,000.00 | 0.00 |
| Total Cont :267881 | Alte cr imob clasificate ca invest detinute pana la scadenta | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 |
| Total Cont :26788 | Alte creante imobilizate-titluri | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 |
| Total Cont :2678 | Alte creante imobilizate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :267 | Creante imobilizate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 | 24,052,770.97 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 26 | Total conturi Clasa 2 Grupa 26 | 26,741,512.21 | 0.00 | 30,939,410.10 | 3,569,214.86 | -3,296,449.56 | 20,974.71 | 27,642,960.54 | 3,590,189.57 | 24,052,770.97 | 0.00 |
| 2805.0 | Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor INV | 0.00 | 332,575.39 | 0.00 | 362,601.35 | 0.00 | 1,942.25 | 0.00 | 364,543.60 | 0.00 | 364,543.60 |
| 2805.1 | Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor PENS | 0.00 | 329,075.76 | 0.00 | 334,244.74 | 0.00 | 714.11 | 0.00 | 334,958.85 | 0.00 | 334,958.85 |
| Total Cont :2805 | Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor, | 0.00 | 661,651.15 | 0.00 | 696,846.09 | 0.00 | 2,656.36 | 0.00 | 699,502.45 | 0.00 | 699,502.45 |
| Total Cont :280 | Amortizari privind imobilizarile necorporale | 0.00 | 661,651.15 | 0.00 | 696,846.09 | 0.00 | 2,656.36 | 0.00 | 699,502.45 | 0.00 | 699,502.45 |
| 2813.0 | Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor INV | 0.00 | 411,488.23 | 243,508.11 | 470,946.15 | 0.00 | 5,999.83 | 243,508.11 | 476,945.98 | 0.00 | 233,437.87 |
| 2813.1 | Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor PENS | 0.00 | 39,744.19 | 24,041.32 | 44,521.02 | 0.00 | 501.73 | 24,041.32 | 45,022.75 | 0.00 | 20,981.43 |
| Total Cont :2813 | Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor | 0.00 | 451,232.42 | 267,549.43 | 515,467.17 | 0.00 | 6,501.56 | 267,549.43 | 521,968.73 | 0.00 | 254,419.30 |
| 2814.0 | Amortizarea altor imobilizari corporale INV | 0.00 | 2,851.66 | 0.00 | 3,640.69 | 0.00 | 71.73 | 0.00 | 3,712.42 | 0.00 | 3,712.42 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 2814.1 | Amortizarea altor imobilizari corporale PENS | 0.00 | 357.79 | 0.00 | 425.22 | 0.00 | 6.13 | 0.00 | 431.35 | 0.00 | 431.35 |
| Total Cont :2814 | Amortizarea altor imobilizari corporale | 0.00 | 3,209.45 | 0.00 | 4,065.91 | 0.00 | 77.86 | 0.00 | 4,143.77 | 0.00 | 4,143.77 |
| Total Cont :281 | Amortizari privind imobilizarile corporale | 0.00 | 454,441.87 | 267,549.43 | 519,533.08 | 0.00 | 6,579.42 | 267,549.43 | 526,112.50 | 0.00 | 258,563.07 |
| Total Cont :conturi Grupa 28 | Total conturi Clasa 2 Grupa 28 | 0.00 | 1,116,093.02 | 267,549.43 | 1,216,379.17 | 0.00 | 9,235.78 | 267,549.43 | 1,225,614.95 | 0.00 | 958,065.52 |
| Total Cont :conturi Clasa 2 | Total conturi Clasa 2 | 28,099,763.39 | 1,116,093.02 | 32,790,629.23 | 5,083,662.33 | -3,296,449.56 | 30,210.49 | 29,494,179.67 | 5,113,872.82 | 25,338,372.37 | 958,065.52 |
| 303.0 | Materiale de natura obiectelor de inventar INV | 0.00 | 0.00 | 1,508.79 | 1,508.79 | 0.00 | 0.00 | 1,508.79 | 1,508.79 | 0.00 | 0.00 |
| 303.1 | Materiale de natura obiectelor de inventar PENS | 0.00 | 0.00 | 153.06 | 153.06 | 0.00 | 0.00 | 153.06 | 153.06 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :303 | Materiale de natura obiectelor de inventar | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 30 | Total conturi Clasa 3 Grupa 30 | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Clasa 3 | Total conturi Clasa 3 | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 401.0 | Furnizori INV | 0.00 | 81,919.57 | 58,160,755.84 | 58,178,767.25 | 146,579.24 | 208,502.53 | 58,307,335.08 | 58,387,269.78 | 0.00 | 79,934.70 |
| 401.1 | Furnizori PENS | 0.00 | 869.41 | 313,076.56 | 314,199.18 | 21,725.88 | 21,326.15 | 334,802.44 | 335,525.33 | 0.00 | 722.89 |
| 401.20 | Furnizori externi INV | 0.00 | 35,051.81 | 384,959.47 | 404,469.36 | 3,458.77 | 16,811.23 | 388,418.24 | 421,280.59 | 0.00 | 32,862.35 |
| 401.21 | Furnizori externi PENS | 0.00 | 2,821.97 | 38,123.49 | 40,102.62 | 49.00 | 1,403.52 | 38,172.49 | 41,506.14 | 0.00 | 3,333.65 |
| Total Cont :401.2 | Furnizori externi | 0.00 | 37,873.78 | 423,082.96 | 444,571.98 | 3,507.77 | 18,214.75 | 426,590.73 | 462,786.73 | 0.00 | 36,196.00 |
| Total Cont :401 | Furnizori | 0.00 | 120,662.76 | 58,896,915.36 | 58,937,538.41 | 171,812.89 | 248,043.43 | 59,068,728.25 | 59,185,581.84 | 0.00 | 116,853.59 |
| 404.0 | Furnizori de imobilizari INV | 0.00 | 8,595.88 | 188,882.58 | 188,882.58 | 0.00 | 0.00 | 188,882.58 | 188,882.58 | 0.00 | 0.00 |
| 404.1 | Furnizori de imobilizari PENS | 0.00 | 131.25 | 43,034.75 | 43,034.75 | 0.00 | 0.00 | 43,034.75 | 43,034.75 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :404 | Furnizori de imobilizari | 0.00 | 8,727.13 | 231,917.33 | 231,917.33 | 0.00 | 0.00 | 231,917.33 | 231,917.33 | 0.00 | 0.00 |
| 408.0 | Furnizori - facturi nesosite INV | 0.00 | 10,008,551.82 | 0.00 | 5,817,725.02 | 0.00 | 2,932,783.76 | 0.00 | 8,750,508.78 | 0.00 | 8,750,508.78 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 408.1 | Furnizori - facturi nesosite PENS | 0.00 | 12,231.30 | 0.00 | 2,554.27 | 0.00 | 5,280.55 | 0.00 | 7,834.82 | 0.00 | 7,834.82 |
| Total Cont :408 | Furnizori - facturi nesosite | 0.00 | 10,020,783.12 | 0.00 | 5,820,279.29 | 0.00 | 2,938,064.31 | 0.00 | 8,758,343.60 | 0.00 | 8,758,343.60 |
| 4092.0 | Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiINV | 0.00 | 0.00 | 17,566.31 | 13,110.75 | 2,916.59 | 7,372.15 | 20,482.90 | 20,482.90 | 0.00 | 0.00 |
| 4092.1 | Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiPENS | 0.00 | 0.00 | 1,679.48 | 1,227.50 | 295.87 | 747.85 | 1,975.35 | 1,975.35 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :4092 | Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si | 0.00 | 0.00 | 19,245.79 | 14,338.25 | 3,212.46 | 8,120.00 | 22,458.25 | 22,458.25 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :409 | Furnizori debitori | 0.00 | 0.00 | 19,245.79 | 14,338.25 | 3,212.46 | 8,120.00 | 22,458.25 | 22,458.25 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 40 | Total conturi Clasa 4 Grupa 40 | 0.00 | 10,150,173.01 | 59,148,078.48 | 65,004,073.28 | 175,025.35 | 3,194,227.74 | 59,323,103.83 | 68,198,301.02 | 0.00 | 8,875,197.19 |
| 4111.0 | Clienti din tranzactii INV | 6,401,558.85 | 0.00 | 77,469,707.84 | 73,616,499.71 | 3,917,618.71 | 3,859,293.68 | 81,387,326.55 | 77,475,793.39 | 3,911,533.16 | 0.00 |
| 4111.1 | Clienti din tranzactii PENS | 0.00 | 0.00 | 945,599.34 | 945,599.34 | 106,422.07 | 106,422.07 | 1,052,021.41 | 1,052,021.41 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :4111 | Clienti din tranzactii | 6,401,558.85 | 0.00 | 78,415,307.18 | 74,562,099.05 | 4,024,040.78 | 3,965,715.75 | 82,439,347.96 | 78,527,814.80 | 3,911,533.16 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 4112 | Clienti externi | 60,895.64 | 0.00 | 222,014.15 | 222,014.02 | 0.05 | 0.18 | 222,014.20 | 222,014.20 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :411 | Clienti | 6,462,454.49 | 0.00 | 78,637,321.33 | 74,784,113.07 | 4,024,040.83 | 3,965,715.93 | 82,661,362.16 | 78,749,829.00 | 3,911,533.16 | 0.00 |
| 418.1 | Clienti - facturi de intocmit PENS | 61,037.60 | 0.00 | 1,028,770.26 | 945,599.34 | 108,654.13 | 106,422.07 | 1,137,424.39 | 1,052,021.41 | 85,402.98 | 0.00 |
| Total Cont :418 | Clienti - facturi de intocmit | 61,037.60 | 0.00 | 1,028,770.26 | 945,599.34 | 108,654.13 | 106,422.07 | 1,137,424.39 | 1,052,021.41 | 85,402.98 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 41 | Total conturi Clasa 4 Grupa 41 | 6,523,492.09 | 0.00 | 79,666,091.59 | 75,729,712.41 | 4,132,694.96 | 4,072,138.00 | 83,798,786.55 | 79,801,850.41 | 3,996,936.14 | 0.00 |
| 421.0 | Personal - salarii datorate INV | 0.00 | 0.00 | 3,334,410.51 | 3,334,410.51 | 656,361.21 | 656,361.21 | 3,990,771.72 | 3,990,771.72 | 0.00 | 0.00 |
| 421.1 | Personal - salarii datorate PENS | 0.00 | 0.00 | 308,440.08 | 308,440.08 | 58,044.84 | 58,044.84 | 366,484.92 | 366,484.92 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :421 | Personal - salarii datorate | 0.00 | 0.00 | 3,642,850.59 | 3,642,850.59 | 714,406.05 | 714,406.05 | 4,357,256.64 | 4,357,256.64 | 0.00 | 0.00 |
| 423.0 | Personal - ajutoare materiale datorate INV | 0.00 | 0.00 | 18,523.98 | 18,523.98 | 485.00 | 485.00 | 19,008.98 | 19,008.98 | 0.00 | 0.00 |
| 423.1 | Personal - ajutoare materiale datorate PENS | 0.00 | 0.00 | 1,549.64 | 1,549.64 | 0.00 | 0.00 | 1,549.64 | 1,549.64 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :423 | Personal - ajutoare materiale datorate | 0.00 | 0.00 | 20,073.62 | 20,073.62 | 485.00 | 485.00 | 20,558.62 | 20,558.62 | 0.00 | 0.00 |
| 425.0 | Avansuri acordate personalului I | 0.00 | 0.00 | 14,438.22 | 14,438.22 | 0.00 | 0.00 | 14,438.22 | 14,438.22 | 0.00 | 0.00 |
| 425.1 | Avansuri acordate personalului P | 0.00 | 0.00 | 1,761.78 | 1,761.78 | 0.00 | 0.00 | 1,761.78 | 1,761.78 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :425 | Avansuri acordate personalului | 0.00 | 0.00 | 16,200.00 | 16,200.00 | 0.00 | 0.00 | 16,200.00 | 16,200.00 | 0.00 | 0.00 |
| 427.0 | Retineri din salarii datorate tertilor INV | 0.00 | 1,100.86 | 18,181.22 | 19,670.63 | 1,495.77 | 1,495.77 | 19,676.99 | 21,166.40 | 0.00 | 1,489.41 |
| 427.1 | Retineri din salarii datorate tertilor PENS | 0.00 | 64.14 | 1,441.78 | 1,557.37 | 116.23 | 116.23 | 1,558.01 | 1,673.60 | 0.00 | 115.59 |
| Total Cont :427 | Retineri din salarii datorate tertilor | 0.00 | 1,165.00 | 19,623.00 | 21,228.00 | 1,612.00 | 1,612.00 | 21,235.00 | 22,840.00 | 0.00 | 1,605.00 |
| 4281.0 | Alte datorii in legatura cu personalul INV | 0.00 | 1,579.70 | 20,642.39 | 22,476.82 | 3,219.33 | 3,219.33 | 23,861.72 | 25,696.15 | 0.00 | 1,834.43 |
| 4281.1 | Alte datorii in legatura cu personalul PENS | 0.00 | 122.30 | 1,985.61 | 2,149.18 | 278.67 | 278.67 | 2,264.28 | 2,427.85 | 0.00 | 163.57 |
| Total Cont :4281 | Alte datorii in legatura cu personalul | 0.00 | 1,702.00 | 22,628.00 | 24,626.00 | 3,498.00 | 3,498.00 | 26,126.00 | 28,124.00 | 0.00 | 1,998.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :428 | Alte datorii si creante in legatura cu personalul | 0.00 | 1,702.00 | 22,628.00 | 24,626.00 | 3,498.00 | 3,498.00 | 26,126.00 | 28,124.00 | 0.00 | 1,998.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 42 | Total conturi Clasa 4 Grupa 42 | 0.00 | 2,867.00 | 3,721,375.21 | 3,724,978.21 | 720,001.05 | 720,001.05 | 4,441,376.26 | 4,444,979.26 | 0.00 | 3,603.00 |
| 4311.10 | cas angajator inv | 0.00 | 46,811.24 | 441,342.92 | 482,743.93 | 41,401.01 | 54,336.08 | 482,743.93 | 537,080.01 | 0.00 | 54,336.08 |
| 4311.11 | cas angajator pensii | 0.00 | 4,020.76 | 40,855.08 | 44,807.07 | 3,951.99 | 4,806.92 | 44,807.07 | 49,613.99 | 0.00 | 4,806.92 |
| Total Cont :4311.1 | cas angajator | 0.00 | 50,832.00 | 482,198.00 | 527,551.00 | 45,353.00 | 59,143.00 | 527,551.00 | 586,694.00 | 0.00 | 59,143.00 |
| 4311.20 | Alte contrib sociale angajator inv | 0.00 | 832.43 | 9,329.47 | 10,060.66 | 731.19 | 1,823.73 | 10,060.66 | 11,884.39 | 0.00 | 1,823.73 |
| 4311.21 | Alte contrib sociale angajator pensii | 0.00 | 71.57 | 856.53 | 926.34 | 69.81 | 161.27 | 926.34 | 1,087.61 | 0.00 | 161.27 |
| Total Cont :4311.2 | CI | 0.00 | 904.00 | 10,186.00 | 10,987.00 | 801.00 | 1,985.00 | 10,987.00 | 12,972.00 | 0.00 | 1,985.00 |
| Total Cont :4311 | Contributia unitatii la asigurarile sociale | 0.00 | 51,736.00 | 492,384.00 | 538,538.00 | 46,154.00 | 61,128.00 | 538,538.00 | 599,666.00 | 0.00 | 61,128.00 |
| 4312.0 | Contributia personalului la asigurarile sociale INV | 0.00 | 19,768.57 | 227,706.07 | 248,946.85 | 21,240.78 | 31,742.58 | 248,946.85 | 280,689.43 | 0.00 | 31,742.58 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 | 1,801.43 | 22,298.93 | 24,407.15 | 2,108.22 | 3,044.42 | 24,407.15 | 27,451.57 | 0.00 | 3,044.42 |
| Total Cont :4312 | Contributia personalului la asigurarile sociale | 0.00 | 21,570.00 | 250,005.00 | 273,354.00 | 23,349.00 | 34,787.00 | 273,354.00 | 308,141.00 | 0.00 | 34,787.00 |
| 4313.0 | Contributia angajatorului pentru asig soc INV | 0.00 | 15,501.61 | 173,879.59 | 187,589.00 | 13,709.41 | 34,003.90 | 187,589.00 | 221,592.90 | 0.00 | 34,003.90 |
| 4313.1 | Contributia angajatorului pentru asig soc PENS | 0.00 | 1,333.39 | 15,958.41 | 17,259.00 | 1,300.59 | 3,006.10 | 17,259.00 | 20,265.10 | 0.00 | 3,006.10 |
| Total Cont :4313 | Contributia angajatorului pentru asigurarile socia | 0.00 | 16,835.00 | 189,838.00 | 204,848.00 | 15,010.00 | 37,010.00 | 204,848.00 | 241,858.00 | 0.00 | 37,010.00 |
| 4314.0 | Contributia angajatilor pentru asigurarile soc INV | 0.00 | 16,400.01 | 183,861.39 | 198,251.11 | 14,389.72 | 35,938.94 | 198,251.11 | 234,190.05 | 0.00 | 35,938.94 |
| 4314.1 | Contributia angajatilor pentru asigurarile socPENS | 0.00 | 1,409.99 | 16,877.61 | 18,253.89 | 1,376.28 | 3,180.06 | 18,253.89 | 21,433.95 | 0.00 | 3,180.06 |
| Total Cont :4314 | Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale | 0.00 | 17,810.00 | 200,739.00 | 216,505.00 | 15,766.00 | 39,119.00 | 216,505.00 | 255,624.00 | 0.00 | 39,119.00 |
| 4316.0 | Contributia unitatii la CCI inv | 0.00 | 0.00 | 21,394.89 | 23,636.41 | 2,241.52 | 3,050.03 | 23,636.41 | 26,686.44 | 0.00 | 3,050.03 |
| 4316.1 | Contributia unitatii la CCI P | 0.00 | 0.00 | 2,003.11 | 2,215.59 | 212.48 | 269.97 | 2,215.59 | 2,485.56 | 0.00 | 269.97 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :4316 | Contributia unitatii la CCI | 0.00 | 0.00 | 23,398.00 | 25,852.00 | 2,454.00 | 3,320.00 | 25,852.00 | 29,172.00 | 0.00 | 3,320.00 |
| Total Cont :431 | Asigurari sociale | 0.00 | 107,951.00 | 1,156,364.00 | 1,259,097.00 | 102,733.00 | 175,364.00 | 1,259,097.00 | 1,434,461.00 | 0.00 | 175,364.00 |
| 4371.0 | Contributia unitatii la fondul de somaj INV | 0.00 | 1,490.93 | 16,718.82 | 18,037.18 | 1,318.36 | 3,269.52 | 18,037.18 | 21,306.70 | 0.00 | 3,269.52 |
| 4371.1 | Contributia unitatii la fondul de somaj PENS | 0.00 | 128.07 | 1,536.18 | 1,660.82 | 124.64 | 289.48 | 1,660.82 | 1,950.30 | 0.00 | 289.48 |
| Total Cont :4371 | Contributia unitatii la fondul de somaj | 0.00 | 1,619.00 | 18,255.00 | 19,698.00 | 1,443.00 | 3,559.00 | 19,698.00 | 23,257.00 | 0.00 | 3,559.00 |
| 4372.0 | Contributia personalului la fondul de somaj INV | 0.00 | 1,490.93 | 16,724.38 | 18,042.83 | 1,318.45 | 3,267.61 | 18,042.83 | 21,310.44 | 0.00 | 3,267.61 |
| 4372.1 | Contributia personalului la fondul de somaj PENS | 0.00 | 128.07 | 1,539.62 | 1,665.17 | 125.55 | 289.39 | 1,665.17 | 1,954.56 | 0.00 | 289.39 |
| Total Cont :4372 | Contributia personalului la fondul de somaj | 0.00 | 1,619.00 | 18,264.00 | 19,708.00 | 1,444.00 | 3,557.00 | 19,708.00 | 23,265.00 | 0.00 | 3,557.00 |
| Total Cont :437 | Ajutor de somaj | 0.00 | 3,238.00 | 36,519.00 | 39,406.00 | 2,887.00 | 7,116.00 | 39,406.00 | 46,522.00 | 0.00 | 7,116.00 |
| 4381.0 | Alte datorii sociale INV | 0.00 | 474.10 | 6,395.23 | 6,936.93 | 541.70 | 1,302.37 | 6,936.93 | 8,239.30 | 0.00 | 1,302.37 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 4381.1 | Alte datorii sociale PENS | 0.00 | 40.90 | 571.77 | 622.07 | 50.30 | 110.63 | 622.07 | 732.70 | 0.00 | 110.63 |
| Total Cont :4381 | Alte datorii sociale | 0.00 | 515.00 | 6,967.00 | 7,559.00 | 592.00 | 1,413.00 | 7,559.00 | 8,972.00 | 0.00 | 1,413.00 |
| 4382.0 | Alte creante sociale INV | 65,695.46 | 0.00 | 65,917.84 | 65,917.84 | 0.00 | 0.00 | 65,917.84 | 65,917.84 | 0.00 | 0.00 |
| 4382.1 | Alte creante sociale Pensii | 4,179.54 | 0.00 | 4,199.16 | 4,199.16 | 0.00 | 0.00 | 4,199.16 | 4,199.16 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :4382 | Alte creante sociale | 69,875.00 | 0.00 | 70,117.00 | 70,117.00 | 0.00 | 0.00 | 70,117.00 | 70,117.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :438 | Alte datorii si creante sociale | 69,360.00 | 0.00 | 77,084.00 | 77,676.00 | 592.00 | 1,413.00 | 77,676.00 | 79,089.00 | 0.00 | 1,413.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 43 | Total conturi Clasa 4 Grupa 43 | 69,875.00 | 111,704.00 | 1,269,967.00 | 1,376,179.00 | 106,212.00 | 183,893.00 | 1,376,179.00 | 1,560,072.00 | 0.00 | 183,893.00 |
| 441.0 | Impozitul pe profit/minim INV | 0.00 | 1,108,774.00 | 3,263,646.00 | 3,263,646.00 | 0.00 | 0.00 | 3,263,646.00 | 3,263,646.00 | 0.00 | 0.00 |
| 441.1 | Impozitul pe profit/minim PENS | 0.00 | 23,121.00 | 69,631.00 | 69,631.00 | 0.00 | 0.00 | 69,631.00 | 69,631.00 | 0.00 | 0.00 |
| 4411.0 | Impozitul pe profit curent INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 54,073.00 | 0.00 | 54,073.00 | 0.00 | 54,073.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 4411.1 | Impozitul pe profit curent P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 18,255.00 | 0.00 | 18,255.00 | 0.00 | 18,255.00 |
| Total Cont :4411 | Impozitul pe profit curent | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 72,328.00 | 0.00 | 72,328.00 | 0.00 | 72,328.00 |
| 4412.10 | Impozitul pe profit amanat - creanta INV | 272,505.00 | 0.00 | 272,505.00 | 0.00 | 36,316.00 | 217,867.00 | 308,821.00 | 217,867.00 | 90,954.00 | 0.00 |
| 4412.11 | Impozitul pe profit amanat - creanta P | 23,278.00 | 0.00 | 23,278.00 | 0.00 | 3,684.00 | 17,736.00 | 26,962.00 | 17,736.00 | 9,226.00 | 0.00 |
| Total Cont :4412.1 | Impozitul pe profit amanat - creanta | 295,783.00 | 0.00 | 295,783.00 | 0.00 | 40,000.00 | 235,603.00 | 335,783.00 | 235,603.00 | 100,180.00 | 0.00 |
| Total Cont :4412 | Impozitul pe profit amanat | 295,783.00 | 0.00 | 295,783.00 | 0.00 | 40,000.00 | 235,603.00 | 335,783.00 | 235,603.00 | 100,180.00 | 0.00 |
| Total Cont :441 | Impozitul pe profit | 0.00 | 836,112.00 | 3,629,060.00 | 3,333,277.00 | 40,000.00 | 307,931.00 | 3,669,060.00 | 3,641,208.00 | 27,852.00 | 0.00 |
| 4423 | TVA de plata | 0.00 | 40,292.63 | 203,646.00 | 208,177.11 | 4,531.00 | 5,521.43 | 208,177.00 | 213,698.54 | 0.00 | 5,521.54 |
| 4426 | TVA deductibila | 0.00 | 0.00 | 422,938.38 | 422,938.38 | 31,476.39 | 31,476.39 | 454,414.77 | 454,414.77 | 0.00 | 0.00 |
| 4427 | TVA colectata | 0.00 | 0.00 | 180,196.27 | 180,196.27 | 5,521.43 | 5,521.43 | 185,717.70 | 185,717.70 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 4428 | TVA neexigibila | 4,018.26 | 0.00 | 15,506.82 | 14,162.82 | 1,353.92 | 2,697.92 | 16,860.74 | 16,860.74 | 0.00 | 0.00 |
| 4428.0 | TVA neexigibila I | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 8,740.87 | 0.00 | 8,740.87 | 0.00 | 8,740.87 | 0.00 |
| 4428.1 | TVA neexigibila P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 886.69 | 0.00 | 886.69 | 0.00 | 886.69 | 0.00 |
| Total Cont :442 | Taxa pe valoarea adaugata | 0.00 | 36,274.37 | 822,287.47 | 825,474.58 | 52,510.30 | 45,217.17 | 874,797.77 | 870,691.75 | 4,106.02 | 0.00 |
| 444.0 | Impozitul pe venituri de natura salariilor INV | 0.00 | 42,139.84 | 471,615.37 | 508,415.34 | 36,799.97 | 93,862.98 | 508,415.34 | 602,278.32 | 0.00 | 93,862.98 |
| 444.1 | Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS | 0.00 | 3,602.16 | 43,044.63 | 46,516.66 | 3,472.03 | 8,259.02 | 46,516.66 | 54,775.68 | 0.00 | 8,259.02 |
| Total Cont :444 | Impozitul pe venituri de natura salariilor | 0.00 | 45,742.00 | 514,660.00 | 554,932.00 | 40,272.00 | 102,122.00 | 554,932.00 | 657,054.00 | 0.00 | 102,122.00 |
| 4464.0 | Impozit pe mijloacele de transport I | 0.00 | 0.00 | 884.77 | 884.77 | 0.00 | 0.00 | 884.77 | 884.77 | 0.00 | 0.00 |
| 4464.1 | Impozit pe mijloacele de transport P | 0.00 | 0.00 | 82.23 | 82.23 | 0.00 | 0.00 | 82.23 | 82.23 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :4464 | Impozit pe mijloacele de transport | 0.00 | 0.00 | 967.00 | 967.00 | 0.00 | 0.00 | 967.00 | 967.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 4465.0 | Impozit pe dividende Inv | 0.00 | 0.00 | 44.00 | 44.00 | 0.00 | 0.00 | 44.00 | 44.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :4465 | Impozit pe dividende | 0.00 | 0.00 | 44.00 | 44.00 | 0.00 | 0.00 | 44.00 | 44.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :446 | Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 0.00 | 0.00 | 1,011.00 | 1,011.00 | 0.00 | 0.00 | 1,011.00 | 1,011.00 | 0.00 | 0.00 |
| 447.0 | Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate INV | 0.00 | 187,685.82 | 833,108.85 | 909,050.85 | 0.00 | 39,116.00 | 833,108.85 | 948,166.85 | 0.00 | 115,058.00 |
| 447.1 | Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate PENS | 0.00 | 12,832.81 | 168,148.81 | 182,409.81 | 14,261.00 | 14,366.00 | 182,409.81 | 196,775.81 | 0.00 | 14,366.00 |
| Total Cont :447 | Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate | 0.00 | 200,518.63 | 1,001,257.66 | 1,091,460.66 | 14,261.00 | 53,482.00 | 1,015,518.66 | 1,144,942.66 | 0.00 | 129,424.00 |
| 4482.0 | Alte creante privind bugetul statului INV | 9,215.00 | 0.00 | 9,215.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 9,215.00 | 0.00 | 9,215.00 | 0.00 |
| 4482 | Alte creante privind bugetul statului | 16,037.00 | 0.00 | 16,037.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 16,037.00 | 0.00 | 16,037.00 | 0.00 |
| Total Cont :4482 | Alte creante privind bugetul statului | 25,252.00 | 0.00 | 25,252.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 25,252.00 | 0.00 | 25,252.00 | 0.00 |
| Total Cont :448 | Alte datorii si creante cu bugetul statului | 25,252.00 | 0.00 | 25,252.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 25,252.00 | 0.00 | 25,252.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 44 | Total conturi Clasa 4 Grupa 44 | 325,053.26 | 1,418,448.26 | 5,993,528.13 | 5,806,155.24 | 147,043.30 | 508,752.17 | 6,140,571.43 | 6,314,907.41 | 135,059.56 | 309,395.54 |
| 457.0 | Dividende de plata Inv | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :457 | Dividende de plata | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 45 | Total conturi Clasa 4 Grupa 45 | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 | 24,627,850.83 | 24,627,850.83 | 0.00 | 0.00 |
| 461.0 | Debitori diversi INV | 0.00 | 0.00 | 217,356.18 | 212,448.48 | 0.00 | 4,907.70 | 217,356.18 | 217,356.18 | 0.00 | 0.00 |
| 461.1 | Debitori diversi PENS | 0.00 | 0.00 | 11,910.19 | 11,910.19 | 0.00 | 0.00 | 11,910.19 | 11,910.19 | 0.00 | 0.00 |
| 461.50 | Debitori diversi eval fw Inv | 219,180.11 | 0.00 | 907,708.74 | 849,214.61 | 0.00 | 58,494.13 | 907,708.74 | 907,708.74 | 0.00 | 0.00 |
| 461.51 | Debitori diversi eval fw P | 43,001.23 | 0.00 | 251,410.72 | 230,518.82 | 0.00 | 20,891.90 | 251,410.72 | 251,410.72 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :461.5 | Debitori diversi eval fw | 262,181.34 | 0.00 | 1,159,119.46 | 1,079,733.43 | 0.00 | 79,386.03 | 1,159,119.46 | 1,159,119.46 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :461 | Debitori diversi | 262,181.34 | 0.00 | 1,388,385.83 | 1,304,092.10 | 0.00 | 84,293.73 | 1,388,385.83 | 1,388,385.83 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 462.50 | Creditori diversi eval fw I | 0.00 | 0.00 | 312,871.91 | 312,871.91 | 58,494.13 | 138,010.18 | 371,366.04 | 450,882.09 | 0.00 | 79,516.05 |
| 462.51 | Creditori diversi eval fw P | 0.00 | 659.77 | 95,050.32 | 97,712.22 | 20,891.90 | 80,331.77 | 115,942.22 | 178,043.99 | 0.00 | 62,101.77 |
| Total Cont :462.5 | Creditori diversi eval fw | 0.00 | 659.77 | 407,922.23 | 410,584.13 | 79,386.03 | 218,341.95 | 487,308.26 | 628,926.08 | 0.00 | 141,617.82 |
| Total Cont :462 | Creditori diversi | 0.00 | 659.77 | 407,922.23 | 410,584.13 | 79,386.03 | 218,341.95 | 487,308.26 | 628,926.08 | 0.00 | 141,617.82 |
| Total Cont :conturi Grupa 46 | Total conturi Clasa 4 Grupa 46 | 262,181.34 | 659.77 | 1,796,308.06 | 1,714,676.23 | 79,386.03 | 302,635.68 | 1,875,694.09 | 2,017,311.91 | 0.00 | 141,617.82 |
| 471.0 | Cheltuieli inregistrate in avans INV | 54,102.08 | 0.00 | 322,799.96 | 255,209.38 | 13,295.79 | 26,318.31 | 336,095.75 | 281,527.69 | 54,568.06 | 0.00 |
| 471.1 | Cheltuieli inregistrate in avans PENS | 3,914.01 | 0.00 | 130,526.04 | 115,328.10 | 1,269.71 | 11,891.72 | 131,795.75 | 127,219.82 | 4,575.93 | 0.00 |
| Total Cont :471 | Cheltuieli inregistrate in avans | 58,016.09 | 0.00 | 453,326.00 | 370,537.48 | 14,565.50 | 38,210.03 | 467,891.50 | 408,747.51 | 59,143.99 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 47 | Total conturi Clasa 4 Grupa 47 | 58,016.09 | 0.00 | 453,326.00 | 370,537.48 | 14,565.50 | 38,210.03 | 467,891.50 | 408,747.51 | 59,143.99 | 0.00 |
| 482.0 | Decontari intre subunitati I | 0.00 | 0.00 | 627,248.83 | 627,248.83 | 66,360.84 | 66,360.84 | 693,609.67 | 693,609.67 | 0.00 | 0.00 |

**SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor**

**Registrul Comertului: J40/18646/2005**

**Cod Fiscal: RO18102976**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019**

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

**Data : 31/12/2015**

**Data : 31/12/2015**

| 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 |
| 482.1 | Decontari intre subunitati P | 0.00 | 0.00 | 627,248.83 | 627,248.83 | 66,360.84 | 66,360.84 | 693,609.67 | 693,609.67 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :482 | Decontari intre subunitati | 0.00 | 0.00 | 1,254,497.66 | 1,254,497.66 | 132,721.68 | 132,721.68 | 1,387,219.34 | 1,387,219.34 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 48 | Total conturi Clasa 4 Grupa 48 | 0.00 | 0.00 | 1,254,497.66 | 1,254,497.66 | 132,721.68 | 132,721.68 | 1,387,219.34 | 1,387,219.34 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Clasa 4 | Total conturi Clasa 4 | 7,238,617.78 | 11,683,852.04 | 177,931,022.96 | 179,608,660.34 | 5,507,649.87 | 9,152,579.35 | 183,438,672.83 | 188,761,239.69 | 4,191,139.69 | 9,513,706.55 |
| 506113.0 | Obligatiuni cotate clasif inv detinute pana la maturitateINV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 |
| Total Cont :506113 | Obligatiuni cotate clasif ca inv detinute pana la maturitate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 |
| Total Cont :50611 | Obligatiuni cotate detinute | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 |
| Total Cont :5061 | Obligatiuni | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 |
| Total Cont :506 | Obligatiuni | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 | 2,800,000.00 | 0.00 |
| 5081.00 | Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus INV | 25,159,792.39 | 0.00 | 61,661,757.17 | 40,600,000.00 | -21,061,757.17 | 0.00 | 40,600,000.00 | 40,600,000.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 5081.01 | Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus PENS | 567,185.67 | 0.00 | 572,188.08 | 572,188.08 | 0.00 | 0.00 | 572,188.08 | 572,188.08 | 0.00 | 0.00 |
| 5081.030 | Alte titluri de plasament-unitati de fond Euro Plus I | 8,321,164.87 | 0.00 | 8,639,018.07 | 8,639,018.07 | 0.00 | 0.00 | 8,639,018.07 | 8,639,018.07 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5081.03 | Alte titluri de plasament-unitati de fond Euro Plus | 8,321,164.87 | 0.00 | 8,639,018.07 | 8,639,018.07 | 0.00 | 0.00 | 8,639,018.07 | 8,639,018.07 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5081.0 | Alte titluri de plasament-unitati de fond | 34,048,142.93 | 0.00 | 70,872,963.32 | 49,811,206.15 | -21,061,757.17 | 0.00 | 49,811,206.15 | 49,811,206.15 | 0.00 | 0.00 |
| 5081.10 | Alte titluri de plasament-depozite ts INV | 0.00 | 0.00 | 155,416,000.00 | 155,416,000.00 | 2,550,000.00 | 2,550,000.00 | 157,966,000.00 | 157,966,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5081.11 | Alte titluri de plasament-depozite ts PENS | 0.00 | 0.00 | 716,000.00 | 716,000.00 | 895,000.00 | 895,000.00 | 1,611,000.00 | 1,611,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5081.1 | Alte titluri de plasament-depozite ts | 0.00 | 0.00 | 156,132,000.00 | 156,132,000.00 | 3,445,000.00 | 3,445,000.00 | 159,577,000.00 | 159,577,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| 5081.20 | Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS INV | 1,003,484.14 | 0.00 | 1,003,844.74 | 1,003,033.00 | 0.00 | 811.74 | 1,003,844.74 | 1,003,844.74 | 0.00 | 0.00 |
| 5081.21 | Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS PENSII | 1,913,186.19 | 0.00 | 1,914,486.16 | 1,913,033.00 | 0.00 | 1,453.16 | 1,914,486.16 | 1,914,486.16 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5081.2 | Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS | 2,916,670.33 | 0.00 | 2,918,330.90 | 2,916,066.00 | 0.00 | 2,264.90 | 2,918,330.90 | 2,918,330.90 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 5081.31 | Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS Euro PENSII | 16,612.05 | 0.00 | 17,051.58 | 619.74 | 290.13 | 16,721.97 | 17,341.71 | 17,341.71 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5081.3 | Alte titluri de plasament-RAM ACCES PLUS Euro | 16,612.05 | 0.00 | 17,051.58 | 619.74 | 290.13 | 16,721.97 | 17,341.71 | 17,341.71 | 0.00 | 0.00 |
| 508120.0 | Alte titluri de plasament necotate unitati de fond INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 |
| Total Cont :508120 | Alte titluri de plasament necotate unitati de fond | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 |
| Total Cont :50812 | Alte titluri de plasament necotate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 | 24,121,553.41 | 0.00 |
| Total Cont :5081 | Alte titluri de plasament | 36,981,425.31 | 0.00 | 229,940,345.80 | 208,859,891.89 | 6,505,086.37 | 3,463,986.87 | 236,445,432.17 | 212,323,878.76 | 24,121,553.41 | 0.00 |
| 508813.0 | Dobanzi la obligatiuni cotate detinute pana la maturitateINV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 |
| Total Cont :508813 | Dobanzi la obligatiuni cotate detinute pana la maturitate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 |
| Total Cont :50881 | Dobanzi la obligatiuni cotate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 | 346,457.50 | 0.00 |
| 508853.0 | Dob la titluri de stat cotate detinute pana la maturitateINV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 158,295.71 | 0.00 | 158,295.71 | 0.00 | 158,295.71 | 0.00 |

**SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor**

**Registrul Comertului: J40/18646/2005**

**Cod Fiscal: RO18102976**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019**

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

**Data : 31/12/2015**

**Data : 31/12/2015**

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 508853.1 | Dob la titluri de stat cotate detinute pana la maturitate P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 171,082.82 | 0.00 | 171,082.82 | 0.00 | 171,082.82 | 0.00 |
| Total Cont :508853 | Dobanzi la titluri de stat cotate detinute pana la maturitat | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 329,378.53 | 0.00 | 329,378.53 | 0.00 | 329,378.53 | 0.00 |
| Total Cont :50885 | Dobanzi la titluri de stat cotate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 329,378.53 | 0.00 | 329,378.53 | 0.00 | 329,378.53 | 0.00 |
| 508862.0 | Dob la titluri de stat necotate detinu pana la maturitateINV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 101,783.98 | 0.00 | 101,783.98 | 0.00 | 101,783.98 | 0.00 |
| 508862.1 | Dob la titluri de stat necotate detinu pana la maturitate P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 63,976.99 | 0.00 | 63,976.99 | 0.00 | 63,976.99 | 0.00 |
| Total Cont :508862 | Dobanzi la titluri de stat necotate detinute pana la maturit | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 165,760.97 | 0.00 | 165,760.97 | 0.00 | 165,760.97 | 0.00 |
| Total Cont :50886 | Dobanzi la titluri de stat necotate | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 165,760.97 | 0.00 | 165,760.97 | 0.00 | 165,760.97 | 0.00 |
| Total Cont :5088 | Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 841,597.00 | 0.00 | 841,597.00 | 0.00 | 841,597.00 | 0.00 |
| Total Cont :508 | Alte investitii pe termen scurt si creante asimila | 36,981,425.31 | 0.00 | 229,940,345.80 | 208,859,891.89 | 7,346,683.37 | 3,463,986.87 | 237,287,029.17 | 212,323,878.76 | 24,963,150.41 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 50 | Total conturi Clasa 5 Grupa 50 | 36,981,425.31 | 0.00 | 229,940,345.80 | 208,859,891.89 | 10,146,683.37 | 3,463,986.87 | 240,087,029.17 | 212,323,878.76 | 27,763,150.41 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 51211 | Conturi la banci disponibilitati proprii - in lei | 333,989.90 | 0.00 | 296,974,649.32 | 296,579,877.45 | 6,475,666.11 | 6,493,089.38 | 303,450,315.43 | 303,072,966.83 | 377,348.60 | 0.00 |
| 5121120 | Cont economii in lei RAM Acces Plus Ron NV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 808.74 | 0.00 | 808.74 | 0.00 | 808.74 | 0.00 |
| 5121121 | Cont economii in lei RAM Acces Plus Ron Pensii | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,450.16 | 0.00 | 1,450.16 | 0.00 | 1,450.16 | 0.00 |
| 512118 | Cont curent in lei la ING pensii | 0.00 | 0.00 | 2,500.00 | 1,555.17 | 0.00 | 64.46 | 2,500.00 | 1,619.63 | 880.37 | 0.00 |
| 51213 | Conturi la banci disponibilitati proprii in lei-ct | 7,744.11 | 0.00 | 77,744.11 | 60,731.09 | 0.00 | 616.69 | 77,744.11 | 61,347.78 | 16,396.33 | 0.00 |
| 51216 | Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii | 158,091.38 | 0.00 | 10,584,167.58 | 10,310,340.70 | 1,085,006.85 | 988,695.14 | 11,669,174.43 | 11,299,035.84 | 370,138.59 | 0.00 |
| 51217 | Cont curent in lei la BRD pensii | 20,031.57 | 0.00 | 965,633.62 | 871,653.76 | 106,422.07 | 190,149.36 | 1,072,055.69 | 1,061,803.12 | 10,252.57 | 0.00 |
| Total Cont :5121 | Conturi la banci in lei | 519,856.96 | 0.00 | 308,604,694.63 | 307,824,158.17 | 7,669,353.93 | 7,672,615.03 | 316,274,048.56 | 315,496,773.20 | 777,275.36 | 0.00 |
| 5124.2 | Cont curent la banca in valuta USD | 1,559.66 | 0.00 | 198,242.89 | 188,236.81 | 0.00 | 123.23 | 198,242.89 | 188,360.04 | 9,882.85 | 0.00 |
| 5124.3 | Raiffesen cont curent EUR Pensii | 959.35 | 0.00 | 6,235,400.55 | 6,234,268.24 | 20.00 | 4.53 | 6,235,420.55 | 6,234,272.77 | 1,147.78 | 0.00 |

**SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor**

**Registrul Comertului: J40/18646/2005**

**Cod Fiscal: RO18102976**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019**

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

**Data : 31/12/2015**

**Data : 31/12/2015**

| 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 |
| 51241 | Conturi la banci - disponibilitati proprii - in va | 30,139.43 | 0.00 | 22,619,278.79 | 22,577,078.91 | 734.13 | 3,092.85 | 22,620,012.92 | 22,580,171.76 | 39,841.16 | 0.00 |
| 5124121 | Cont economii in valuta RAM Acces Plus Euro Pensii | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 16,717.44 | 0.00 | 16,717.44 | 0.00 | 16,717.44 | 0.00 |
| Total Cont :5124 | Conturi la banci in valuta | 32,658.44 | 0.00 | 29,052,922.23 | 28,999,583.96 | 17,471.57 | 3,220.61 | 29,070,393.80 | 29,002,804.57 | 67,589.23 | 0.00 |
| 51251.0 | Sume in curs de decontare privind operatiuni banca l | 0.00 | 0.00 | 398.90 | 398.90 | 0.00 | 0.00 | 398.90 | 398.90 | 0.00 | 0.00 |
| 51251.1 | Sume in curs de decontare privind operatiuni banca P | 0.00 | 0.00 | 140.12 | 140.12 | 0.00 | 0.00 | 140.12 | 140.12 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :51251 | Sume in curs de decontare privind operatiuni banca | 0.00 | 0.00 | 539.02 | 539.02 | 0.00 | 0.00 | 539.02 | 539.02 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5125 | Sume in curs de decontare | 0.00 | 0.00 | 539.02 | 539.02 | 0.00 | 0.00 | 539.02 | 539.02 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :512 | Conturi curente la banci | 552,515.40 | 0.00 | 337,658,155.88 | 336,824,281.15 | 7,686,825.50 | 7,675,835.64 | 345,344,981.38 | 344,500,116.79 | 844,864.59 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 51 | Total conturi Clasa 5 Grupa 51 | 552,515.40 | 0.00 | 337,658,155.88 | 336,824,281.15 | 7,686,825.50 | 7,675,835.64 | 345,344,981.38 | 344,500,116.79 | 844,864.59 | 0.00 |
| 5311 | Casa in lei | 2,585.07 | 0.00 | 19,585.07 | 17,889.29 | 2,000.00 | 1,500.59 | 21,585.07 | 19,389.88 | 2,195.19 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 5314 | Casa in valuta | 425.13 | 0.00 | 436.33 | 14.63 | 7.45 | 0.00 | 443.78 | 14.63 | 429.15 | 0.00 |
| Total Cont :531 | Casa | 3,010.20 | 0.00 | 20,021.40 | 17,903.92 | 2,007.45 | 1,500.59 | 22,028.85 | 19,404.51 | 2,624.34 | 0.00 |
| 5328.0 | Alte valori INV | 0.00 | 0.00 | 43,511.96 | 43,511.96 | 4,360.32 | 4,360.32 | 47,872.28 | 47,872.28 | 0.00 | 0.00 |
| 5328.1 | Alte valori PENS | 0.00 | 0.00 | 3,884.63 | 3,884.63 | 391.73 | 391.73 | 4,276.36 | 4,276.36 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5328 | Alte valori | 0.00 | 0.00 | 47,396.59 | 47,396.59 | 4,752.05 | 4,752.05 | 52,148.64 | 52,148.64 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :532 | Alte valori | 0.00 | 0.00 | 47,396.59 | 47,396.59 | 4,752.05 | 4,752.05 | 52,148.64 | 52,148.64 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 53 | Total conturi Clasa 5 Grupa 53 | 3,010.20 | 0.00 | 67,417.99 | 65,300.51 | 6,759.50 | 6,252.64 | 74,177.49 | 71,553.15 | 2,624.34 | 0.00 |
| 5421.0 | Avansuri de trezorerie in lei INV | 0.00 | 0.00 | 23,608.82 | 23,608.82 | 2,012.53 | 2,012.53 | 25,621.35 | 25,621.35 | 0.00 | 0.00 |
| 5421.1 | Avansuri de trezorerie in lei PENS | 0.00 | 0.00 | 1,918.36 | 1,918.36 | 269.86 | 269.86 | 2,188.22 | 2,188.22 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :5421 | Avansuri de trezorerie in lei | 0.00 | 0.00 | 25,527.18 | 25,527.18 | 2,282.39 | 2,282.39 | 27,809.57 | 27,809.57 | 0.00 | 0.00 |

**SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor**

**Registrul Comertului: J40/18646/2005**

**Cod Fiscal: RO18102976**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019**

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

**Data : 31/12/2015**

**Data : 31/12/2015**

| 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 :542 | Avansuri de trezorerie12) | 0.00 | 0.00 | 25,527.18 | 25,527.18 | 2,282.39 | 2,282.39 | 27,809.57 | 27,809.57 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 54 | Total conturi Clasa 5 Grupa 54 | 0.00 | 0.00 | 25,527.18 | 25,527.18 | 2,282.39 | 2,282.39 | 27,809.57 | 27,809.57 | 0.00 | 0.00 |
| 581.0 | Viramente interne INV | 0.00 | 0.00 | 36,761,521.90 | 36,761,521.90 | 2,000.00 | 2,000.00 | 36,763,521.90 | 36,763,521.90 | 0.00 | 0.00 |
| 581.1 | Viramente interne PENS | 0.00 | 0.00 | 13,222,331.85 | 13,222,331.85 | 190,000.00 | 190,000.00 | 13,412,331.85 | 13,412,331.85 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :581 | Viramente interne | 0.00 | 0.00 | 49,983,853.75 | 49,983,853.75 | 192,000.00 | 192,000.00 | 50,175,853.75 | 50,175,853.75 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 58 | Total conturi Clasa 5 Grupa 58 | 0.00 | 0.00 | 49,983,853.75 | 49,983,853.75 | 192,000.00 | 192,000.00 | 50,175,853.75 | 50,175,853.75 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Clasa 5 | Total conturi Clasa 5 | 37,536,950.91 | 0.00 | 617,675,300.60 | 595,758,854.48 | 18,034,550.76 | 11,340,357.54 | 635,709,851.36 | 607,099,212.02 | 28,610,639.34 | 0.00 |
| 6022.0 | Cheltuieli privind combustibilul INV | 0.00 | 0.00 | 30,898.34 | 30,898.34 | 4,230.47 | 4,230.47 | 35,128.81 | 35,128.81 | 0.00 | 0.00 |
| 6022.1 | Cheltuieli privind combustibilul PENS | 0.00 | 0.00 | 2,957.02 | 2,957.02 | 401.91 | 401.91 | 3,358.93 | 3,358.93 | 0.00 | 0.00 |
| 6022.20 | Cheltuieli privind combustibilul NEDED. INV | 0.00 | 0.00 | 8,614.77 | 8,614.77 | 180.68 | 180.68 | 8,795.45 | 8,795.45 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 6022.21 | Cheltuieli privind combustibilul NEDED. PENS | 0.00 | 0.00 | 696.58 | 696.58 | 18.33 | 18.33 | 714.91 | 714.91 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6022.2 | Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE | 0.00 | 0.00 | 9,311.35 | 9,311.35 | 199.01 | 199.01 | 9,510.36 | 9,510.36 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6022 | Cheltuieli privind combustibilul | 0.00 | 0.00 | 43,166.71 | 43,166.71 | 4,831.39 | 4,831.39 | 47,998.10 | 47,998.10 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :602 | Cheltuieli cu materialele consumabile | 0.00 | 0.00 | 43,166.71 | 43,166.71 | 4,831.39 | 4,831.39 | 47,998.10 | 47,998.10 | 0.00 | 0.00 |
| 603.0 | Cheltuieli privind mat de nat ob INV | 0.00 | 0.00 | 1,508.79 | 1,508.79 | 0.00 | 0.00 | 1,508.79 | 1,508.79 | 0.00 | 0.00 |
| 603.1 | Cheltuieli privind mat de nat ob PENS | 0.00 | 0.00 | 153.06 | 153.06 | 0.00 | 0.00 | 153.06 | 153.06 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :603 | Cheltuieli privind materialele de natura obiectelo | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 | 1,661.85 | 1,661.85 | 0.00 | 0.00 |
| 604.0 | Cheltuieli privind materialele nestocate INV | 0.00 | 0.00 | 7,720.87 | 7,720.87 | 637.53 | 637.53 | 8,358.40 | 8,358.40 | 0.00 | 0.00 |
| 604.1 | Cheltuieli privind materialele nestocate PENS | 0.00 | 0.00 | 783.23 | 783.23 | 63.81 | 63.81 | 847.04 | 847.04 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :604 | Cheltuieli privind materialele nestocate | 0.00 | 0.00 | 8,504.10 | 8,504.10 | 701.34 | 701.34 | 9,205.44 | 9,205.44 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 60 | Total conturi Clasa 6 Grupa 60 | 0.00 | 0.00 | 53,332.66 | 53,332.66 | 5,532.73 | 5,532.73 | 58,865.39 | 58,865.39 | 0.00 | 0.00 |
| 611.0 | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile INV | 0.00 | 0.00 | 11,718.59 | 11,718.59 | 273.02 | 273.02 | 11,991.61 | 11,991.61 | 0.00 | 0.00 |
| 611.1 | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS | 0.00 | 0.00 | 1,125.42 | 1,125.42 | 0.00 | 0.00 | 1,125.42 | 1,125.42 | 0.00 | 0.00 |
| 611.20 | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile INV NED | 0.00 | 0.00 | 5,170.45 | 5,170.45 | 273.04 | 273.04 | 5,443.49 | 5,443.49 | 0.00 | 0.00 |
| 611.21 | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED | 0.00 | 0.00 | 461.22 | 461.22 | 0.00 | 0.00 | 461.22 | 461.22 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :611 | Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 0.00 | 0.00 | 18,475.68 | 18,475.68 | 546.06 | 546.06 | 19,021.74 | 19,021.74 | 0.00 | 0.00 |
| 612.0 | Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest INV | 0.00 | 0.00 | 186,288.62 | 186,288.62 | 17,020.50 | 17,020.50 | 203,309.12 | 203,309.12 | 0.00 | 0.00 |
| 612.1 | Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest PENS | 0.00 | 0.00 | 19,216.76 | 19,216.76 | 1,726.60 | 1,726.60 | 20,943.36 | 20,943.36 | 0.00 | 0.00 |
| 612.20 | Cheltuieli cu inchiriere echipamente I | 0.00 | 0.00 | 146,266.04 | 146,266.04 | 13,587.39 | 13,587.39 | 159,853.43 | 159,853.43 | 0.00 | 0.00 |
| 612.21 | Cheltuieli cu inchiriere echipamente P | 0.00 | 0.00 | 15,056.56 | 15,056.56 | 1,378.34 | 1,378.34 | 16,434.90 | 16,434.90 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :612.2 | Cheltuieli cu inchiriere echipamente | 0.00 | 0.00 | 161,322.60 | 161,322.60 | 14,965.73 | 14,965.73 | 176,288.33 | 176,288.33 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :612 | Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune s | 0.00 | 0.00 | 366,827.98 | 366,827.98 | 33,712.83 | 33,712.83 | 400,540.81 | 400,540.81 | 0.00 | 0.00 |
| 613.0 | Cheltuieli cu primele de asigurare INV | 0.00 | 0.00 | 20,531.74 | 20,531.74 | 2,080.04 | 2,080.04 | 22,611.78 | 22,611.78 | 0.00 | 0.00 |
| 613.1 | Cheltuieli cu primele de asigurare PENS | 0.00 | 0.00 | 1,746.11 | 1,746.11 | 197.58 | 197.58 | 1,943.69 | 1,943.69 | 0.00 | 0.00 |
| 613.20 | Cheltuieli cu primele de asigurare INV ned | 0.00 | 0.00 | 9,517.26 | 9,517.26 | 740.56 | 740.56 | 10,257.82 | 10,257.82 | 0.00 | 0.00 |
| 613.21 | Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned | 0.00 | 0.00 | 731.30 | 731.30 | 61.70 | 61.70 | 793.00 | 793.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :613 | Cheltuieli cu primele de asigurare | 0.00 | 0.00 | 32,526.41 | 32,526.41 | 3,079.88 | 3,079.88 | 35,606.29 | 35,606.29 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 61 | Total conturi Clasa 6 Grupa 61 | 0.00 | 0.00 | 417,830.07 | 417,830.07 | 37,338.77 | 37,338.77 | 455,168.84 | 455,168.84 | 0.00 | 0.00 |
| 62210.0 | Cheltuieli privind comisoanele de plasament INV | 0.00 | 0.00 | 328,495.72 | 328,495.72 | 30,963.89 | 30,963.89 | 359,459.61 | 359,459.61 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62210 | Cheltuieli privind comisoanele de plasament | 0.00 | 0.00 | 328,495.72 | 328,495.72 | 30,963.89 | 30,963.89 | 359,459.61 | 359,459.61 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 6222.1 | Cheltuieli privind comisioanele datorate SSIF pensii | 0.00 | 0.00 | 1,299.56 | 1,299.56 | 0.00 | 0.00 | 1,299.56 | 1,299.56 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6222 | Cheltuieli privind comisioanele datorate pentru tr | 0.00 | 0.00 | 1,299.56 | 1,299.56 | 0.00 | 0.00 | 1,299.56 | 1,299.56 | 0.00 | 0.00 |
| 6224.0 | Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar inv | 0.00 | 0.00 | 5,337.85 | 5,337.85 | 476.23 | 476.23 | 5,814.08 | 5,814.08 | 0.00 | 0.00 |
| 6224.1 | Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar P | 0.00 | 0.00 | 1,438.34 | 1,438.34 | 133.47 | 133.47 | 1,571.81 | 1,571.81 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6224 | Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar | 0.00 | 0.00 | 6,776.19 | 6,776.19 | 609.70 | 609.70 | 7,385.89 | 7,385.89 | 0.00 | 0.00 |
| 6225.0 | Cheltuieli privind comisioanele datorate societati | 0.00 | 0.00 | 52,001,343.63 | 52,001,343.63 | 2,944,509.45 | 2,944,509.45 | 54,945,853.08 | 54,945,853.08 | 0.00 | 0.00 |
| 6225.1 | Cheltuieli privind comisioanele-distr pilon 3 | 0.00 | 0.00 | 265.12 | 265.12 | 0.00 | 0.00 | 265.12 | 265.12 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6225 | Cheltuieli privind comisioanele datorate societati | 0.00 | 0.00 | 52,001,608.75 | 52,001,608.75 | 2,944,509.45 | 2,944,509.45 | 54,946,118.20 | 54,946,118.20 | 0.00 | 0.00 |
| 6226.0 | Cheltuieli privind onorariile de audit INV | 0.00 | 0.00 | 8,824.91 | 8,824.91 | 2,696.46 | 2,696.46 | 11,521.37 | 11,521.37 | 0.00 | 0.00 |
| 6226.1 | Cheltuieli privind onorariile de audit PENS | 0.00 | 0.00 | 2,436.41 | 2,436.41 | 2,473.54 | 2,473.54 | 4,909.95 | 4,909.95 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :6226 | Cheltuieli privind onorariile de audit | 0.00 | 0.00 | 11,261.32 | 11,261.32 | 5,170.00 | 5,170.00 | 16,431.32 | 16,431.32 | 0.00 | 0.00 |
| 6229.0 | Alte cheltuieli privind comisioanele,onorariileNV | 0.00 | 0.00 | 73,918.52 | 73,918.52 | 7,122.91 | 7,122.91 | 81,041.43 | 81,041.43 | 0.00 | 0.00 |
| 6229.1 | Alte cheltuieli privind comisioanele,onorariilePENS | 0.00 | 0.00 | 7,498.50 | 7,498.50 | 722.57 | 722.57 | 8,221.07 | 8,221.07 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6229 | Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile s | 0.00 | 0.00 | 81,417.02 | 81,417.02 | 7,845.48 | 7,845.48 | 89,262.50 | 89,262.50 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :622 | Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cot | 0.00 | 0.00 | 52,430,858.56 | 52,430,858.56 | 2,989,098.52 | 2,989,098.52 | 55,419,957.08 | 55,419,957.08 | 0.00 | 0.00 |
| 6231.0 | Cheltuieli protocol inv | 0.00 | 0.00 | 30,203.25 | 30,203.25 | 6,831.30 | 6,831.30 | 37,034.55 | 37,034.55 | 0.00 | 0.00 |
| 6231.1 | Cheltuieli protocol pens | 0.00 | 0.00 | 3,016.31 | 3,016.31 | 692.99 | 692.99 | 3,709.30 | 3,709.30 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6231 | Cheltuieli protocol | 0.00 | 0.00 | 33,219.56 | 33,219.56 | 7,524.29 | 7,524.29 | 40,743.85 | 40,743.85 | 0.00 | 0.00 |
| 6232.0 | Cheltuieli reclama si publicitate inv | 0.00 | 0.00 | 90,153.64 | 90,153.64 | 23,717.51 | 23,717.51 | 113,871.15 | 113,871.15 | 0.00 | 0.00 |
| 6232.1 | Cheltuieli reclama si publicitate pens | 0.00 | 0.00 | 6,191.80 | 6,191.80 | 1,096.05 | 1,096.05 | 7,287.85 | 7,287.85 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| Total Cont :6232 | Cheltuieli reclama si publicitate | 0.00 | 0.00 | 96,345.44 | 96,345.44 | 24,813.56 | 24,813.56 | 121,159.00 | 121,159.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6233.1 | PROTOCOL PT TRAINING pens | 0.00 | 0.00 | 1,899.08 | 1,899.08 | 0.00 | 0.00 | 1,899.08 | 1,899.08 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6233 | PROTOCOL PT TRAINING | 0.00 | 0.00 | 1,899.08 | 1,899.08 | 0.00 | 0.00 | 1,899.08 | 1,899.08 | 0.00 | 0.00 |
| 6234.0 | Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL INV | 0.00 | 0.00 | 44,729.02 | 44,729.02 | 0.00 | 0.00 | 44,729.02 | 44,729.02 | 0.00 | 0.00 |
| 6234.1 | Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL PENS | 0.00 | 0.00 | 36,742.46 | 36,742.46 | 0.00 | 0.00 | 36,742.46 | 36,742.46 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6234 | Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL | 0.00 | 0.00 | 81,471.48 | 81,471.48 | 0.00 | 0.00 | 81,471.48 | 81,471.48 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :623 | Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate | 0.00 | 0.00 | 212,935.56 | 212,935.56 | 32,337.85 | 32,337.85 | 245,273.41 | 245,273.41 | 0.00 | 0.00 |
| 624.0 | Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers inv | 0.00 | 0.00 | 1,446.07 | 1,446.07 | 29.95 | 29.95 | 1,476.02 | 1,476.02 | 0.00 | 0.00 |
| 624.1 | Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens | 0.00 | 0.00 | 309.63 | 309.63 | 120.23 | 120.23 | 429.86 | 429.86 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :624 | Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal | 0.00 | 0.00 | 1,755.70 | 1,755.70 | 150.18 | 150.18 | 1,905.88 | 1,905.88 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 625.10 | Chelt deplasari deductibile cazare, diurna inv | 0.00 | 0.00 | 29,873.96 | 29,873.96 | 993.33 | 993.33 | 30,867.29 | 30,867.29 | 0.00 | 0.00 |
| 625.11 | Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii | 0.00 | 0.00 | 3,461.78 | 3,461.78 | 100.77 | 100.77 | 3,562.55 | 3,562.55 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :625.1 | Chelt deplasari deductibile cazare, diurna | 0.00 | 0.00 | 33,335.74 | 33,335.74 | 1,094.10 | 1,094.10 | 34,429.84 | 34,429.84 | 0.00 | 0.00 |
| 625.20 | Chelt deplasari nedeductibile inv | 0.00 | 0.00 | 3,221.26 | 3,221.26 | 0.00 | 0.00 | 3,221.26 | 3,221.26 | 0.00 | 0.00 |
| 625.21 | Chelt deplasari nedeductibile pensii | 0.00 | 0.00 | 135.75 | 135.75 | 0.00 | 0.00 | 135.75 | 135.75 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :625.2 | Chelt deplasari nedeductibile | 0.00 | 0.00 | 3,357.01 | 3,357.01 | 0.00 | 0.00 | 3,357.01 | 3,357.01 | 0.00 | 0.00 |
| 625.30 | Chelt deplasari deductibile transport inv | 0.00 | 0.00 | 27,558.32 | 27,558.32 | 174.58 | 174.58 | 27,732.90 | 27,732.90 | 0.00 | 0.00 |
| 625.31 | Chelt deplasari deductibile transport pens | 0.00 | 0.00 | 4,515.02 | 4,515.02 | 1,169.84 | 1,169.84 | 5,684.86 | 5,684.86 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :625.3 | Chelt deplasari deductibile transport | 0.00 | 0.00 | 32,073.34 | 32,073.34 | 1,344.42 | 1,344.42 | 33,417.76 | 33,417.76 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :625 | Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari | 0.00 | 0.00 | 68,766.09 | 68,766.09 | 2,438.52 | 2,438.52 | 71,204.61 | 71,204.61 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 6261.0 | Serv telefonice inv | 0.00 | 0.00 | 13,090.17 | 13,090.17 | 1,025.88 | 1,025.88 | 14,116.05 | 14,116.05 | 0.00 | 0.00 |
| 6261.1 | Serv telefonice pens | 0.00 | 0.00 | 1,032.68 | 1,032.68 | 89.97 | 89.97 | 1,122.65 | 1,122.65 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6261 | Serv telefonice | 0.00 | 0.00 | 14,122.85 | 14,122.85 | 1,115.85 | 1,115.85 | 15,238.70 | 15,238.70 | 0.00 | 0.00 |
| 6262.0 | Serv postale inv | 0.00 | 0.00 | 1,189.90 | 1,189.90 | 25.00 | 25.00 | 1,214.90 | 1,214.90 | 0.00 | 0.00 |
| 6262.1 | Serv postale pens | 0.00 | 0.00 | 9,580.87 | 9,580.87 | 0.00 | 0.00 | 9,580.87 | 9,580.87 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6262 | Serv postale | 0.00 | 0.00 | 10,770.77 | 10,770.77 | 25.00 | 25.00 | 10,795.77 | 10,795.77 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :626 | Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii | 0.00 | 0.00 | 24,893.62 | 24,893.62 | 1,140.85 | 1,140.85 | 26,034.47 | 26,034.47 | 0.00 | 0.00 |
| 627.00 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF inv | 0.00 | 0.00 | 5,301.31 | 5,301.31 | 517.47 | 517.47 | 5,818.78 | 5,818.78 | 0.00 | 0.00 |
| 627.01 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii | 0.00 | 0.00 | 453.36 | 453.36 | 27.10 | 27.10 | 480.46 | 480.46 | 0.00 | 0.00 |
| 627.20 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAM Acces Plus | 0.00 | 0.00 | 33.00 | 33.00 | 3.00 | 3.00 | 36.00 | 36.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 627.31 | Cheltuieli cu serviciile bancare RAM Acces Plus P | 0.00 | 0.00 | 81.76 | 81.76 | 7.53 | 7.53 | 89.29 | 89.29 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :627.0 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF | 0.00 | 0.00 | 5,869.43 | 5,869.43 | 555.10 | 555.10 | 6,424.53 | 6,424.53 | 0.00 | 0.00 |
| 627.21 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD+ING pensil | 0.00 | 0.00 | 3,149.79 | 3,149.79 | 213.82 | 213.82 | 3,363.61 | 3,363.61 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :627.2 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD +ING | 0.00 | 0.00 | 3,149.79 | 3,149.79 | 213.82 | 213.82 | 3,363.61 | 3,363.61 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :627 | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 0.00 | 0.00 | 9,019.22 | 9,019.22 | 768.92 | 768.92 | 9,788.14 | 9,788.14 | 0.00 | 0.00 |
| 6281.0 | servicii IT INV | 0.00 | 0.00 | 115,372.79 | 115,372.79 | 10,720.77 | 10,720.77 | 126,093.56 | 126,093.56 | 0.00 | 0.00 |
| 6281.1 | servicii IT PENS | 0.00 | 0.00 | 11,876.40 | 11,876.40 | 1,087.55 | 1,087.55 | 12,963.95 | 12,963.95 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6281 | servicii IT | 0.00 | 0.00 | 127,249.19 | 127,249.19 | 11,808.32 | 11,808.32 | 139,057.51 | 139,057.51 | 0.00 | 0.00 |
| 62810.0 | Servicii Bloomberg INV | 0.00 | 0.00 | 145,209.34 | 145,209.34 | 13,274.31 | 13,274.31 | 158,483.65 | 158,483.65 | 0.00 | 0.00 |
| 62810.1 | Servicii Bloomberg PENS | 0.00 | 0.00 | 7,032.50 | 7,032.50 | 655.82 | 655.82 | 7,688.32 | 7,688.32 | 0.00 | 0.00 |

**SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor**

**Registrul Comertului: J40/18646/2005**

**Cod Fiscal: RO18102976**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413**

**Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019**

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

**Data : 31/12/2015**

**Data : 31/12/2015**

| 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 :62810 | Servicii Bloomberg | 0.00 | 0.00 | 152,241.84 | 152,241.84 | 13,930.13 | 13,930.13 | 166,171.97 | 166,171.97 | 0.00 | 0.00 |
| 62811.0 | Abonamente presa INV | 0.00 | 0.00 | 13,461.08 | 13,461.08 | 1,216.91 | 1,216.91 | 14,677.99 | 14,677.99 | 0.00 | 0.00 |
| 62811.1 | Abonamente presa PENS | 0.00 | 0.00 | 1,158.28 | 1,158.28 | 112.36 | 112.36 | 1,270.64 | 1,270.64 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62811 | Abonamente presa | 0.00 | 0.00 | 14,619.36 | 14,619.36 | 1,329.27 | 1,329.27 | 15,948.63 | 15,948.63 | 0.00 | 0.00 |
| 62812.0 | MENTENANTA SIVECO INV | 0.00 | 0.00 | 3,024.23 | 3,024.23 | 1,027.86 | 1,027.86 | 4,052.09 | 4,052.09 | 0.00 | 0.00 |
| 62812.1 | MENTENANTA SIVECO PENS | 0.00 | 0.00 | 306.78 | 306.78 | 104.27 | 104.27 | 411.05 | 411.05 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62812 | MENTENANTA SIVECO | 0.00 | 0.00 | 3,331.01 | 3,331.01 | 1,132.13 | 1,132.13 | 4,463.14 | 4,463.14 | 0.00 | 0.00 |
| 62813.0 | Che IT Diverse INV | 0.00 | 0.00 | 1,518.10 | 1,518.10 | 0.00 | 0.00 | 1,518.10 | 1,518.10 | 0.00 | 0.00 |
| 62813.1 | Che IT Diverse PENS | 0.00 | 0.00 | 153.99 | 153.99 | 0.00 | 0.00 | 153.99 | 153.99 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62813 | Che IT Diverse | 0.00 | 0.00 | 1,672.09 | 1,672.09 | 0.00 | 0.00 | 1,672.09 | 1,672.09 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 62814.0 | Servicii de informare electronica | 0.00 | 0.00 | 14,687.50 | 14,687.50 | 1,372.89 | 1,372.89 | 16,060.39 | 16,060.39 | 0.00 | 0.00 |
| 62814.1 | Servicii de informare electronica | 0.00 | 0.00 | 1,426.97 | 1,426.97 | 139.28 | 139.28 | 1,566.25 | 1,566.25 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62814 | Servicii de informare electronica | 0.00 | 0.00 | 16,114.47 | 16,114.47 | 1,512.17 | 1,512.17 | 17,626.64 | 17,626.64 | 0.00 | 0.00 |
| 62816.0 | Servicii mentenanta Trasset INV | 0.00 | 0.00 | 102,352.45 | 102,352.45 | 9,128.76 | 9,128.76 | 111,481.21 | 111,481.21 | 0.00 | 0.00 |
| 62816.1 | Servicii mentenanta Trasset PENS | 0.00 | 0.00 | 7,704.00 | 7,704.00 | 625.61 | 625.61 | 8,329.61 | 8,329.61 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62816 | Servicii mentenanta | 0.00 | 0.00 | 110,056.45 | 110,056.45 | 9,754.37 | 9,754.37 | 119,810.82 | 119,810.82 | 0.00 | 0.00 |
| 62817.0 | SERVICII PENTRU MASINA INV | 0.00 | 0.00 | 5,362.79 | 5,362.79 | 295.60 | 295.60 | 5,658.39 | 5,658.39 | 0.00 | 0.00 |
| 62817.1 | SERVICII PENTRU MASINA PENS | 0.00 | 0.00 | 480.54 | 480.54 | 29.97 | 29.97 | 510.51 | 510.51 | 0.00 | 0.00 |
| 62817.10 | SERVICII PENTRU MASINA INV NED. | 0.00 | 0.00 | 2,195.90 | 2,195.90 | 3.77 | 3.77 | 2,199.67 | 2,199.67 | 0.00 | 0.00 |
| 62817.11 | SERVICII PENTRU MASINA PENS NEDEDUCTIBILE | 0.00 | 0.00 | 122.57 | 122.57 | 0.38 | 0.38 | 122.95 | 122.95 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| Total Cont :62817 | SERVICII PENTRU MASINA | 0.00 | 0.00 | 8,161.80 | 8,161.80 | 329.72 | 329.72 | 8,491.52 | 8,491.52 | 0.00 | 0.00 |
| 62818.0 | CHE TRAINING ANGAJATI INV | 0.00 | 0.00 | 25,641.39 | 25,641.39 | 0.00 | 0.00 | 25,641.39 | 25,641.39 | 0.00 | 0.00 |
| 62818.1 | CHE TRAINING ANGAJATI PENS | 0.00 | 0.00 | 10,661.87 | 10,661.87 | 0.00 | 0.00 | 10,661.87 | 10,661.87 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62818 | CHE TRAINING ANGAJATI | 0.00 | 0.00 | 36,303.26 | 36,303.26 | 0.00 | 0.00 | 36,303.26 | 36,303.26 | 0.00 | 0.00 |
| 62819.1 | Mentenanta soft pensii | 0.00 | 0.00 | 47,525.87 | 47,525.87 | 11,658.85 | 11,658.85 | 59,184.72 | 59,184.72 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62819 | Mentenanta soft pensii | 0.00 | 0.00 | 47,525.87 | 47,525.87 | 11,658.85 | 11,658.85 | 59,184.72 | 59,184.72 | 0.00 | 0.00 |
| 6282.0 | servicii curatenie INV | 0.00 | 0.00 | -126.93 | -126.93 | 9,083.46 | 9,083.46 | 8,956.53 | 8,956.53 | 0.00 | 0.00 |
| 6282.1 | servicii curatenie PENS | 0.00 | 0.00 | 126.93 | 126.93 | 921.46 | 921.46 | 1,048.39 | 1,048.39 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6282 | servicii curatenie | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 10,004.92 | 10,004.92 | 10,004.92 | 10,004.92 | 0.00 | 0.00 |
| 62821.0 | Chelt service charges INV | 0.00 | 0.00 | 76,856.90 | 76,856.90 | 5,700.00 | 5,700.00 | 82,556.90 | 82,556.90 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 62821.1 | Chelt service charges P | 0.00 | 0.00 | 7,796.60 | 7,796.60 | 580.00 | 580.00 | 8,376.60 | 8,376.60 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62821 | CHELT SERVICE CHARGES | 0.00 | 0.00 | 84,653.50 | 84,653.50 | 6,280.00 | 6,280.00 | 90,933.50 | 90,933.50 | 0.00 | 0.00 |
| 6283.0 | servicii paza INV | 0.00 | 0.00 | 12,482.57 | 12,482.57 | 3,801.80 | 3,801.80 | 16,284.37 | 16,284.37 | 0.00 | 0.00 |
| 6283.1 | servicii paza PENS | 0.00 | 0.00 | 1,266.27 | 1,266.27 | 385.82 | 385.82 | 1,652.09 | 1,652.09 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6283 | servicii paza | 0.00 | 0.00 | 13,748.84 | 13,748.84 | 4,187.62 | 4,187.62 | 17,936.46 | 17,936.46 | 0.00 | 0.00 |
| 6284.0 | servicii xerox INV | 0.00 | 0.00 | 9,352.18 | 9,352.18 | 320.24 | 320.24 | 9,672.42 | 9,672.42 | 0.00 | 0.00 |
| 6284.1 | servicii xerox PENS | 0.00 | 0.00 | 948.72 | 948.72 | 32.49 | 32.49 | 981.21 | 981.21 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6284 | servicii xerox | 0.00 | 0.00 | 10,300.90 | 10,300.90 | 352.73 | 352.73 | 10,653.63 | 10,653.63 | 0.00 | 0.00 |
| 6285.0 | Servicii tichete masa INV | 0.00 | 0.00 | 1,422.66 | 1,422.66 | 142.55 | 142.55 | 1,565.21 | 1,565.21 | 0.00 | 0.00 |
| 6285.1 | Servicii tichete masa PENS | 0.00 | 0.00 | 127.00 | 127.00 | 12.81 | 12.81 | 139.81 | 139.81 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :6285 | Servicii tichete masa | 0.00 | 0.00 | 1,549.66 | 1,549.66 | 155.36 | 155.36 | 1,705.02 | 1,705.02 | 0.00 | 0.00 |
| 6286.1 | Servicii pentru training PENS | 0.00 | 0.00 | 1,004.84 | 1,004.84 | 0.00 | 0.00 | 1,004.84 | 1,004.84 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6286 | Servicii pentru training | 0.00 | 0.00 | 1,004.84 | 1,004.84 | 0.00 | 0.00 | 1,004.84 | 1,004.84 | 0.00 | 0.00 |
| 6287.0 | Serv sal si ctb INV | 0.00 | 0.00 | 108,460.05 | 108,460.05 | 8,902.87 | 8,902.87 | 117,362.92 | 117,362.92 | 0.00 | 0.00 |
| 6287.1 | Serv sal si ctb PENS | 0.00 | 0.00 | 10,155.07 | 10,155.07 | 903.13 | 903.13 | 11,058.20 | 11,058.20 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6287 | Serv salarizare si contabilitate | 0.00 | 0.00 | 118,615.12 | 118,615.12 | 9,806.00 | 9,806.00 | 128,421.12 | 128,421.12 | 0.00 | 0.00 |
| 6288.0 | Servicii medicale INV | 0.00 | 0.00 | 20,806.33 | 20,806.33 | 1,959.10 | 1,959.10 | 22,765.43 | 22,765.43 | 0.00 | 0.00 |
| 6288.1 | Servicii medicale PENS | 0.00 | 0.00 | 1,788.78 | 1,788.78 | 172.39 | 172.39 | 1,961.17 | 1,961.17 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6288 | Servicii medicale | 0.00 | 0.00 | 22,595.11 | 22,595.11 | 2,131.49 | 2,131.49 | 24,726.60 | 24,726.60 | 0.00 | 0.00 |
| 6289.0 | Alte servicii INV | 0.00 | 0.00 | 16,193.01 | 16,193.01 | 319.84 | 319.84 | 16,512.85 | 16,512.85 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 | 0.00 | 3,856.86 | 3,856.86 | 39.89 | 39.89 | 3,896.75 | 3,896.75 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6289 | Alte servicii | 0.00 | 0.00 | 20,049.87 | 20,049.87 | 359.73 | 359.73 | 20,409.60 | 20,409.60 | 0.00 | 0.00 |
| 62891.0 | servicii CRISP I | 0.00 | 0.00 | 37,074.40 | 37,074.40 | 3,370.36 | 3,370.36 | 40,444.76 | 40,444.76 | 0.00 | 0.00 |
| 62891.1 | servicii CRISP P | 0.00 | 0.00 | 3,760.90 | 3,760.90 | 341.93 | 341.93 | 4,102.83 | 4,102.83 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62891 | servicii CRISP | 0.00 | 0.00 | 40,835.30 | 40,835.30 | 3,712.29 | 3,712.29 | 44,547.59 | 44,547.59 | 0.00 | 0.00 |
| 62892.0 | servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE I | 0.00 | 0.00 | 3,770.78 | 3,770.78 | 229.40 | 229.40 | 4,000.18 | 4,000.18 | 0.00 | 0.00 |
| 62892.1 | servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE P | 0.00 | 0.00 | 255.39 | 255.39 | 23.27 | 23.27 | 278.66 | 278.66 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62892 | servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE | 0.00 | 0.00 | 4,026.17 | 4,026.17 | 252.67 | 252.67 | 4,278.84 | 4,278.84 | 0.00 | 0.00 |
| 62894.0 | Cheltuieli privind alte servicii colaboratori INV | 0.00 | 0.00 | 55,824.00 | 55,824.00 | 5,600.00 | 5,600.00 | 61,424.00 | 61,424.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62894 | Cheltuieli privind alte servicii colaboratori | 0.00 | 0.00 | 55,824.00 | 55,824.00 | 5,600.00 | 5,600.00 | 61,424.00 | 61,424.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 62895.0 | Alte servicii ned INV | 0.00 | 0.00 | 7,979.75 | 7,979.75 | 764.53 | 764.53 | 8,744.28 | 8,744.28 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :62895 | Alte servicii ned | 0.00 | 0.00 | 7,979.75 | 7,979.75 | 764.53 | 764.53 | 8,744.28 | 8,744.28 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :628 | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti | 0.00 | 0.00 | 898,458.40 | 898,458.40 | 95,062.30 | 95,062.30 | 993,520.70 | 993,520.70 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 62 | Total conturi Clasa 6 Grupa 62 | 0.00 | 0.00 | 53,646,687.15 | 53,646,687.15 | 3,120,997.14 | 3,120,997.14 | 56,767,684.29 | 56,767,684.29 | 0.00 | 0.00 |
| 63521 | Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CNVM | 0.00 | 0.00 | 715,458.00 | 715,458.00 | 39,116.00 | 39,116.00 | 754,574.00 | 754,574.00 | 0.00 | 0.00 |
| 63522 | Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CSSPP | 0.00 | 0.00 | 158,563.00 | 158,563.00 | 15,416.00 | 15,416.00 | 173,979.00 | 173,979.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6352 | Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatil | 0.00 | 0.00 | 874,021.00 | 874,021.00 | 54,532.00 | 54,532.00 | 928,553.00 | 928,553.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6353.0 | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si vars INV | 0.00 | 0.00 | 1,419.82 | 1,419.82 | 11.80 | 11.80 | 1,431.62 | 1,431.62 | 0.00 | 0.00 |
| 6353.1 | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS | 0.00 | 0.00 | 135.87 | 135.87 | 1.20 | 1.20 | 137.07 | 137.07 | 0.00 | 0.00 |
| 6353.20 | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si vars INV ned | 0.00 | 0.00 | 604.54 | 604.54 | 0.00 | 0.00 | 604.54 | 604.54 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 6353.21 | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS ned | 0.00 | 0.00 | 55.82 | 55.82 | 0.00 | 0.00 | 55.82 | 55.82 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6353 | Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamin | 0.00 | 0.00 | 2,216.05 | 2,216.05 | 13.00 | 13.00 | 2,229.05 | 2,229.05 | 0.00 | 0.00 |
| 6354.0 | Cotizatie asociatii profesionale INV | 0.00 | 0.00 | 66,000.00 | 66,000.00 | 6,000.00 | 6,000.00 | 72,000.00 | 72,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6354.1 | Cotizatie asociatii profesionale PENS | 0.00 | 0.00 | 17,589.88 | 17,589.88 | 1,599.12 | 1,599.12 | 19,189.00 | 19,189.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6354 | Cotizatie asociatii profesionale | 0.00 | 0.00 | 83,589.88 | 83,589.88 | 7,599.12 | 7,599.12 | 91,189.00 | 91,189.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6355.0 | Cheltuieli pv TVA nededl si prorata neded INV | 0.00 | 0.00 | 320,783.00 | 320,783.00 | 27,233.47 | 27,233.47 | 348,016.47 | 348,016.47 | 0.00 | 0.00 |
| 6355.1 | Cheltuieli pv TVA nededl si prorata neded PENS | 0.00 | 0.00 | 45,689.17 | 45,689.17 | 4,140.42 | 4,140.42 | 49,829.59 | 49,829.59 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6355 | Cheltuieli privind TVA nedeductibil si prorata neded | 0.00 | 0.00 | 366,472.17 | 366,472.17 | 31,373.89 | 31,373.89 | 397,846.06 | 397,846.06 | 0.00 | 0.00 |
| 6356.0 | Cheltuieli privind alte contributii INV | 0.00 | 0.00 | 9,264.76 | 9,264.76 | 842.27 | 842.27 | 10,107.03 | 10,107.03 | 0.00 | 0.00 |
| 6356.1 | Cheltuieli privind alte contributii P | 0.00 | 0.00 | 47,692.37 | 47,692.37 | 4,335.63 | 4,335.63 | 52,028.00 | 52,028.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :6356 | Cheltuieli privind alte contributii | 0.00 | 0.00 | 56,957.13 | 56,957.13 | 5,177.90 | 5,177.90 | 62,135.03 | 62,135.03 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :635 | Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as | 0.00 | 0.00 | 1,383,256.23 | 1,383,256.23 | 98,695.91 | 98,695.91 | 1,481,952.14 | 1,481,952.14 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 63 | Total conturi Clasa 6 Grupa 63 | 0.00 | 0.00 | 1,383,256.23 | 1,383,256.23 | 98,695.91 | 98,695.91 | 1,481,952.14 | 1,481,952.14 | 0.00 | 0.00 |
| 641.0 | Cheltuieli cu salariile personalului INV | 0.00 | 0.00 | 3,284,366.29 | 3,284,366.29 | 651,515.89 | 651,515.89 | 3,935,882.18 | 3,935,882.18 | 0.00 | 0.00 |
| 641.1 | Cheltuieli cu salariile personalului PENS | 0.00 | 0.00 | 304,144.71 | 304,144.71 | 57,653.11 | 57,653.11 | 361,797.82 | 361,797.82 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :641 | Cheltuieli cu salariile personalului | 0.00 | 0.00 | 3,588,511.00 | 3,588,511.00 | 709,169.00 | 709,169.00 | 4,297,680.00 | 4,297,680.00 | 0.00 | 0.00 |
| 642.0 | Chelt cu tichet de masa acordate sal INV | 0.00 | 0.00 | 43,511.96 | 43,511.96 | 4,360.32 | 4,360.32 | 47,872.28 | 47,872.28 | 0.00 | 0.00 |
| 642.1 | Chelt cu tichet de masa acordate sal PENS | 0.00 | 0.00 | 3,884.63 | 3,884.63 | 391.73 | 391.73 | 4,276.36 | 4,276.36 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :642 | Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariati | 0.00 | 0.00 | 47,396.59 | 47,396.59 | 4,752.05 | 4,752.05 | 52,148.64 | 52,148.64 | 0.00 | 0.00 |
| 6451.0 | Contributia entitatii la asigurarile sociale INV | 0.00 | 0.00 | 445,160.92 | 445,160.92 | 56,159.81 | 56,159.81 | 501,320.73 | 501,320.73 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 6451.1 | Contributia entitatii la asigurarile sociale PENS | 0.00 | 0.00 | 41,641.08 | 41,641.08 | 4,968.19 | 4,968.19 | 46,609.27 | 46,609.27 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6451 | Contributia entitatii la asigurarile sociale | 0.00 | 0.00 | 486,802.00 | 486,802.00 | 61,128.00 | 61,128.00 | 547,930.00 | 547,930.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6452.0 | Contributia entitatii pentru ajut de somaj INV | 0.00 | 0.00 | 16,546.25 | 16,546.25 | 3,269.52 | 3,269.52 | 19,815.77 | 19,815.77 | 0.00 | 0.00 |
| 6452.1 | Contributia entitatii pentru ajut de somaj PENS | 0.00 | 0.00 | 1,532.75 | 1,532.75 | 289.48 | 289.48 | 1,822.23 | 1,822.23 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6452 | Contributia entitatii pentru ajutorul de somaj | 0.00 | 0.00 | 18,079.00 | 18,079.00 | 3,559.00 | 3,559.00 | 21,638.00 | 21,638.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6453.0 | Contributia entitatii pentru asigurarile sociale INV | 0.00 | 0.00 | 201,964.25 | 201,964.25 | 38,356.30 | 38,356.30 | 240,320.55 | 240,320.55 | 0.00 | 0.00 |
| 6453.1 | Contributia entitatii pentru asigurarile sociale PENS | 0.00 | 0.00 | 18,702.75 | 18,702.75 | 3,386.70 | 3,386.70 | 22,089.45 | 22,089.45 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6453 | Contributia entitatii pentru asigurarile sociale d | 0.00 | 0.00 | 220,667.00 | 220,667.00 | 41,743.00 | 41,743.00 | 262,410.00 | 262,410.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6458.0 | Alte cheltuieli privind asigurarile si prot INV | 0.00 | 0.00 | 17,802.15 | 17,802.15 | 1,869.90 | 1,869.90 | 19,672.05 | 19,672.05 | 0.00 | 0.00 |
| 6458.1 | Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS | 0.00 | 0.00 | 1,651.47 | 1,651.47 | 115.10 | 115.10 | 1,766.57 | 1,766.57 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 6458.20 | Cheltuieli privind asigurarile la fond de pensii fac. INV | 0.00 | 0.00 | 18,277.15 | 18,277.15 | 1,834.43 | 1,834.43 | 20,111.58 | 20,111.58 | 0.00 | 0.00 |
| 6458.21 | Cheltuieli privind asigurarile la fond de pensii fac. P | 0.00 | 0.00 | 1,628.85 | 1,628.85 | 163.57 | 163.57 | 1,792.42 | 1,792.42 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6458 | Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s | 0.00 | 0.00 | 39,359.62 | 39,359.62 | 3,983.00 | 3,983.00 | 43,342.62 | 43,342.62 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :645 | Cheltuieli privind asigurarile si protectia social | 0.00 | 0.00 | 764,907.62 | 764,907.62 | 110,413.00 | 110,413.00 | 875,320.62 | 875,320.62 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 64 | Total conturi Clasa 6 Grupa 64 | 0.00 | 0.00 | 4,400,815.21 | 4,400,815.21 | 824,334.05 | 824,334.05 | 5,225,149.26 | 5,225,149.26 | 0.00 | 0.00 |
| 6581.0 | Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE INV | 0.00 | 0.00 | 419.98 | 419.98 | 0.00 | 0.00 | 419.98 | 419.98 | 0.00 | 0.00 |
| 6581.1 | Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE PENS | 0.00 | 0.00 | 1.61 | 1.61 | 0.00 | 0.00 | 1.61 | 1.61 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6581 | Despagubiri, amenzi si penalitati | 0.00 | 0.00 | 421.59 | 421.59 | 0.00 | 0.00 | 421.59 | 421.59 | 0.00 | 0.00 |
| 6582.0 | Cheltuieli privind sponsorizarile si donatiile acordate INV | 0.00 | 0.00 | 30,416.00 | 30,416.00 | 100,000.00 | 100,000.00 | 130,416.00 | 130,416.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6582 | Donatii si subventii acordate | 0.00 | 0.00 | 30,416.00 | 30,416.00 | 100,000.00 | 100,000.00 | 130,416.00 | 130,416.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 6583.0 | Cheltuieli pv activele cedate si alte operati INV | 0.00 | 0.00 | 27,952.23 | 27,952.23 | 0.00 | 0.00 | 27,952.23 | 27,952.23 | 0.00 | 0.00 |
| 6583.1 | Cheltuieli pv activele cedate si alte operati PENS | 0.00 | 0.00 | 2,566.64 | 2,566.64 | 0.00 | 0.00 | 2,566.64 | 2,566.64 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6583 | Cheltuieli privind activele cedate si alte operati | 0.00 | 0.00 | 30,518.87 | 30,518.87 | 0.00 | 0.00 | 30,518.87 | 30,518.87 | 0.00 | 0.00 |
| 6588.20 | Alte cheltuieli de exploatare INV -NED | 0.00 | 0.00 | 2,948.84 | 2,948.84 | 0.00 | 0.00 | 2,948.84 | 2,948.84 | 0.00 | 0.00 |
| 6588.21 | Alte cheltuieli de exploatare P -NED | 0.00 | 0.00 | 59.14 | 59.14 | 0.00 | 0.00 | 59.14 | 59.14 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6588 | Alte cheltuieli de exploatare | 0.00 | 0.00 | 3,007.98 | 3,007.98 | 0.00 | 0.00 | 3,007.98 | 3,007.98 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :658 | Alte cheltuieli de exploatare | 0.00 | 0.00 | 64,364.44 | 64,364.44 | 100,000.00 | 100,000.00 | 164,364.44 | 164,364.44 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 65 | Total conturi Clasa 6 Grupa 65 | 0.00 | 0.00 | 64,364.44 | 64,364.44 | 100,000.00 | 100,000.00 | 164,364.44 | 164,364.44 | 0.00 | 0.00 |
| 665.0 | Cheltuieli din diferente de curs valutar INV | 0.00 | 0.00 | 17,353.05 | 17,353.05 | 225.81 | 225.81 | 17,578.86 | 17,578.86 | 0.00 | 0.00 |
| 665.1 | Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS | 0.00 | 0.00 | 7,990.67 | 7,990.67 | 9.45 | 9.45 | 8,000.12 | 8,000.12 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 665.10 | Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD INV | 0.00 | 0.00 | 312,871.91 | 312,871.91 | 138,010.18 | 138,010.18 | 450,882.09 | 450,882.09 | 0.00 | 0.00 |
| 665.11 | Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD Pensii | 0.00 | 0.00 | 97,052.45 | 97,052.45 | 80,331.77 | 80,331.77 | 177,384.22 | 177,384.22 | 0.00 | 0.00 |
| 665.20 | Cheltuieli din diferente de curs valutar Unitati de fond INV | 0.00 | 0.00 | 260,935.43 | 260,935.43 | 0.00 | 0.00 | 260,935.43 | 260,935.43 | 0.00 | 0.00 |
| 665.30 | Cheltuieli din diferente de curs valutar -titluri/ ob INV | 0.00 | 0.00 | 281,739.66 | 281,739.66 | 0.00 | 0.00 | 281,739.66 | 281,739.66 | 0.00 | 0.00 |
| 665.31 | Cheltuieli din diferente de curs valutar Titluri/ ob Pensii | 0.00 | 0.00 | 169,347.06 | 169,347.06 | 0.00 | 0.00 | 169,347.06 | 169,347.06 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :665 | Cheltuieli din diferente de curs valutar | 0.00 | 0.00 | 1,147,290.23 | 1,147,290.23 | 218,577.21 | 218,577.21 | 1,365,867.44 | 1,365,867.44 | 0.00 | 0.00 |
| 667.30 | Cheltuieli privind sconturile acordate TITLURI inv | 0.00 | 0.00 | 127,869.74 | 127,869.74 | 12,114.93 | 12,114.93 | 139,984.67 | 139,984.67 | 0.00 | 0.00 |
| 667.31 | Cheltuieli privind sconturile acordate TITLURI pensii | 0.00 | 0.00 | 89,863.77 | 89,863.77 | 8,859.78 | 8,859.78 | 98,723.55 | 98,723.55 | 0.00 | 0.00 |
| 667.40 | Cheltuieli privind sconturile acordateOBLIGATIUNI inv | 0.00 | 0.00 | 739.28 | 739.28 | 0.00 | 0.00 | 739.28 | 739.28 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :667 | Cheltuieli privind sconturile acordate | 0.00 | 0.00 | 218,472.79 | 218,472.79 | 20,974.71 | 20,974.71 | 239,447.50 | 239,447.50 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 66 | Total conturi Clasa 6 Grupa 66 | 0.00 | 0.00 | 1,365,763.02 | 1,365,763.02 | 239,551.92 | 239,551.92 | 1,605,314.94 | 1,605,314.94 | 0.00 | 0.00 |
| 6811.30 | Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transp. INV | 0.00 | 0.00 | 59,457.92 | 59,457.92 | 5,999.83 | 5,999.83 | 65,457.75 | 65,457.75 | 0.00 | 0.00 |
| 6811.31 | Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transp. PENS | 0.00 | 0.00 | 4,776.83 | 4,776.83 | 501.73 | 501.73 | 5,278.56 | 5,278.56 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6811.3 | Cheltuieli de exploat pv amortizarea mijl. transport | 0.00 | 0.00 | 64,234.75 | 64,234.75 | 6,501.56 | 6,501.56 | 70,736.31 | 70,736.31 | 0.00 | 0.00 |
| 6811.40 | Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica INV | 0.00 | 0.00 | 789.03 | 789.03 | 71.73 | 71.73 | 860.76 | 860.76 | 0.00 | 0.00 |
| 6811.41 | Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica P | 0.00 | 0.00 | 67.43 | 67.43 | 6.13 | 6.13 | 73.56 | 73.56 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6811.4 | Chelt de exploat pv amortizarea mobilier,aparatura birotica | 0.00 | 0.00 | 856.46 | 856.46 | 77.86 | 77.86 | 934.32 | 934.32 | 0.00 | 0.00 |
| 6811.50 | Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor INV | 0.00 | 0.00 | 30,025.96 | 30,025.96 | 1,942.25 | 1,942.25 | 31,968.21 | 31,968.21 | 0.00 | 0.00 |
| 6811.51 | Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor PENS | 0.00 | 0.00 | 5,168.98 | 5,168.98 | 714.11 | 714.11 | 5,883.09 | 5,883.09 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :6811.5 | Cheltuieli de exploat pv amortizarea licentelor | 0.00 | 0.00 | 35,194.94 | 35,194.94 | 2,656.36 | 2,656.36 | 37,851.30 | 37,851.30 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6811 | Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi | 0.00 | 0.00 | 100,286.15 | 100,286.15 | 9,235.78 | 9,235.78 | 109,521.93 | 109,521.93 | 0.00 | 0.00 |
| 6812.0 | Cheltuieli de exploatare pv provizioaN INV | 0.00 | 0.00 | 1,422,376.66 | 1,422,376.66 | 75,658.34 | 75,658.34 | 1,498,035.00 | 1,498,035.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6812.1 | Cheltuieli de exploatare pv provizioaN PENS | 0.00 | 0.00 | 144,290.00 | 144,290.00 | 7,675.00 | 7,675.00 | 151,965.00 | 151,965.00 | 0.00 | 0.00 |
| 6812.10 | Cheltuieli de expl pv provizioane concedii neefectuate INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 132,669.61 | 132,669.61 | 132,669.61 | 132,669.61 | 0.00 | 0.00 |
| 6812.11 | Cheltuieli de expl pv provizioane concedii neefectuate P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 13,458.39 | 13,458.39 | 13,458.39 | 13,458.39 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :6812 | Cheltuieli de exploatare privind provizioanele | 0.00 | 0.00 | 1,566,666.66 | 1,566,666.66 | 229,461.34 | 229,461.34 | 1,796,128.00 | 1,796,128.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :681 | Cheltuieli de exploatare privind amortizarile ,pro | 0.00 | 0.00 | 1,666,952.81 | 1,666,952.81 | 238,697.12 | 238,697.12 | 1,905,649.93 | 1,905,649.93 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 68 | Total conturi Clasa 6 Grupa 68 | 0.00 | 0.00 | 1,666,952.81 | 1,666,952.81 | 238,697.12 | 238,697.12 | 1,905,649.93 | 1,905,649.93 | 0.00 | 0.00 |
| 691.0 | Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig | 0.00 | 0.00 | 2,154,872.00 | 2,154,872.00 | 54,073.00 | 54,073.00 | 2,208,945.00 | 2,208,945.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 691.1 | Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig | 0.00 | 0.00 | 46,510.00 | 46,510.00 | 18,255.00 | 18,255.00 | 64,765.00 | 64,765.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :691 | Cheltuieli cu impozitul pe profit | 0.00 | 0.00 | 2,201,382.00 | 2,201,382.00 | 72,328.00 | 72,328.00 | 2,273,710.00 | 2,273,710.00 | 0.00 | 0.00 |
| 692.0 | Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 217,867.00 | 217,867.00 | 217,867.00 | 217,867.00 | 0.00 | 0.00 |
| 692.1 | Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 17,736.00 | 17,736.00 | 17,736.00 | 17,736.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :692 | Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 235,603.00 | 235,603.00 | 235,603.00 | 235,603.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 69 | Total conturi Clasa 6 Grupa 69 | 0.00 | 0.00 | 2,201,382.00 | 2,201,382.00 | 307,931.00 | 307,931.00 | 2,509,313.00 | 2,509,313.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Clasa 6 | Total conturi Clasa 6 | 0.00 | 0.00 | 65,200,383.59 | 65,200,383.59 | 4,973,078.64 | 4,973,078.64 | 70,173,462.23 | 70,173,462.23 | 0.00 | 0.00 |
| 7044 | Venituri din comisioane - rascumparari INV | 0.00 | 0.00 | 64,236.71 | 64,236.71 | 50,590.19 | 50,590.19 | 114,826.90 | 114,826.90 | 0.00 | 0.00 |
| 7045 | Venituri din administrare fd pensii(%*Activ net) | 0.00 | 0.00 | 744,582.70 | 744,582.70 | 85,402.98 | 85,402.98 | 829,985.68 | 829,985.68 | 0.00 | 0.00 |
| 7046 | Alte venituri din comisioane, taxe reglementate pe | 0.00 | 0.00 | 1,318,761.53 | 1,318,761.53 | 93,854.36 | 93,854.36 | 1,412,615.89 | 1,412,615.89 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 7047 | Venituri din comisioane de administrare fond pensii | 0.00 | 0.00 | 223,149.96 | 223,149.96 | 23,251.15 | 23,251.15 | 246,401.11 | 246,401.11 | 0.00 | 0.00 |
| 7048.10 | Venituri din comisioane de administrare a organism -fd inv | 0.00 | 0.00 | 69,356,488.36 | 69,356,488.36 | 3,767,088.61 | 3,767,088.61 | 73,123,576.97 | 73,123,576.97 | 0.00 | 0.00 |
| 7048.20 | Venituri din comisioane de admin a organism - portofolii ind | 0.00 | 0.00 | 225,975.56 | 225,975.56 | 0.00 | 0.00 | 225,975.56 | 225,975.56 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :7048 | Venituri din comisioane de administrare a organism | 0.00 | 0.00 | 69,582,463.92 | 69,582,463.92 | 3,767,088.61 | 3,767,088.61 | 73,349,552.53 | 73,349,552.53 | 0.00 | 0.00 |
| 7049 | Alte venituri din lucrari executate si servicii pr | 0.00 | 0.00 | 160,285.88 | 160,285.88 | -0.13 | -0.13 | 160,285.75 | 160,285.75 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :704 | Venituri din lucrari executate si servicii prestat | 0.00 | 0.00 | 72,093,480.70 | 72,093,480.70 | 4,020,187.16 | 4,020,187.16 | 76,113,667.86 | 76,113,667.86 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 70 | Total conturi Clasa 7 Grupa 70 | 0.00 | 0.00 | 72,093,480.70 | 72,093,480.70 | 4,020,187.16 | 4,020,187.16 | 76,113,667.86 | 76,113,667.86 | 0.00 | 0.00 |
| 7583.0 | Ven. din vanzarea activelor si alte op. capital I | 0.00 | 0.00 | 94,683.71 | 94,683.71 | 0.00 | 0.00 | 94,683.71 | 94,683.71 | 0.00 | 0.00 |
| 7583.1 | Ven. din vanzarea activelor si alte op. capital P | 0.00 | 0.00 | 9,604.99 | 9,604.99 | 0.00 | 0.00 | 9,604.99 | 9,604.99 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :7583 | Venituri din vanzarea activelor si alte operatii d | 0.00 | 0.00 | 104,288.70 | 104,288.70 | 0.00 | 0.00 | 104,288.70 | 104,288.70 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 :758 | Alte venituri din exploatare | 0.00 | 0.00 | 104,288.70 | 104,288.70 | 0.00 | 0.00 | 104,288.70 | 104,288.70 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 75 | Total conturi Clasa 7 Grupa 75 | 0.00 | 0.00 | 104,288.70 | 104,288.70 | 0.00 | 0.00 | 104,288.70 | 104,288.70 | 0.00 | 0.00 |
| 762.0 | Venituri din investitii financiare pe termen scurt-inv | 0.00 | 0.00 | 1,288,153.49 | 1,288,153.49 | 59,796.24 | 59,796.24 | 1,347,949.73 | 1,347,949.73 | 0.00 | 0.00 |
| 762.1 | Venituri din investitii financiare pe termen scurt-pensii | 0.00 | 0.00 | 5,002.41 | 5,002.41 | 0.00 | 0.00 | 5,002.41 | 5,002.41 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :762 | Venituri din investitii financiare pe termen scurt | 0.00 | 0.00 | 1,293,155.90 | 1,293,155.90 | 59,796.24 | 59,796.24 | 1,352,952.14 | 1,352,952.14 | 0.00 | 0.00 |
| 765.0 | Venituri din diferente de curs valutar INV | 0.00 | 0.00 | 10,945.60 | 10,945.60 | 759.74 | 759.74 | 11,705.34 | 11,705.34 | 0.00 | 0.00 |
| 765.1 | Venituri din diferente de curs valutar PENS | 0.00 | 0.00 | 685.23 | 685.23 | 311.97 | 311.97 | 997.20 | 997.20 | 0.00 | 0.00 |
| 765.10 | Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - INV | 0.00 | 0.00 | 688,528.63 | 688,528.63 | 0.00 | 0.00 | 688,528.63 | 688,528.63 | 0.00 | 0.00 |
| 765.11 | Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - Pensii | 0.00 | 0.00 | 208,409.49 | 208,409.49 | 0.00 | 0.00 | 208,409.49 | 208,409.49 | 0.00 | 0.00 |
| 765.20 | Venituri din diferente de curs valutar -unitati de fond INV | 0.00 | 0.00 | 131,664.49 | 131,664.49 | 0.00 | 0.00 | 131,664.49 | 131,664.49 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 lanuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 765.30 | Venituri din diferente de curs valutar -titluri/ ob INV | 0.00 | 0.00 | 218,917.51 | 218,917.51 | 143,712.76 | 143,712.76 | 362,630.27 | 362,630.27 | 0.00 | 0.00 |
| 765.31 | Venituri din diferente de curs valutar -titluri/ ob P | 0.00 | 0.00 | 131,667.86 | 131,667.86 | 86,510.03 | 86,510.03 | 218,177.89 | 218,177.89 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :765 | Venituri din diferente de curs valutar | 0.00 | 0.00 | 1,390,818.81 | 1,390,818.81 | 231,294.50 | 231,294.50 | 1,622,113.31 | 1,622,113.31 | 0.00 | 0.00 |
| 766.00 | Venituri dobanzi RAM Acces Plus INV | 0.00 | 0.00 | 360.60 | 360.60 | 0.00 | 0.00 | 360.60 | 360.60 | 0.00 | 0.00 |
| 766.01 | Venituri dobanzi RAM Acces Plus P | 0.00 | 0.00 | 1,302.46 | 1,302.46 | 0.00 | 0.00 | 1,302.46 | 1,302.46 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :766.0 | Venituri dobanzi RAM Acces Plus | 0.00 | 0.00 | 1,663.06 | 1,663.06 | 0.00 | 0.00 | 1,663.06 | 1,663.06 | 0.00 | 0.00 |
| 766.10 | Venituri dobanzi din depozite Raiff inv | 0.00 | 0.00 | 355.21 | 355.21 | 11.59 | 11.59 | 366.80 | 366.80 | 0.00 | 0.00 |
| 766.11 | Venituri dobanzi din depozite Raiff pensii | 0.00 | 0.00 | 3.77 | 3.77 | 6.85 | 6.85 | 10.62 | 10.62 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :766.1 | Venituri dobanzi din depozite | 0.00 | 0.00 | 358.98 | 358.98 | 18.44 | 18.44 | 377.42 | 377.42 | 0.00 | 0.00 |
| 766.30 | Venituri dobanzi TITLURI inv | 0.00 | 0.00 | 359,804.42 | 359,804.42 | 34,055.16 | 34,055.16 | 393,859.58 | 393,859.58 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| Simbol | Denumire cont | Sold 01 Ianuarie | | Total sume precedente | | Rulaj curent | | Total sume | | Sold final | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit | Debit | Credit |
| 766.31 | Venituri dobanzi TITLURI pensii | 0.00 | 0.00 | 279,673.09 | 279,673.09 | 27,345.99 | 27,345.99 | 307,019.08 | 307,019.08 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :766.3 | Venituri dobanzi TITLURI | 0.00 | 0.00 | 639,477.51 | 639,477.51 | 61,401.15 | 61,401.15 | 700,878.66 | 700,878.66 | 0.00 | 0.00 |
| 766.40 | Venituri dobanzi Obligatiuni inv | 0.00 | 0.00 | 608,710.01 | 608,710.01 | 53,523.50 | 53,523.50 | 662,233.51 | 662,233.51 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :766.4 | Venituri dobanzi OBLIGATIUNI | 0.00 | 0.00 | 608,710.01 | 608,710.01 | 53,523.50 | 53,523.50 | 662,233.51 | 662,233.51 | 0.00 | 0.00 |
| 766.91 | Venituri dobanzi cont curent BRD & ING pensii | 0.00 | 0.00 | 2.71 | 2.71 | 0.00 | 0.00 | 2.71 | 2.71 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :766.9 | Venituri dobanzi cont curent BRD | 0.00 | 0.00 | 2.71 | 2.71 | 0.00 | 0.00 | 2.71 | 2.71 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :766 | Venituri din dobanzi | 0.00 | 0.00 | 1,250,212.27 | 1,250,212.27 | 114,943.09 | 114,943.09 | 1,365,155.36 | 1,365,155.36 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 76 | Total conturi Clasa 7 Grupa 76 | 0.00 | 0.00 | 3,934,186.98 | 3,934,186.98 | 406,033.83 | 406,033.83 | 4,340,220.81 | 4,340,220.81 | 0.00 | 0.00 |
| 7812.0 | Venituri din provizioane INV | 0.00 | 0.00 | 2,156,345.00 | 2,156,345.00 | 472,108.00 | 472,108.00 | 2,628,453.00 | 2,628,453.00 | 0.00 | 0.00 |
| 7812.1 | Venituri din provizioane PENS | 0.00 | 0.00 | 193,655.00 | 193,655.00 | 47,892.00 | 47,892.00 | 241,547.00 | 241,547.00 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 |
| 7812.10 | Venituri din provizioane concedii neefectuate INV | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 136,943.87 | 136,943.87 | 136,943.87 | 136,943.87 | 0.00 | 0.00 |
| 7812.11 | Venituri din provizioane concedii neefectuate PENS | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 11,698.13 | 11,698.13 | 11,698.13 | 11,698.13 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :7812 | Venituri din provizioane | 0.00 | 0.00 | 2,350,000.00 | 2,350,000.00 | 668,642.00 | 668,642.00 | 3,018,642.00 | 3,018,642.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :781 | Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec | 0.00 | 0.00 | 2,350,000.00 | 2,350,000.00 | 668,642.00 | 668,642.00 | 3,018,642.00 | 3,018,642.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 78 | Total conturi Clasa 7 Grupa 78 | 0.00 | 0.00 | 2,350,000.00 | 2,350,000.00 | 668,642.00 | 668,642.00 | 3,018,642.00 | 3,018,642.00 | 0.00 | 0.00 |
| 792.0 | Venituri din impozitul pe profit amanat inv | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 36,316.00 | 36,316.00 | 36,316.00 | 36,316.00 | 0.00 | 0.00 |
| 792.1 | Venituri din impozitul pe profit amanat P | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,684.00 | 3,684.00 | 3,684.00 | 3,684.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :792 | Venituri din impozitul pe profit amanat | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 40,000.00 | 40,000.00 | 40,000.00 | 40,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Grupa 79 | Total conturi Clasa 7 Grupa 79 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 40,000.00 | 40,000.00 | 40,000.00 | 40,000.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total Cont :conturi Clasa 7 | Total conturi Clasa 7 | 0.00 | 0.00 | 78,481,956.38 | 78,481,956.38 | 5,134,862.99 | 5,134,862.99 | 83,616,819.37 | 83,616,819.37 | 0.00 | 0.00 |

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

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

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2015

Data : 31/12/2015

| 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 General : | | 73,495,491.12 | 73,495,491.12 | 1,090,197,243.80 | 1,090,197,243.80 | 35,995,413.34 | 35,995,413.34 | 1,126,192,657.14 | 1,126,192,657.14 | 58,415,287.99 | 58,415,287.99 |

Intocmit, BABOI ANA

Director General:

14 - 6 - 30/a

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

**Anexa nr.2**

Anexa conform articolului 6 din Norma 39/2015 privind rezultatele retratării informaţiilor din contabilitatea organizată în conformitate cu Regulamentul nr.4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităţilor Economice Europene aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naţionale a Valorilor Mobiliare nr.13/2011, pentru obtinerea balantei de verificare cuprinzând informaţii determinate potrivit prevederilor IFRS.

| Nr. crt. | Regulamentul nr.4/2011 | | | Reglementări conforme cu IFRS | | | Ajustări | Reclasificări | Observaţii/ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cont | Denumire element | Valoare | Cont | Denumire element | Valoare | valoare | | Explicaţii |
| 1 | * | | | 4412 | Creanta de impozit pe profit amanat | 100.180 | 100,180 | 4412 | Recunoasterea creantei de impozit pe profit amanat |
| 2 | * | | | 1177 | Rezultatul rep. provenit din trecerea la aplicarea IFRS | 295,783 | 295,783 | 1177 | Recunoasterea creantei de impozit pe profit amanat prin retratarea soldurilor la 31.12.2014 |
| 3 | * | | | 692 | Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat | 235,603.00 | 235,603 | 692 | cont nou |
| 4 | * | | | 792 | Venit din impozit pe profit amanat | 40,000.00 | 40,000 | 792 | cont nou |
| 5 | 121 | Rezultatul exercitiului | 13,638,960.14 | 121 | Rezultatul exercitiului | 13,443,357.14 | (195,603) | - | Inregistrarea cheltuiala/ venit impozit pe profit amanat pentru anul 2015 |
| 6 | 2651.0 | Alte titluri imobilizate - titluri inv | 8,045,025.82 | 2678811.0 | Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta INV | 8,045,025.82 | - | 2651.0 = 2678811.0 | Reclasificare conturi |
| 7 | 2651.1 | Alte titluri imobilizate - titluri pens | 7,407,745.15 | 2678811.1 | Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta P | 7,407,745.15 | - | 2651.1 = 2678811.1 | Reclasificare conturi |
| 8 | 26581.0 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri inv | 158,295.71 | 508853.0 | Dob la titluri de stat cotate detinute pana la maturitateINV | 158,295.71 | - | 26581.0 = 508853.0 | Reclasificare conturi |
| 9 | 26581.1 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens | 171,082.82 | 508853.1 | Dob la titluri de stat cotate detinute pana la maturitate P | 171,082.82 | - | 26581.1 = 508853.1 | Reclasificare conturi |
| 10 | 26581.0 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri inv | 101,783.98 | 508862.0 | Dob la titluri de stat necotate detinu pana la maturitateINV | 101,783.98 | - | 26581.0 = 508862.0 | Reclasificare conturi |
| 11 | 26581.1 | Alte titluri imobilizate - dobanda titluri pens | 63,976.99 | 508862.1 | Dob la titluri de stat necotate detinu pana la maturitate P | 63,976.99 | - | 26581.1 = 508862.1 | Reclasificare conturi |
| 12 | 2652.0 | Alte titluri imobilizate - obligatiuni inv | 8,600,000.00 | 2678812.0 | Alte cr imob obligatiuni detinute pana la scadenta INV | 8,600,000.00 | - | 2652.0 = 2678812.0 | Reclasificare conturi |
| 13 | 2652.0 | Alte titluri imobilizate - obligatiuni inv | 2,800,000.00 | 506113.0 | Obligatiuni cotate clasificate ca investitii detinute pana la maturitate | 2,800,000.00 | - | 2652.0 = 506113.0 | Reclasificare conturi |
| 14 | 26582.0 | Alte titluri imobilizate - dobanda obligatiuni inv | 346,457.50 | 508813.0 | Dobânzi la obligaţiuni cotate clasificate ca investiţii deţinute până la maturitate INV | 346,457.50 | - | 26582.0 = 508813.0 | Reclasificare conturi |
| 15 | 5081.00 | Alte titluri de plasament-unitati de fond Ron Plus INV | 24,121,553.41 | 508120.0 | Alte titluri de plasament necotate unitati de fond INV | 24,121,553.41 | - | 5081.00 = 508120.0 | Reclasificare conturi |
| 16 | 5081.20 | Alte titluri de plasament- RAM ACCES PLUS INV | 808.74 | 5121120 | Cont economii in lei RAM Acces Plus RON Inv | 808.74 | - | 5081.20 = 5121120 | Reclasificare conturi |
| 17 | 5081.21 | Alte titluri de plasament- RAM ACCES PLUS PENSII | 1,450.16 | 5121121 | Cont economii in lei RAM Acces Plus RON P | 1,450.16 | - | 5081.21 = 5121121 | Reclasificare conturi |
| 18 | 5081.31 | Alte titluri de plasament- RAM ACCES PLUS Euro PENSII | 16,717.44 | 5124121 | Cont economii in valuta RAM Acces Plus Euro Pensii | 16,717.44 | - | 5081.31 = 5124121 | Reclasificare conturi |

**ROMÂNIA**
**MINISTERUL JUSTIȚIEI**

OFICIUL NAȚIONAL AL REGISTRULUI COMERȚULUI

OFICIUL REGISTRULUI COMERȚULUI
DE PE LÂNGĂ TRIBUNALUL ..Bucureşti.....

# CERTIFICAT DE ÎNREGISTRARE

Firmă: S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA

Sediu social: Bucureşti Sectorul 1, Calea FLOREASCA, Nr. 246 D, Etaj II, CAMERA 2

Activitatea principala: 6630 - Activități de administrare a fondurilor (administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare "OPCVM" stabilite în România sau în alt stat membru)

Cod Unic de Înregistrare: 18102976 din data de: 04.11.2005

Nr. de ordine în registrul comerțului: J40/18646/04.11.2005

Data eliberării: 13-01-2014

DIRECTOR,
Ștefania Carmen CHIȚU

Seria B Nr. 2852767

Tipărit la C.N. "Imprimeria Națională" S.A.