

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport asupra auditului raportului financiar anual privind fondurile de pensii facultative

Opinia

Am auditat raportul financiar anual privind fondurile de pensii facultative („informatiile financiare specifice”) anexate ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) care cuprind situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative la data de 31 decembrie 2016 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative, pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

In opinia noastra, informatiile financiare specifice ale Societatii la 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii si prezentarii descrise in Nota 1 la informatiile financiare specifice.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte - Baza de intocmire si restrictionarea distributiei

Atragem atentia asupra notei 1 la informatiile financiare specifice, care descrie bazele intocmirii si prezentarii. Informatiile financiare specifice la 31 decembrie 2016 si pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data au fost intocmite pe baza cerintelor de raportare prevazute in Capitolul IX, sectiunea 1, articolul 495, aliniatul 1 al Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De asemenea informatiile financiare specifice anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara si rezultatul operatiunilor privind Societatea in ansamblu. In consecinta, este posibil ca informatiile financiare specifice sa nu fie adecvate pentru un alt scop. Permiteam dezvaluirea acestui raport, exclusiv integral, de catre Societate, la alegerea proprie, catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, fara a ne asuma sau a accepta niciun fel de responsabilitate sau raspundere fata de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Raportul nostru nu trebuie distribuit catre sau utilizat de terte parti, cu exceptia Societatii si a Autoritatii de Supraveghere Financiara. Opinia noastra nu este calificata in legatura cu acest aspect.

Alte aspecte

Societatea a intocmit si un set separat de situatii financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016, in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara 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, pe baza caruia am emis un raport de audit separat catre actionarii Societatii la data de 14 aprilie 2017.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorului, dar nu includ informatiile financiare specifice si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra informatiile financiare specifice nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra informatiilor financiare specifice, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu informatiile financiare specifice sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a informatiilor financiare specifice in conformitate cu Nota 1, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea informatiilor financiare specifice, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care informatiile financiare specifice, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor informatii financiare specifice.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a informatiilor financiare specifice, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din informatiile financiare specifice sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat informatiile financiare specifice si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in informatiile financiare specifice la data de 31 decembrie 2016, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului informatiilor financiare specifice intocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctele de la (i) la (v) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator;
2. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator;
3. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator;
4. Calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing;
5. Calculul si evidenta veniturilor administratorului

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (g) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al Societatii, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remedierea acestora.

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

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

In legatura cu aspectele mentionate, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctele (i) , (ii) si (iii) mentionam faptul ca pentru fondul de pensii facultative, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la fond nici o valoare minima, si in consecinta, nu s-a constituit niciun provizion tehnic referitor la fondul de pensii facultative.

b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor constituite de Societate sunt in toate aspectele semnificative in conformitate cu articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr.16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative.

c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor administratorului constituite sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative.

In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (g), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Alina Dimitriu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

Bucuresti, Romania

14 aprilie 2017

Nota 1

Bazele întocmirii și prezentării informațiilor financiare

Informațiile financiare specifice pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2016, au fost întocmite în conformitate cu cerințele de raportare prevăzute în Articolul 495⁴ al Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a întocmit și situații financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 care cere ca acele situații financiare să fie pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.

Situațiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. au fost aprobate de către Consiliul de Administrație al Societății și de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în data de 14 Aprilie 2017.

Informațiile financiare specifice conțin următoarele

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

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

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

Procentul de alocare aprobat pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2016, aferent activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este de 10% (31 Decembrie 2015 : 9.21%).

DATE DE IDENTIFICARE

Judet

Denumirea entitatii

Cod de inregistrare in Registrul Comisiei

Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea

Denumirea firmei de audit

Data la care se face referinta

BUCURESTI

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

SAI-RO-1815413

RSM ROMANIA SRL

Ernst & Young Assurance Services SRL

31/12/2016

S.A.I.

Raiffeisen Asset Management S.A.

Nr. Inregistrare/ lesire 21.598

Data 19.04.2017

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 31 decembrie 2016

COD 10

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 01/01/2016 1	Sold la 31/12/2016 2
A	B		
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire	1		
2. Cheltuieli de dezvoltare	2		
3. Concesiuni, brevete, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	3	20680	14246
4. Fondul comercial	4		
5. Avansuri	5		
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	20680	14246
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții	7		
2. Instalații tehnice și mașini	8	21858	27324
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	9	637	564
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	10		
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	22495	27888
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate	13		
3. Acțiuni deținute la entități asociate și la entitățile controlate în comun	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare	15		
5. Investiții deținute ca immobilizări	16	7407745	7822013
6. Alte împrumuturi	17		
7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic	18		
TOTAL (rd. 12 la 18)	19	7407745	7822013
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 19)	20	7450920	7864147
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile	21		
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22		
TOTAL (rd. 21+22)	23	0	0
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale*	24	85402	97072
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate	25		
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	26		
4. Alte creanțe	27	887	4351
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat	28		
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	86289	101423
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate	30		
2. Alte investiții financiare pe termen scurt	31	235060	241650
3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic	32		
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT (rd. 30 la 32)	33	235060	241650
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+33+34)	34	400587	549353
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (rd.37+38)	35	721936	892426
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	36	4576	4507
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	37	4576	4507
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din obligațiuni convertibile	39		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	40		
3. Avansuri încasate de la clienți	41		
4. Datorii comerciale - furnizori	42	11891	11316
5. Efecte de comerț de plătit	43		
6. Sume datorate entităților afiliate	44		
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	45		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	46	118755	89148
TOTAL (rd. 39 la 46)	47	130646	100464
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 35+37-47-73-76)	48	595866	796469
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 20+38+48)	49	8046786	8660616
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din obligațiuni convertibile	50		
2. Sume datorate instituțiilor de credit	51		
3. Avansuri încasate de la clienți	52		
4. Datorii comerciale - furnizori	53		
5. Efecte de comerț de plătit	54		
6. Sume datorate entităților afiliate	55		
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare	56		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	57		
TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private, (rd.60+61) din care:	59	0	0
1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2	60		
1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3	61		
2.Provizioane nespecifice, (rd.63 la 69) din care:	62	57666	69063
2.1.Provizioane pentru litigii	63		
2.2.Provizioane pentru garanții acordate clienților	64		
2.3.Provizioane pentru restructurări	65		
2.4.Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private	66		
2.5.Provizioane pentru impozite	67		
2.6.Provizioane pentru terminarea contractului	68		
2.7. Alte provizioane	69	57666	69063
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 59 + 62)	70	57666	69063
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 72 + 75) din care:	71	0	0
1. Subvenții pentru investiții (rd. 73+74) din care:	72		
1.1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	73		
1.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	74		
2. Venituri înregistrate în avans (rd.76 + 77) din care:	75		
2.1.Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	76		
2.2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	77		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris vărsat	78	7500000	7500000
2. Capital subscris nevărsat	79		
3. Alte elemente de capitaluri proprii	80		
Sold C	81		
Sold D	82	7500000	7500000
TOTAL CAPITAL (rd. 78+79+80-81)	83		
II. PRIME DE CAPITAL	84		
III. REZERVE DIN REEVALUARE			
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	85	391473	391473
2. Rezerve statutare sau contractuale	86		
3. Alte rezerve	87		
4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	88		
TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)	89	391473	391473
5.Acțiuni proprii	90		
6.Căștiuri legate de instrumentele de capitaluri proprii	91		
7.Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	92		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ			
Sold C	93		97648
Sold D	94	275137	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
Sold C	95	372784	602432
Sold D	96		
Repartizarea profitului	97		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	98	7989120	8591533

ADMINISTRATOR,

Numele, prenumele și semnatura

Stampila entității

Popovici Felicia

Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura

RSM ROMANIA SRL

Calitatea persoana juridica autorizata, membra a CECCAR

Nr. de inregistrare in organismul profesional 9435

DATE DE IDENTIFICARE			
Judet	BUCURESTI		
Denumirea entitatii	S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.		
Cod de inregistrare in Registrul Comisiei	SAI-RO-18115413		
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	RSM ROMANIA SRL		
Denumirea firmei de audit	Ernst & Young Assurance Services SRL		
Data la care se face referire	31/12/2016		
SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR			
la data de 31 decembrie 2016			
COD 20			
Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31/12/2015	31/12/2016
A	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd.02 la 03)	01	1076387	1381620
a) Venituri din activitatea de exploatare	02	1076387	1381620
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	03	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări	04	0	0
3. Alte venituri din exploatare	05	7038	350
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	06	1083425	1381970
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	07	5074	5693
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	08	4074	4801
b) Alte cheltuieli cu materialele	09	1000	892
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	10	0	0
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private	11	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	440154	424545
a) Salarii și indemnizații	13	366074	346454
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	14	74080	78091
7. Ajutări	15	0	0
a) Ajutări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	11235	14844
a.1) Cheltuieli	17	11235	14844
a.2) Venituri	18	0	0
b) Ajutări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli	20	0	0
b.2) Venituri	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	564702	469190
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	23	269422	254027
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	24	295219	215163
c) Alte cheltuieli de exploatare	25	61	0
9. Ajutări privind provizioanele (rd.27 -28)	26	-87822	11396
a) Cheltuieli	27	165423	69063
b) Venituri	28	253245	57667
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 +12 +16 +19 +22 +26)	29	933343	925668
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 06 - 29)	30	150082	456302
- Pierdere (rd. 29 - 06)	31	0	0
VENITURI FINANCIARE			
11. Venituri din interese de participare	32	0	0
- din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34	308335	322219
- din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	1313	0
13. Alte venituri financiare	36	432587	331529
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34+ 36)	37	740922	653748
CHELTUIELI FINANCIARE			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39- 40)	38	0	0
Cheltuieli	39	0	0
Venituri	40	0	0
15. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare	41	0	0
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
16. Alte cheltuieli financiare	43	453455	387348
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	453455	387348
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd 37 - 44)	45	287467	266400
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37)	47	1824347	2035718
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 44)	48	1386798	1313016
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)			
- Profit (rd. 47-48)	49	437549	722702
- Pierdere (rd. 48+47)	50	0	0
17. Impozitul pe profit	51	64765	120270
18. Alte impozite	52	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA NET (A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd. 49-51-52)	53	372784	602432
- Pierdere (rd. 50+51+52)	54	0	0

ADMINISTRATOR

Numele, prenumele și semnatura

Ștampila entității

Popovici Felicia



Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura

RSM ROMANIA SRL

Calitatea: persoana juridică autorizată, membră a CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional 9435

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative reglementata de Legea nr. 204/2006
a S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. in anul 2016

I. ACTIVITATI:

In anul 2016 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. („Societatea”) a desfasurat activitatile specifice de administrare a fondurilor 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 discreționara, conform mandatelor date de investitori, in cazul in care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare.
- Servicii consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare in conformitate cu prevederile legale.
- Administrarea fondurilor de pensii facultative.
- Servicii conexe - activitatii de pastrare si administrare legata de titlurile de participare ale OPC.

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

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

Situatia la data de 31.12.2016 a fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. se prezenta astfel:

- Lei -

Nr. Crt	Fond	Activ net	Nr. Participanti	VUAN
1.	Fond Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare	65.200.023,17	10.722	20,552377

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 Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare;
- ✓ Instructiunea nr. 1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara-Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare;
- ✓ Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

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

- ✓ Normei nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare;

- ✓ Norma nr. 7/2017 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- ✓ Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

1. Conducerea contabilității

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

2. Principiile contabilității

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

3. Evidența contabilă

Forma de înregistrare utilizată de societate este pe jurnal, iar înregistrările în contabilitate se fac cronologic și sistematic, potrivit planului de conturi și pe baza documentelor justificative.

Informații privind poziția financiară și performanțele activității

Situația poziției financiare		-Lei-	
Nr. Crt	Descriere	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016
1.	Active imobilizate	24.480.487	25.053.821
2.	Active curente	32.701.599	25.001.737
	TOTAL ACTIV	57.182.086	50.055.558
3.	Capitaluri proprii	47.042.251	39.514.329
4.	Datorii curente	10.139.835	10.541.229
	TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	57.182.086	50.055.558

Activele imobilizate sunt formate în cea mai mare parte din investiții deținute până la scadență în valoare de 24.352.997 lei. Acestea sunt obligațiuni emise de Ministerul de Finanțe, ING Bank și Raiffeisen Bank. Activele curente sunt formate în cea mai mare parte din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere în suma de 15.687.265 lei, disponibilități de 4.173.480 lei și creanțe comerciale în valoare de 4.119.396 lei.

Situația rezultatului global		-Lei-	
Nr. Crt	Descriere	31.12.2015	31.12.2016
1	Venituri din comisioane	76.113.668	48.744.529
2	Venituri financiare	2.747.782	1.656.548
3	Alte venituri	1.296.284	3.219
4	Total venituri	80.157.734	50.404.296
5	Cheltuieli cu comisioanele	55.314.263	35.340.005
6	Alte cheltuieli	8.930.801	8.573.657

7	Total cheltuieli operationale	64.245.064	43.913.662
8	Rezultatul brut	15.912.670	6.490.634
9	Cheltuieli cu impozitul pe profit	2.469.313	947.983
10	Rezultatul exercitiului financiar	13.443.357	5.542.651

Veniturile din comisioane sunt reprezentate in cea mai mare parte de comisionul de administrare perceput pentru administrarea fondurilor de investitii si a fondului de pensii facultative. Aceasta variatie a comisionului de administrare este urmare a reducerii drastice a nivelului dobanzilor din piata, cu impact direct asupra randamentului obtinut de fondurile care investesc in instrumente cu venit fix. Pentru a pastra atractivitatea acestora, Societatea a ajustat semnificativ nivelul comisioanelor de administrare, incepand cu Octombrie 2015.

Veniturile totale rezultate din activitatea de administrare a investitiilor (activitate care intra sub incidenta OUG nr.32/2012) au fost in suma de 47.362.909 lei, defalcate astfel:

- venituri din comisionul de administrare perceput fondurilor de investitii: 46.343.748 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de subscriere percepute de fondurile de investitii: 451.147 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de rascumparare percepute de fondurile de investitii: 568.014 lei,

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) in suma de 1.381.620 lei au fost generate de comisionul de administrare, astfel:

- Comisionul de administrare perceput fondului de pensii(procent din Activ Net): 1.093.432,74lei;
- Comisionul de administrare perceput participantilor ca procent din valoarea contributiei: 288.139,74 lei

Principala pondere in totalul cheltuielilor operationale o au cheltuielile privind comisioanele (80.48%), reprezentate in principal comisionul de distributie platit catre Raiffeisen Bank pentru activitatea de distributie (79.62%).

Veniturile financiare sunt reprezentate de veniturile din dobanzi in proportie de 62.96% si alte venituri financiare in proportie de 37.04%.

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

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

1. Situatia activelor, pasivelor si capitalurilor proprii in forma simplificata:

		-Lei-	
Nr. crt	Posturi bilantiere	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016
1	Active imobilizate	7.450.920	7.864.147
2	Active circulante	721.936	892.426
3	Cheltuieli in avans	4.576	4.507
	TOTAL ACTIV	8.177.432	8.761.080
4	Capitaluri proprii	7.989.120	8.591.553
5	Provizioane	57.666	69.063
6	Datorii pe termen scurt	130.646	100.464
7	Datorii pe termen lung	0	0
	TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	8.177.432	8.761.080

a) Activele imobilizate sunt formate in principal din imobilizari financiare in suma de 7.822.013 lei si din imobilizari corporale in suma de 27.888 lei.

- b) Activele circulante sunt formate din investitii financiare pe termen scurt, 241.650 lei, disponibilitati in suma de 549.353 lei si creante in valoare de 101.423 lei;
- c) Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 4.507 lei se refera in principal la asigurarea de echipamente, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare si traininguri.
- d) Capitalurile proprii sunt formate in principal din capitalul social in suma de 7.500.000 lei, alocat pe activitatea de administrare fonduri de pensii in iulie 2008 (in suma de 4.705.500 lei) si martie 2013 (in suma de 2.794.500 lei).

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

		-Lei-	
Nr. Crt	Descriere	31.12.2015	31.12.2016
1	Venituri din exploatare	1.083.425	1.381.970
2	Cheltuieli din exploatare	933.343	925.668
3	Rezultatul din exploatare	150.082	456.302
4	Venituri financiare	740.922	653.748
5	Cheltuieli financiare	453.455	387.348
6	Rezultatul financiar	287.467	266.400
7	Impozit pe profit	64.765	120.270
8	Rezultatul exercitiului financiar	372.784	602.432

Veniturile rezultate din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost de 1.381.620 lei.

Cheltuielile din exploatare reprezinta in proportie de 45,86% cheltuieli cu personalul. Alte cheltuieli cu pondere semnificativa in totalul cheltuielilor de exploatare au fost cheltuielile privind alte impozite, taxe si varsaminte asimilate reprezentand 23,24% din total cheltuiuala exploatare, reprezentate in principal de taxe ASF (in suma de 96.336 lei).

Veniturile financiare sunt reprezentate in proportie de 49,29% de venituri din dobanzi si in proportie de 50,71% de alte venituri financiare.

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

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

In cazul in care plasamentele mai sus mentionate sunt denumite in alte valute, RAM va lua in considerare masuri de protectie impotriva riscului valutar, in vederea mentinerii unei volatilitati cat mai reduse. Astfel, instrumentele derivate aflate in portofoliul RAM au rol exclusiv de acoperire a expunerii pe alte valute decat moneda functionala (RON).

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

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

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

Riscul de piata

Riscul de rata a dobanzii

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

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

Riscul de pret

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

Riscul valutar

Avand in vedere faptul ca plasamentele denominate in valute sunt protejate impotriva riscului valutar, expunerile la riscul valutar ale RAM deriva in principal din detinerile de valuta precum si datoriile denominate in alte monede ale societatii. Plasamentele pe termen lung in alte valute sunt acoperite impotriva riscului valutar. Detinerile de valuta pe termen scurt sunt destinate achitarii obligatiilor societatii denominate in valuta respectiva si au o pondere extrem de redusa in totalul activelor Societatii. Ca urmare, expunerea Societatii la riscul valutar este considerata nesemnificativa.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii este plasata in depozite/conturi de economii si/sau unitati ale fondurilor care investesc preponderent in instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este ridicat.

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

Riscul operational

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

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

V. INFORMATII DESPRE FONDUL DE PENSII FACULTATIVE RAIFFEISEN ACUMULARE

1. Depozitar:

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale S.A. cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, inmatriculata la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J40/608/19.02.1991, avand codul unic de inregistrare 361579, inscisa in Registrul A.S.F. – Sector Pensii Private cu codul DEP-RO- 373958, avizata de C.S.S.P.P. prin Avizul nr. 2/06.02.2007.

2. Comisioanele suportate de Fondul de pensii in 2016 au fost:

- ✓ Comision depozitare si custodie 85.969,58 lei
- ✓ Comision administrare (procent din Activ Net) 1.093.432,74lei
- ✓ Comisioane bancare 4.291,93lei
- ✓ Comisioane de tranzactionare 15.950,4lei
- ✓ Comision de audit 16.362 lei

Profitul fondului de pensii aferent anului 2016 a fost de 2.009.132,64 lei.

3. Evolutia numarului de participanti si a activelor fondului

	31.12.2015	31.12.2016
Activul total al fondului (lei)	57.419.120,55	65,320,901.50
Numar de participanti	10.078	10.722
Activul net al fondului (lei)	57.300.790,77	65.200.023,17
Numar de unitati de fond	2.878.146,868227	3.172.383,526762
Valoarea unitara a activului net (lei)	19,908918	20,552377

Modificarea numarului de unitati de fond se datoreaza emisiunii unui numar de 351.750,158196 unitati si anularii a 57.513,499661 unitati.

Anularea unitatilor de fond a fost rezultatul inchiderii conturilor a 116 participanti (2015: 104 participanti) dupa cum urmeaza:

- 94 participanti au intrat in drept de plata (2015: 77 participanti),
- 18 participanti au fost transferati la alte fonduri de pensii facultative (2015: 21 participanti),
- 2 cazuri de deces (2015: 5 cazuri)
- 1 caz de invaliditate (2015: 1 caz)
- 1 caz de prescriptie (2015: 0 cazuri)

Valoarea totala a unitatilor de fond anulate in 2016 a fost de 1.155.903,21 lei (2015: 601.261,17 lei).

Contravaloarea unitatilor anulate se compune din:

- 1.014.290,83 lei persoane care au intrat in drept de plata,
- 117.149,79 lei participanti transferati la alt fond de pensii,
- 7.752,26 lei cazuri de invaliditate,
- 12.836,96 lei cazuri de deces,
- 3.873,37 lei cazuri de prescriptie.

În 2016, s-a încasat prin transfer de la alte fonduri de pensii facultative suma de 130.588,14 lei, reprezentând contravaloarea activului pentru 9 participanți existenți (2015: 21 participanți) și pentru 4 participanți noi care au aderat prin transfer (2015: 2 participanți noi).

4. Structura portofoliului de investiții al fondului la 31 Decembrie 2016

Portofoliul de instrumente financiare	Valoarea actualizată (în lei)	Pondere în total activ (%)
Col. 1	Col. 2	Col. 3
1. Instrumente ale pieței monetare, din care:	2,101,010.00	3.22%
<i>a. Conturi curente, din care</i>	24,196.40	0.04%
cont deschis la Banca Transilvania	478.90	0.00%
cont deschis la Citibank	1,656.07	0.00%
cont deschis la ING Bank	18,219.50	0.03%
cont deschis la Unicredit Tiriac	538.02	0.00%
cont deschis la BRD - Groupe Societe Generale	2,489.02	0.00%
cont deschis la Intesa	420.40	0.00%
cont deschis la BCR	394.49	0.00%
<i>b. Depozite în lei și valută convertibilă, din care</i>	2,076,813.60	3.18%
depozite constituite la BRD - Groupe Societe Generale	240,002.67	0.37%
depozite constituite la Intesa	1,836,810.93	2.81%
<i>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an, din care</i>	0.00	0.00%
2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:	63,369,206.15	97.01%
<i>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an, din care</i>	44,067,407.07	67.46%
din seria RO1121DBN032	4,061,070.14	6.22%
din seria RO1419DBN014	9,148,296.27	14.01%
din seria RO1620DBN017	6,044,529.46	9.25%
din seria RO1320DBN022	9,593,382.19	14.69%
din seria RO1519DBN037	2,333,788.46	3.57%
din seria RO1418DBN040	600,210.25	0.92%
din seria RO1621DBE048	5,480,059.02	8.39%
din seria ROMANIA 2024	3,005,948.97	4.60%
din seria ROMANIA 2025	2,377,497.26	3.64%
din seria ROMANIA 2028	1,422,625.05	2.18%
<i>b. Obligațiuni emise de administrația publică locală, din care</i>	2,683,880.62	4.11%
obligațiuni emise de Consiliul Județean Hunedoara	1,113.48	0.00%
obligațiuni emise de Municipiul București	2,682,767.14	4.11%
<i>c. Obligațiuni corporative tranzacționate, din care obligațiuni emise de:</i>	2,743,649.13	4.20%
BCR	602,988.33	0.92%
GDF Suez Energy	1,141,081.67	1.75%
Unicredit Tiriac	749,110.27	1.15%
Unicredit Bank Austria	250,468.86	0.38%
<i>d. Acțiuni, din care acțiuni emise de:</i>	13,874,269.33	21.24%
Banca Transilvania S.A.	1,876,708.80	2.87%
Antibiotice Iasi	18,935.80	0.03%
BRD-Groupe Societe Generale S.A.	1,221,145.20	1.87%
Bursa de Valori București S.A.	67,048.00	0.10%
Conpet SA	255,469.60	0.39%
Fondul Proprietatea S.A.	1,789,188.84	2.74%
SIF Banat S.A.	460,863.48	0.71%
SIF Moldova S.A.	429,780.00	0.66%

SIF Muntenia S.A.	104,960.00	0.16%
SIF Oltenia S.A.	422,985.00	0.65%
SIF Transilvania S.A.	214,250.00	0.33%
SNTGN Transgaz S.A.	935,802.00	1.43%
CNTEE Transelectrica S.A.	629,084.80	0.96%
Romgaz S.A.	2,347,700.00	3.59%
Petrom Bucuresti S.A.	1,933,506.01	2.96%
Electrica S.A.	920,936.80	1.41%
Medlife S.A.	245,905.00	0.38%
e. Obligațiuni BERD, BEI, BM, din care:	0.00	0.00%
obligațiuni emise de BEI	0.00	0.00%
f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)	0.00	0.00%
3. OPCVM	0.00	0.00%
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:	-149,314.65	-0.23%
a. Futures	0.00	0.00%
b. Options	0.00	0.00%
c. Swaps	0.00	0.00%
d. Forward, din care	-149,314.65	-0.23%
in contrapartida cu ING Bank	-149,314.65	-0.23%
5. Private equity	0.00	0.00%
6. Alte instrumente financiare	0.00	0.00%

5. Politica de investiții și principiile investitoriale

Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare are ca obiectiv creșterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participanților o rentabilitate adecvată în condițiile asumării unui nivel de risc mediu.

Implementarea strategiei investitoriale pentru fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare are la bază respectarea intereselor participanților.

Strategia de investiții a fost una activă, urmărind să fructifice tendințele diverselor piețe financiare. Totodată, un accent deosebit a fost pus pe protejarea contribuțiilor participanților, menținând nivelul de risc al portofoliului la un nivel rezonabil, în limitele gradului de risc asumat în prospect.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat și scăderea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției investitorilor.

Investiții în instrumente cu venit fix

Instrumentele cu venit fix sunt reprezentate în principal de titluri de stat, obligațiuni corporatiste, obligațiuni municipale și obligațiuni emise de organisme supranationale. Investițiile în această clasă de active au drept scop diminuarea riscurilor și obținerea unui randament stabil pe termen mediu și lung.

La începutul anului 2016, ponderea instrumentelor cu venit fix în totalul portofoliului reprezenta 73,5% din valoarea acestuia, expunerea pe titluri de stat însumând 64.04% din total active.

Pe parcursul anului a fost abordată o strategie activă în administrarea portofoliului de obligațiuni prin valorificarea oportunităților oferite de piață, acordând totodată o atenție sporită evenimentelor externe. Pe parcursul anului s-a continuat reducerea ponderii obligațiunilor în valută emise de statul român în favoarea titlurilor de stat în lei, preferându-se maturitățile medii și lungi, în contextul menținerii trendului descendent al ratelor de dobândă. Astfel, ponderea obligațiunilor denominate în euro emise de România s-a diminuat de la 25,46% la 18,81%. Această expunere în euro a fost acoperită împotriva riscului valutar prin utilizarea instrumentelor derivate. Ponderea titlurilor de stat denominate în lei a crescut de la 38.58% la 48.66%, fiind

menținută expunerea pe maturitățile pe termen mediu și scurt. Dinamica favorabilă a randamentelor titlurilor de stat a fost susținută de nivelul redus al ratei inflației, lichiditatea ridicată din piață și politica monetară relaxată practică de BNR.

La finalul perioadei de raportare, instrumentele cu venit fix reprezentau 75,77% din portofoliul fondului, din care 67,46% titluri de stat, 4,20% obligațiuni corporative și 4,11% obligațiuni municipale.

Investiții în depozite bancare

Depozitele bancare au fost folosite preponderent ca sursă de lichiditate pentru investițiile în celelalte categorii de instrumente. Bancile alese au fost analizate atent pentru a nu expune participanții la un risc de credit ridicat. Pe parcursul anului s-a încercat menținerea acestui tip de plasamente la un nivel relativ redus, datorită randamentelor inferioare comparativ cu alte categorii de active.

Principala bancă la care s-au constituit depozite a fost Intesa Sanpaolo Bank, valoarea plasamentelor cu aceasta fiind de 2,81% din activul fondului la final de an.

În vederea menținerii unei lichidități imediate pentru efectuarea plăților către pensionari/beneficiari sau pentru fructificarea oportunităților pe piața de fixed income sau de acțiuni, o parte din activele fondului a fost plasată în depozite cu scadențe de până la o săptămână.

Investiții în acțiuni

Alocarea medie pe acțiuni pe parcursul anului 2016 a fost de circa 21%, expunerea variind între 19,1% și 23,3%. Expunerea la final de an s-a situat la nivelul de 21,24%.

Astfel, pe parcursul anului s-a menținut o expunere relativ constantă pe acțiuni, în contextul unei evoluții moderat pozitive a pieței locale (incluzând câștigul din dividende). Principalele evenimente de pe piața locală au fost: vânzarea de către Fondul Proprietatea a unor participații importante deținute în cadrul Romgaz și Petrom, oferta publică inițială a Medlife și revizuirea periodică a indicilor realizată de FTSE Russell.

În luna aprilie, Fondul Proprietatea și-a lichidat complet participația de 5.84% la Romgaz prin intermediul unui plasament privat accelerat, tranzacția realizându-se la un preț de 24 Ron/acțiune.

În perioada 6-13 octombrie, Fondul Proprietatea a derulat o ofertă publică secundară, în urma căreia a vândut 3,641,100,108 acțiuni (aproximativ 6.5% din companie), sub formă de acțiuni și GDR-uri la un preț 0.21 Ron/acțiune, respectiv 7.70 USD/GDR.

În perioada 6-15 decembrie a avut loc o Ofertă Publică Inițială (IPO) pentru 44% din acțiunile Medlife, cel mai mare operator de servicii medicale private din România. Vanzătorii au fost fondul V4C Eastern Europe Holdings care vândut întreaga sa participație în companie (36,25%) și International Financial Corporation care a vândut un pachet de acțiuni reprezentând 7.75% din companie.

În cadrul revizuirii periodice a indicilor din 29 septembrie realizată de FTSE Russell, piața de capital din România a fost inclusă pe lista țărilor care prezintă un potențial substanțial de a trece la statutul de piață emergentă într-un orizont de timp scurt sau mediu. În cazul României, actualizarea va depinde de progresele înregistrate în ceea ce privește lichiditatea pieței și prezenta în piața a companiilor mari cu valori de tranzacționare individuale semnificative.

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

Un alt factor foarte important de care se ține seama în procesul investițional este lichiditatea. Pentru a proteja participanții de eventuale scaderi ale pieței, fondul trebuie să aibă posibilitatea să reducă sau să lichideze în orice moment pozițiile pe anumite emittenti, fără a afecta semnificativ prețurile de piață ale acțiunilor și, implicit, activul fondului. Pentru aceasta, se investesc sume semnificative doar în acțiuni a căror lichiditate (reprezentată de valoarea tranzacționată zilnic și valoarea acțiunilor disponibile la tranzacționare) să ne permită reducerea/lichidarea unei poziții într-un interval de timp rezonabil fără a influența semnificativ prețul.

Totodată, un element important din perspectiva lichidității acțiunilor din portofoliu este prevenirea unei volatilități excesive a valorii unității de fond și interesul ca aceasta să reflecte valoarea corectă de piață a

constituentilor fondului. Au fost evitate investitiile in actiunile foarte putin lichide a caror valoare poate varia semnificativ pe un fond de volatilitate ridicata si care pot conduce la o modificare nerealista a valorii unitatii de fond, decuplata de circumstantele normale ale pietei. O abordare diferita de aceasta ii poate dezavantaja pe participanti, in functie de momentul virarii contributiei.

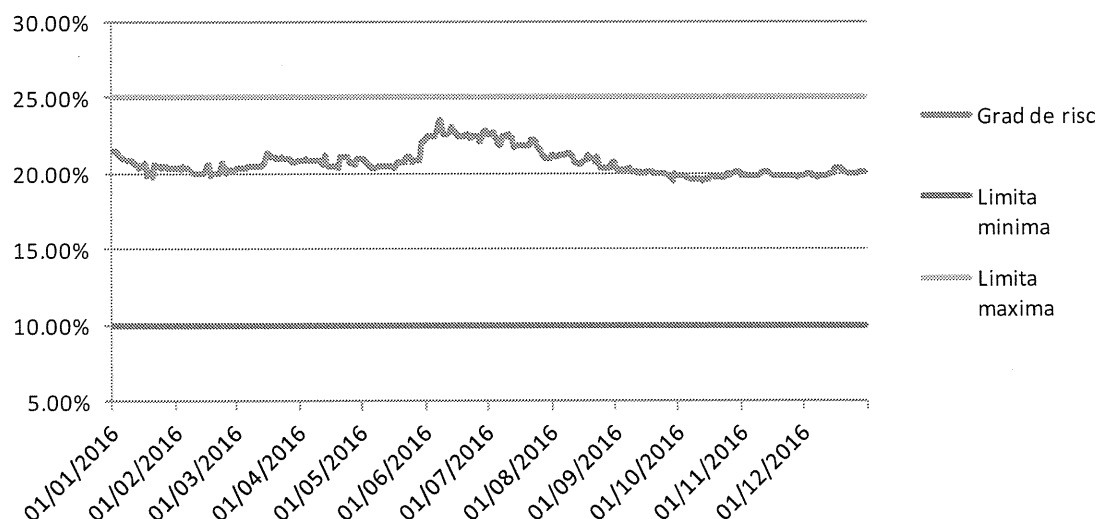
6. Analiza respectarii regulilor de investire

In decursul anului 2016 nu au existat depasiri ale limitelor legale de investitii. In ceea ce priveste limitele interne prin care se urmareste administrarea riscului de lichiditate pentru actiunile in care investeste fondul, au fost inregistrate cateva depasiri pasive ale acestor limite pe simbori precum ATB, BVB, COTE si SIF1, cu ocazia recalcularii lunare a limitelor maxime. Depasirile au fost cauzate de o lichiditate in scadere la nivelul pietei de actiuni locale si au fost corectate in termenul stabilit in procedurile interne.

7. Procedurile de management al riscului

Raiffeisen Acumulare este un fond de pensii facultative cu grad de risc mediu. In scopul monitorizarii incadrarii in aceasta clasa, a fost calculat gradul de risc prin aplicarea de ponderi de risc instrumentelor din portofoliu, potrivit Normei CSSPP nr. 11/2011 cu modificarile ulterioare. In decursul anului 2016 nu au existat abateri de la gradul de risc declarat in prospect, acesta inregistrand urmatoarea evolutie:

Evolutia Gradului de Risc 2016



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

Riscul de piata

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

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

Principalele piete la care a fost expus fondul in cursul anului 2016 au fost:

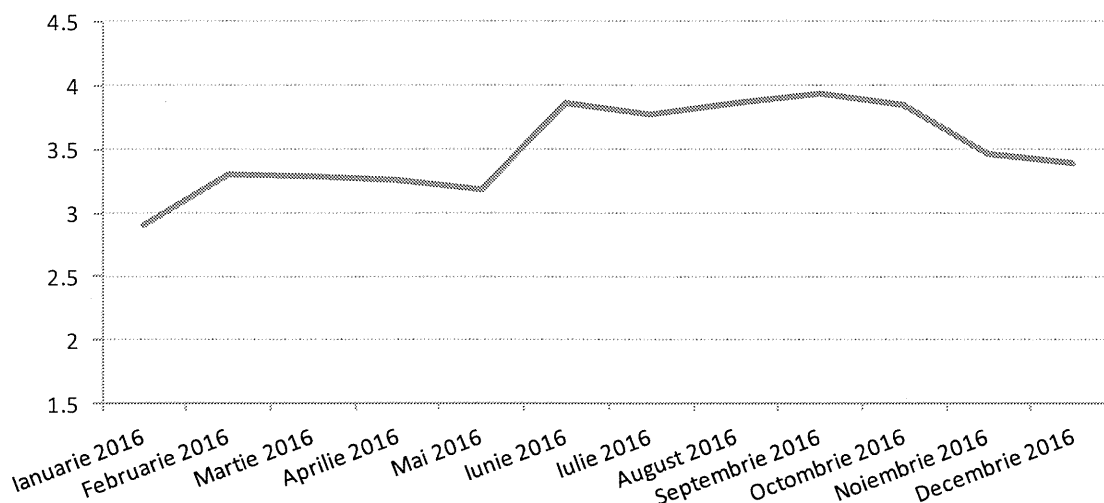
- piata locala de actiuni
- piata titlurilor de stat denuminate in moneda locala
- piata titlurilor de stat denuminate in EUR

Volatilitatea unitatii de fond s-a datorat in mare parte expunerii pe piata locala de actiuni. Astfel, valoarea indicatorului Deviatia standard, care semnifica dispersia randamentelor in jurul mediei, a avut valori intre 3.50% si 3.87%, mai crescuta in prima parte a anului, pe fondul volatilitatii crescute a pietelor de actiuni.

Fondul a incheiat anul cu randament pozitiv de 3.23%. Cea mai mare scadere inregistrata de valoarea unitatii de fond (Drawdown) a fost de 2,83%, atinsa in data de 18 ianuarie 2016, pe fondul scaderilor de piata cauzate de ingrijorarile legate de evolutia economiei din China si de scaderea pretului petrolului.

In vederea evaluarii si monitorizarii riscului ratelor de dobanda a fost calculat indicatorul Modified Duration. Evolutia acestuia in cursul anului 2016 este prezentata in graficul de mai jos. In prima jumatate a anului indicatorul a avut o evolutie ascendenta, pentru a beneficia de scaderile ratelor de dobanda, pe cand in partea a doua a perioadei a scazut usor, reflectand decizia de reducere a expunerii la riscul crescut al ratelor de dobanda.

Evolutie Modified Duration 2016



In ceea ce priveste riscul valutar, pe parcursul anului 2016 Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare a avut in portofoliu instrumente financiare denumite in valuta, respectiv in EURO. Pentru acoperirea riscului de schimb valutar au fost utilizate contracte Forward pe valuta respectiva. Riscul valutar aferent detinerilor de instrumente financiare denumite in alte valute a fost acoperit in proportie de peste 90%.

Riscul de credit

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

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

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

portofoliul fondului are o expunere semnificativa la riscul de credit.

In scopul diminuarii riscului de credit, investitiile fondului sunt directionate in principal catre titluri emise de stat sau de autoritatile publice locale, precum si instrumente financiare emise de institutii cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. Pe parcursul anului 2016, ponderea detinerilor de titluri de stat romanesti a fost crescuta de la 64.7% pana in jurul valorii de 67%. A fost crescuta detinerea in emisiunile Primariei Municipiului Bucuresti, cu rating „investment grade”. Nu au fost realizate tranzactii cu obligatiuni ale unor emitenti corporatisti.

Depozite bancare au fost constituite la Intesa Sanpaolo Bank si ING Bank (cu rating investment grade) si la BRD – GSG (care este depozitarul si custodele fondului).

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

In cadrul RAM au fost adoptate proceduri pentru selectia contrapartidelor precum si pentru administrarea situatiilor de intarziere a decontarilor.

Riscul de concentrare

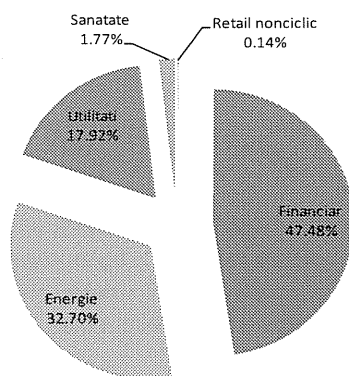
Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investitii al fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate in legatura, etc.

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

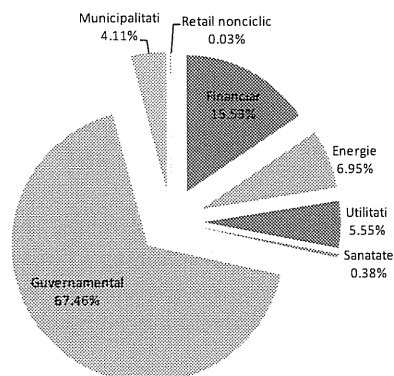
Stadiul incipient de dezvoltare al pietei de capital romanesti precum si restrictiile legale privind eligibilitatea anumitor instrumente financiare/emitenti, conduc catre o dependenta sectoriala a fondului (o proportie semnificativa a investitiilor fiind efectuate in instrumente emise de institutii guvernamentale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

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

Expunere Actiuni



Expunere Portofoliu



Riscul de lichiditate

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

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

Riscul de lichiditate al activelor este mitigat prin respectarea unor criterii si/sau limite de lichiditate la selectarea instrumentelor financiare in care investeste fondul.

Riscul de finantare este administrat prin monitorizarea iesirilor si intrarilor din/in fond si, in functie de evolutia acestora, implementarea unei limite minime pentru activele cu lichiditate ridicata si a unei limite maxime pentru activele cu lichiditate scazuta.

Nevoile curente de lichiditate generate de iesiri ale participantilor din Fond sunt reduse, cel mai mare volum de iesiri inregistrat intr-o luna fiind de 0.37% din activ. Mai mult, nivelul iesirilor din fond este mai mic decat cel al intrarilor de contributii, a caror medie lunara in 2016 a fost de 1.15% din activ. In situatii extreme, nevoile de lichiditate vor fi acoperite din activele cu lichiditate ridicata care la nivelul datei de 31 decembrie 2016 reprezentau 75.29% din activul Fondului.

Riscul operational

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

Instrumentele prin intermediul carora se realizeaza administrarea riscului operational, descrise in detaliu in Politica si Manualul metodologic privind managementul riscului operational, sunt urmatoarele:

1. Evaluarea anuala a riscului operational

In urma procesului de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA in anul 2016, avand in vedere inclusiv activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, a rezultat o expunere redusa la riscul operational.

2. Colectarea datelor despre incidentele de risc operational

Pe parcursul anului 2016 nu au fost raportate incidente de risc operational cu impact semnificativ pe activitatea de administrare a fondurilor de pensii. Majoritatea incidentelor operationale au fost erori de raportare sau de procesare, cauzate de erori umane, care nu au implicat pierderi financiare, iar in cazul in care s-au inregistrat pierderi, nivelul acestora a fost mai mic de 1000 EUR.

3. Calculul si monitorizarea indicatorilor de risc operational

Avand in vedere riscurile identificate in cadrul procesului de evaluare a riscurilor, precum si incidentele de risc operational materializate, a fost stabilit un set de indicatori de avertizare timpurie care au capacitatea de a semnaliza cresterea riscului intr-o anumita arie de activitate. Indicatorii de avertizare timpurie se refera la activitatea globala a societatii. In cursul anului 2016 nu s-au inregistrat depasiri ale pragurilor de alerta.

4. Scenarii de risc operational

In cursul anului 2016 au fost reanalizate scenariile de Securitate si Continuare a Activitatii, pe baza scenariilor standard elaborate in Grupul Raiffeisen. RAM are un singur scenariu validat de RBI Group Business Continuity pentru a fi revizuit anual, respectiv Furt de date din companie (intern).

Riscul reputational

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

In cadrul evaluarii anuale a riscului operational se evalueaza inclusiv impactul reputational al evenimentelor de risc operational. Evaluarea impactului reputational se efectueaza pe baza unei scale definite la nivelul Grupului Raiffeisen. Din profilul de risc operational al RAM pentru orizontul 2016 – 2017 rezulta un impact reputational scazut al riscului operational.

Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul sa fie sanctionat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementarilor sale interne sau a codurilor de conduita stabilite de piete/industrie, aplicabile activitatii sale. Procesul de administrare a riscului operational presupune implicit evaluarea si administrarea riscului de

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. • Calea Floreasca nr.246D, sector 1 • Bucuresti • Cod 014476 • Telefon +40 21 306 1711

• Fax +40 21 312 0533 • www.raiffeisen.ro • Cod unic de Inregistrare 18102976 • Inregistrata la Registrul Comertului Nr. J 40/18646/2005 • Inregistrata la Registrul CNVM PJ05SAIR/400019/08.02.2006 • Inregistrata in Registrul CSSPP SAI-RO18115413 • Inregistrata de Autoritatea pl. Supravegherea prelucrarii datelor cu Nr. 4112 • Capital Social 10 656 milioane RON •

conformitate. Astfel, o parte dintre categoriile de risc operational care sunt evaluate pe fiecare linie de activitate pot rezulta in incidente de conformitate, conform definitiei de mai sus. Acestea sunt detaliate in Manualul metodologic de management al riscului operational si se refera in special la:

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

Avand in vedere scala cantitativa utilizata in procesul de evaluare a riscului operational desfasurat la nivelul SAI Raiffeisen Asset Management SA, inclusiv pentru activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, a rezultat o expunere redusa la categoriile mai sus mentionate de riscul operational.

Strategia SAI Raiffeisen Asset Management SA este de a mentine un nivel cat mai redus al riscului de conformitate si compania va lua toate masurile necesare pentru a-si indeplini acest obiectiv. In acest scop, activitatea controlului intern este centrata pe verificari de tip conformitate.

8. Activitatea de marketing si strategia de marketing

In 2016, ca urmare a schimbarilor in strategia de distributie, prin sporirea numarului de agenti de marketing autorizati si prin semnarea unui nou contract de distributie cu RBRO, s-a vazut o diversificare la nivelul zonelor de unde provin participantii la fondul de pensii. Angajati ai companiilor de talie medie si mica au ales sa aiba contributii in fond, in multe cazuri dublate si de contributii ale angajatorilor. Este imbucurator ca la nivelul angajatilor se manifesta in continuare un interes in crestere si, chiar daca ritmul constientizarii asupra importantei contributiei la un fond de pensii facultative este inca relativ scazut, pasii facuti in aceasta directie sunt ireversibili. Societatea va continua sa se concentreze pe dezvoltarea modalitatilor de distributie, atat in ceea ce priveste numarul agentilor de marketing cat si pe instruirea de care acestia au parte.

Argumentele in favoarea pensiilor facultative raman semnificative, incepand cu asigurarea unui echilibru al finantelor personale si terminand cu avantajele fiscale, atat la nivel de contribuabil, cat si la nivel de angajator. Este de asteptat ca pe masura ce revenirea economica se consolideaza, acestea sa devina clare pentru tot mai multi dintre angajati, determinandu-i pe acestia sa contribuie in propriul fond de pensii si in nume propriu.

9. Relatia dintre administrator si participantii fondului

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

Participantii fondului primesc anual, prin posta, pana la data de 15 mai, o situatie detaliata a contributiilor depuse si a activului personal acumulat. De asemenea clientii pot solicita informatii suplimentare prin email la adresa pensii@raiffeisenfonduri.ro sau apeland numarul 021.306.1711.

In cursul anului 2016 nu s-au primit reclamatii din partea participantilor.

10. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne ale societatii

Departamentul de control intern verifica desfasurarea activitatii in conformitate cu legislatia aplicabila si cu reglementarile interne ale societatii. In acest sens, in anul 2016 au fost emise/actualizate o serie de proceduri interne si au fost modificate Reglementarile interne ale societatii. Departamentul de control intern nu a identificat abateri ale angajatilor de la respectarea Reglementarilor interne si a procedurilor interne.

VI. CAPITAL SOCIAL:

In anul 2016 nu au avut loc modificari ale capitalului social al Societatii. La data de 31.12.2016 Societatea avea un capital social in valoare de 10.656.000 RON, (echivalentul a 2.346.568 Euro), alocat celor doua

activitati dupa cum urmeaza: 3.156.000 pentru activitatea de administrare de fonduri de investitii si 7.500.000 alocat activitatii de administrare fonduri de pensii.

Structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in cursul anului 2016. Actionarul majoritar al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este Raiffeisen Bank S.A. care detine 99,9988% din actiunile Societatii.

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

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

- Raiffeisen Bank S.A.
- Raiffeisen Leasing IFN S.A.
- Raiffeisen 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 2016, 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.

VIII. STRUCTURA ORGANIZATORICA:

Consiliul de administratie are urmatoarea componenta la data publicarii Situatiilor Financiare pentru 31.12.2016:

Mihail-Catalin Ion – Presedinte
Felicia Victoria Popovici – Vicepresedinte
Alexandra Smedoiu Popoviciu – Membru din 07.02.2017

In cursul anului 2016, componenta consiliului de administratie a fost urmatoarea:

Mihail-Catalin Ion – Presedinte
Felicia Victoria Popovici – Vicepresedinte
Roxana Maria Apostol – Membru, data de incetare mandat este 11.10.2016
Aurelian Mihailescu – Membru, data de incetare mandat este 11.10.2016
Catalin Munteanu - Membru, data de incetare mandat este 11.10.2016

Directorii societatii de administrare a investitiilor sunt:

Razvan-Filip Szilagyi – Director General
Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

Auditul financiar al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL, cu sediul in Bucharest Tower Center Building, Str. Ion Mihalache, Nr. 15-17, Bucuresti, sector 1, numarul si data avizului Comisiei: 1/09.01.2007, Codul de Inscrisoare in Registrul Comisiei: AUD-RO-11922130.

Auditul financiar al fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare in anul 2016 a fost asigurat de Ernst & Young Assurance Services SRL, cu sediul in Bucharest Tower Center Building, Str. Ion Mihalache, Nr. 15-17, Bucuresti, sector 1, numarul si data avizului Comisiei: 1/09.01.2007, Codul de Inscrisoare in Registrul Comisiei: AUD-RO-11922130.

Auditul intern al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., in anul 2016 a fost asigurat de catre doamna Violeta Dehalt, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 3174/2009).

Compartimentul Control Intern:

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. • Calea Floreasca nr.246D, sector 1 • Bucuresti • Cod 014476 • Telefon +40 21 306 1711
• Fax +40 21 312 0533 • www.raiffeisen.ro • Cod unic de Inregistrare 18102976 • Inregistrat la Registrul Comertului Nr. J
40/18646/2005 • Inregistrat la Registrul CNVM PJ05SAIR/400019/08.02.2006 • Inregistrat in Registrul CSSPP SAI-RO18115413 •
Inregistrat de Autoritatea pt. Supravegherea prelucrarii datelor cu Nr. 4112 • Capital Social 10.656 milioane RON •

În anul 2016 controlul intern a fost asigurat de Oana Madalina Dumitrascu autorizata prin Autorizatia ASF nr. 150/26.06.2014 si Decizia ASF nr. 879/29.07.2014.

Administrarea Riscului:

În anul 2016 administrarea riscului a fost asigurat de Nicoleta – Liana Badea autorizata prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 154/29.06.2011.

Administrarea Investitiilor:

În anul 2016 administrarea investitiilor a fost asigurata de Robert Ioan Burlan autorizat prin Decizia C.S.S.P.P. nr. 40/04.04.2013.

Analiza desfasurarii activitatii de audit intern si masurile intreprinse

Misiunile de audit au avut în vedere verificarea activitatii de administrare a fondului de pensii si activitatea fondului de pensii. Activitatea de audit intern s-a desfasurat în conformitate cu cerintele legale în vigoare, iar pentru anul 2016 au fost întocmite rapoarte semestriale cu privire la verificarile efectuate.

IX. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII

În acest an, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. intentioneaza sa isi dezvolte activitatea atât pe piata fondurilor de investitii cat si pe cea a pensiilor facultative. Societatea va pastra actuala gama de produse, adaugand alte tipuri de fonduri numai în masura în care indentifica oportunitati noi într-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 înalte standarde profesionale si de etica.

X. ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

În anul 2016 nu au existat activitati în domeniul cercetarii si dezvoltarii.

XI. INFORMATII PRIVIND ACHIZITIILE PROPRILOR ACTIUNI

În anul 2016 nu au avut loc achizitii ale propriilor actiuni.

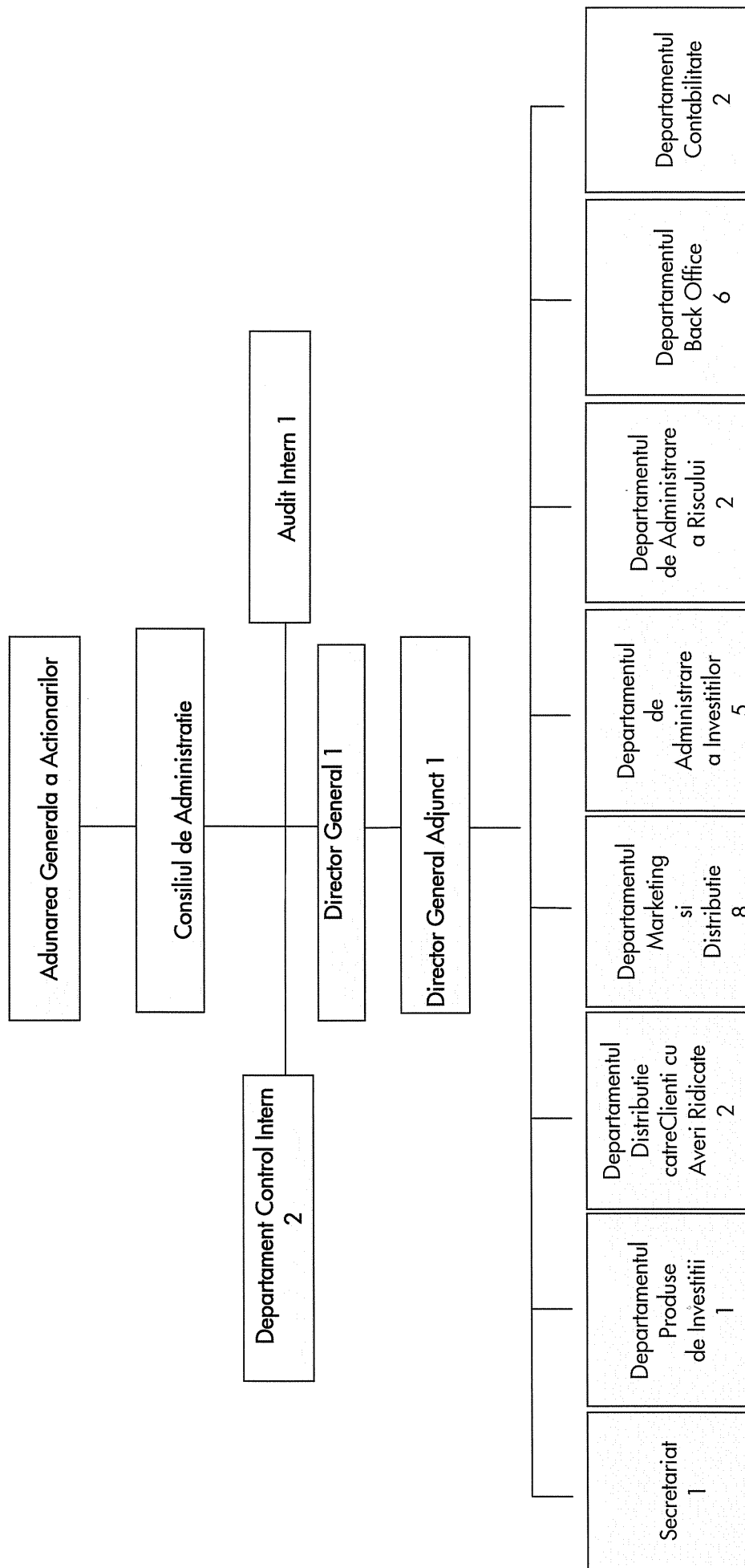
XII. EXISTENTA DE SUCURSALE ALE ENTITATII

În anul 2016 Societatea nu a avut sucursale.

Vicepresedinte
Felicia Popovici



Organigrama S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31 decembrie 2016



*Numarul de angajati prezentanti in Organigrama reprezinta numarul total de angajati efectiv la 31.12.2016 pe total societate, indiferent de numarul de ore oferit contractului de munca.

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

***La 31.12.2016 departamentul Back-Office avea sase angajati full time.

****La 31.12.2016 departamentul de Administrare a investitiilor avea patru angajati full time si un angajat part time.

SAI Raiffeisen Asset Management S.A. * Cămin Flacăra nr. 24cD, sector 1 * București * Cod 014476 * Telefon +40 21 306 1711

* Fax +40 21 312 0533 * www.raiffeisen.ro * Cod unic de înregistrare 18102976 * Înregistrată la Registrul Comerțului nr. 140/18646/2005 * Înregistrată la Registrul CNVM FR/55SAIR/400019/08 02 2006 *

Înregistrată în Registrul CSPP SAI-RO18115412 * Înregistrată de Autoritatea pt. Supravegherea piețelor de valori cu Nr. 4112 * Capital Social 10.656 milioane RON *

deținer cu Nr. 4112 * Capital Social 10.656 milioane RON *

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA
Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1012.1	Capital subscris varsat-pensii	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,500,000.00		7,500,000.00		0.00		7,500,000.00		7,500,000.00
Total Cont :1012	Capital subscris varsat-	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,500,000.00		7,500,000.00		0.00		7,500,000.00		7,500,000.00
Total Cont :101	Capital	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,500,000.00		7,500,000.00		0.00		7,500,000.00		7,500,000.00
1061.1	Rezerve legale P	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			391,473.27		391,473.27		0.00		391,473.27		391,473.27
Total Cont :1061	Rezerve legale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			391,473.27		391,473.27		0.00		391,473.27		391,473.27
Total Cont :106	Rezerve	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			391,473.27		391,473.27		0.00		391,473.27		391,473.27
Total Cont :conturi Grupa 10	Total conturi Clasa 1 Grupa 10	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,891,473.27		7,891,473.27		0.00		7,891,473.27		7,891,473.27
117.1	Rezultatul reportat-pensii	269,176.49		269,176.49		0.00		269,176.49		0.00	
			0.00		269,176.49		0.00		269,176.49		0.00
1171.2010.1	Rezultatul reportat reprez. pierderea neacoperita 2010 P	1,652.00		1,652.00		0.00		1,652.00		0.00	
			0.00		1,652.00		0.00		1,652.00		0.00
Total Cont :1171.2010	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart2010	1,652.00		1,652.00		0.00		1,652.00		0.00	
			0.00		1,652.00		0.00		1,652.00		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1171.2011.1	Rezultatul reportat reprez. pierdere neacoperita 2011 P	4,308.10		4,308.10		0.00		4,308.10		0.00	
Total Cont :1171.2011	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2011	4,308.10		4,308.10		0.00		4,308.10		0.00	
1171.2015.1	Rezultatul reportat reprez. profit 2015 P	0.00		275,136.59		0.00		275,136.59		0.00	
Total Cont :1171.2015	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2015	0.00		275,136.59		0.00		275,136.59		0.00	
Total Cont :1171	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart	5,960.10		281,096.69		0.00		281,096.69		0.00	
Total Cont :117	Rezultatul reportat	275,136.59		550,273.18		0.00		550,273.18		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 11	Total conturi Clasa 1 Grupa 11	275,136.59		550,273.18		0.00		550,273.18		0.00	
121	Profit sau pierdere	0.00		1,675,255.86		188,480.56		1,863,736.42		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.00		1,675,255.86		188,480.56		1,863,736.42		0.00	
1518.1	Alte provizioane-pens	0.00		44,208.00		0.00		44,208.00		0.00	
				44,208.00		90,041.34		4,166.66		94,208.00	
										50,000.00	

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 2 / 36

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1518.11	Alte provizioane- concedii neefectuate pensii	0.00		13,458.39		13,458.39		13,458.39		0.00	
			13,458.39		13,458.39		19,062.80		32,521.19		19,062.80
Total Cont :1518	Alte provizioane	0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00	
			57,666.39		103,499.73		23,229.46		126,729.19		69,062.80
Total Cont :151	Provizioane	0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00	
			57,666.39		103,499.73		23,229.46		126,729.19		69,062.80
Total Cont :conturi Grupa 15	Total conturi Clasa 1 Grupa 15	0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00	
			57,666.39		103,499.73		23,229.46		126,729.19		69,062.80
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	275,136.59		2,269,737.04		201,938.95		2,471,675.99		0.00	
			8,321,923.85		10,917,285.76		215,005.99		11,132,291.75		8,660,615.76
205.1	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale PENS	355,639.03		358,062.30		0.00		358,062.30		358,062.30	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :205	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, dr	355,639.03		358,062.30		0.00		358,062.30		358,062.30	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 20	Total conturi Clasa 2 Grupa 20	355,639.03		358,062.30		0.00		358,062.30		358,062.30	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
2133.1	Mijloace de transport pens	42,838.93		42,838.93		11,378.54		54,217.47		54,217.47	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :2133	Mijloace de transport	42,838.93		42,838.93		11,378.54		54,217.47		54,217.47	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :213	Instalatii tehnice si mijloace de transport	42,838.93	0.00	42,838.93	0.00	11,378.54	0.00	54,217.47	0.00	54,217.47	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	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 :conturi Grupa 21	Total conturi Clasa 2 Grupa 21	43,907.54	0.00	43,907.54	0.00	11,378.54	0.00	55,286.08	0.00	55,286.08	0.00
2678811.1	Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta P	7,407,745.15	0.00	8,041,857.59	0.00	26,285.70	8,936.46	8,068,143.29	246,129.83	7,822,013.46	0.00
Total Cont :2678811	Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta	7,407,745.15	0.00	8,041,857.59	0.00	26,285.70	8,936.46	8,068,143.29	246,129.83	7,822,013.46	0.00
Total Cont :267881	Alte cr imob clasificate ca invest detinute pana la scadenta	7,407,745.15	0.00	8,041,857.59	0.00	26,285.70	8,936.46	8,068,143.29	246,129.83	7,822,013.46	0.00
Total Cont :26788	Alte creante imobilizate-titluri	7,407,745.15	0.00	8,041,857.59	0.00	26,285.70	8,936.46	8,068,143.29	246,129.83	7,822,013.46	0.00
Total Cont :2678	Alte creante imobilizate	7,407,745.15	0.00	8,041,857.59	0.00	26,285.70	8,936.46	8,068,143.29	246,129.83	7,822,013.46	0.00
Total Cont :267	Creante imobilizate	7,407,745.15	0.00	8,041,857.59	0.00	26,285.70	8,936.46	8,068,143.29	246,129.83	7,822,013.46	0.00

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

- 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-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 26	Total conturi Clasa 2 Grupa 26	7,407,745.15		8,041,857.59	237,193.37	26,285.70		8,068,143.29		7,822,013.46	
2805.1	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			334,958.85		343,032.82		783.98		343,816.80		343,816.80
Total Cont :2805	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor,	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			334,958.85		343,032.82		783.98		343,816.80		343,816.80
Total Cont :280	Amortizari privind imobilizarile necorporale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			334,958.85		343,032.82		783.98		343,816.80		343,816.80
2813.1	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transport PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			20,981.43		26,500.48		392.99		26,893.47		26,893.47
Total Cont :2813	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transport	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			20,981.43		26,500.48		392.99		26,893.47		26,893.47
2814.1	Amortizarea altor imobilizari corporale PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			431.35		498.78		6.13		504.91		504.91
Total Cont :2814	Amortizarea altor imobilizari corporale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			431.35		498.78		6.13		504.91		504.91
Total Cont :281	Amortizari privind imobilizarile corporale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			21,412.78		26,999.26		399.12		27,398.38		27,398.38
Total Cont :conturi Grupa 28	Total conturi Clasa 2 Grupa 28	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			356,371.63		370,032.08		1,183.10		371,215.18		371,215.18

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Clasa 2		7,807,291.72		8,443,827.43		37,664.24		8,481,491.67		8,235,361.84	
303.1	Materiale de natura obiectelor de inventar PENS	0.00		69.62		0.00		69.62		0.00	
Total Cont :303		0.00		69.62		0.00		69.62		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 30		0.00		69.62		0.00		69.62		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 3		0.00		69.62		0.00		69.62		0.00	
401.1	Furnizori PENS	0.00		291,675.13		19,526.20		311,201.33		0.00	
401.21	Furnizori externi PENS	0.00		41,817.73		51.41		41,869.14		0.00	
Total Cont :401.2		0.00		41,817.73		51.41		41,869.14		0.00	
Total Cont :401		0.00		333,492.86		19,577.61		353,070.47		0.00	
404.1	Furnizori de imobilizari PENS	0.00		1,772.94		11,920.48		13,693.42		0.00	
				0.00		11,378.54		13,693.42		0.00	

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 6 / 36

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

- 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-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :404	Furnizori de imobilizari	0.00		1,772.94		11,920.48		13,693.42		0.00	
			0.00		2,314.88		11,378.54		13,693.42		0.00
408.1	Furnizori - facturi nesosite PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,834.82		4,638.30		376.42		5,014.72		5,014.72
Total Cont :408	Furnizori - facturi nesosite	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			7,834.82		4,638.30		376.42		5,014.72		5,014.72
4092.1	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiPENS	0.00		8,367.12		0.00		8,367.12		0.00	
			0.00		1,893.67		6,473.45		8,367.12		0.00
Total Cont :4092	Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si	0.00		8,367.12		0.00		8,367.12		0.00	
			0.00		1,893.67		6,473.45		8,367.12		0.00
4093.1	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale P	0.00		0.00		11,378.54		11,378.54		0.00	
			0.00		0.00		11,378.54		11,378.54		0.00
Total Cont :4093	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	0.00		0.00		11,378.54		11,378.54		0.00	
			0.00		0.00		11,378.54		11,378.54		0.00
Total Cont :409	Furnizori debitori	0.00		8,367.12		11,378.54		19,745.66		0.00	
			0.00		1,893.67		17,851.99		19,745.66		0.00
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		343,632.92		42,876.63		386,509.55		0.00	
			11,891.36		347,329.86		50,495.85		397,825.71		11,316.16
4111.1	Cienti din tranzactii PENS	0.00		1,249,439.88		120,601.60		1,370,041.48		0.00	
			0.00		1,249,439.88		120,601.60		1,370,041.48		0.00

BVA - 5UE

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :4111	Cienti din tranzactii	0.00		1,249,439.88		120,601.60		1,370,041.48		0.00	
			0.00		1,249,439.88		120,601.60		1,370,041.48		0.00
Total Cont :411	Cienti	0.00		1,249,439.88		120,601.60		1,370,041.48		0.00	
418.1	Cienti - facturi de intocmit PENS	85,402.98		1,345,474.18		121,548.66		1,467,022.84		97,072.15	
			0.00		1,249,422.16		120,528.53		1,369,950.69		0.00
Total Cont :418	Cienti - facturi de intocmit	85,402.98		1,345,474.18		121,548.66		1,467,022.84		97,072.15	
			0.00		1,249,422.16		120,528.53		1,369,950.69		0.00
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	85,402.98		2,594,914.06		242,150.26		2,837,064.32		97,072.15	
421.1	Personal - salarii datorate PENS	0.00		302,818.94		49,336.51		352,155.45		0.00	
			0.00		302,818.94		49,336.51		352,155.45		0.00
Total Cont :421	Personal - salarii datorate	0.00		302,818.94		49,336.51		352,155.45		0.00	
423.1	Personal - ajutoare materiale datorate PENS	0.00		6,434.70		80.00		6,514.70		0.00	
			0.00		6,434.70		80.00		6,514.70		0.00
Total Cont :423	Personal - ajutoare materiale datorate	0.00		6,434.70		80.00		6,514.70		0.00	
425.1	Avansuri acordate personalului P	0.00		15.00		17,096.00		17,111.00		0.00	
			0.00		15.00		17,096.00		17,111.00		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :425	Avansuri acordate personalului	0.00		15.00		17,096.00		17,111.00		0.00	
			0.00		15.00		17,096.00		17,111.00		0.00
427.1	Retineri din salarii datorate tertilor PENS	0.00		1,650.89		109.00		1,759.89		0.00	
			115.59		1,759.99		109.00		1,868.99		109.10
Total Cont :427	Retineri din salarii datorate tertilor	0.00		1,650.89		109.00		1,759.89		0.00	
			115.59		1,759.99		109.00		1,868.99		109.10
4281.1	Alte datorii in legatura cu personalul PENS	0.00		516.77		0.00		516.77		0.00	
			163.57		516.77		0.00		516.77		0.00
Total Cont :4281	Alte datorii in legatura cu personalul	0.00		516.77		0.00		516.77		0.00	
			163.57		516.77		0.00		516.77		0.00
Total Cont :428	Alte datorii si creante in legatura cu personalul	0.00		516.77		0.00		516.77		0.00	
			163.57		516.77		0.00		516.77		0.00
Total Cont :conturi Grupa 42	Total conturi Clasa 4 Grupa 42	0.00		311,436.30		66,621.51		378,057.81		0.00	
			279.16		311,545.40		66,621.51		378,166.91		109.10
4311.11	cas angajator pensii	0.00		44,944.12		3,757.20		48,701.32		0.00	
			4,806.92		48,701.32		5,772.20		54,473.52		5,772.20
Total Cont :4311.1	cas angajator	0.00		44,944.12		3,757.20		48,701.32		0.00	
			4,806.92		48,701.32		5,772.20		54,473.52		5,772.20
4311.21	Alte contrib sociale angajator pensii	0.00		920.27		66.50		986.77		0.00	
			161.27		986.77		136.90		1,123.67		136.90

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :4311.2	CI	0.00		920.27		66.50		986.77		0.00	
			161.27		986.77		136.90		1,123.67		136.90
Total Cont :4311	Contributia unitatii la asigurarile sociale	0.00		45,864.39		3,823.70		49,688.09		0.00	
			4,968.19		49,688.09		5,909.10		55,597.19		5,909.10
4312.1	Contributia personalului la asigurarile socialePENS	0.00		24,628.62		2,115.30		26,743.92		0.00	
			3,044.42		26,743.92		3,106.50		29,850.42		3,106.50
Total Cont :4312	Contributia personalului la asigurarile sociale	0.00		24,628.62		2,115.30		26,743.92		0.00	
			3,044.42		26,743.92		3,106.50		29,850.42		3,106.50
4313.1	Contributia angajatorului pentru asig soc PENS	0.00		17,128.10		1,247.00		18,375.10		0.00	
			3,006.10		18,375.10		2,550.00		20,925.10		2,550.00
Total Cont :4313	Contributia angajatorului pentru asigurarile socia	0.00		17,128.10		1,247.00		18,375.10		0.00	
			3,006.10		18,375.10		2,550.00		20,925.10		2,550.00
4314.1	Contributia angajatorilor pentru asigurarile socPENS	0.00		18,106.46		1,301.90		19,408.36		0.00	
			3,180.06		19,408.36		2,696.80		22,105.16		2,696.80
Total Cont :4314	Contributia angajatorilor pentru asigurarile sociale	0.00		18,106.46		1,301.90		19,408.36		0.00	
			3,180.06		19,408.36		2,696.80		22,105.16		2,696.80
4316.1	Contributia unitatii la CCI P	0.00		6,182.57		0.00		6,182.57		0.00	
			269.97		6,182.57		347.60		6,530.17		347.60
Total Cont :4316	Contributia unitatii la CCI	0.00		6,182.57		0.00		6,182.57		0.00	
			269.97		6,182.57		347.60		6,530.17		347.60

- 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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :431	Asigurari sociale	0.00		111,910.14		8,487.90		120,398.04		0.00	
			14,468.74		120,398.04		14,610.00		135,008.04		14,610.00
4371.1	Contributia unitatii la fondul de somaj PENS	0.00		1,646.88		119.90		1,766.78		0.00	
			289.48		1,766.78		243.40		2,010.18		243.40
Total Cont :4371	Contributia unitatii la fondul de somaj	0.00		1,646.88		119.90		1,766.78		0.00	
			289.48		1,766.78		243.40		2,010.18		243.40
4372.1	Contributia personalului la fondul de somaj PENS	0.00		1,648.79		120.40		1,769.19		0.00	
			289.39		1,769.19		243.20		2,012.39		243.20
Total Cont :4372	Contributia personalului la fondul de somaj	0.00		1,648.79		120.40		1,769.19		0.00	
			289.39		1,769.19		243.20		2,012.39		243.20
Total Cont :437	Ajutor de somaj	0.00		3,295.67		240.30		3,535.97		0.00	
			578.87		3,535.97		486.60		4,022.57		486.60
4381.1	Alte datorii sociale PENS	0.00		2,900.68		216.40		3,117.08		0.00	
			110.63		3,117.08		263.70		3,380.78		263.70
Total Cont :4381	Alte datorii sociale	0.00		2,900.68		216.40		3,117.08		0.00	
			110.63		3,117.08		263.70		3,380.78		263.70
4382.1	Alte creante sociale Pensii	0.00		3,569.10		0.00		3,569.10		3,569.10	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
Total Cont :4382	Alte creante sociale	0.00		3,569.10		0.00		3,569.10		3,569.10	0.00
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :438	Alte datorii si creante sociale	0.00		6,469.78		216.40		6,686.18		3,305.40	
			110.63		3,117.08		263.70		3,380.78		0.00
Total Cont :conturi Grupa 43	Total conturi Clasa 4 Grupa 43	0.00		121,675.59		8,944.60		130,620.19		3,569.10	
			15,158.24		127,051.09		15,360.30		142,411.39		15,360.30
4411.1	Impozitul pe profit curent P	0.00		107,354.00		0.00		107,354.00		0.00	
			18,255.00		107,354.00		31,171.00		138,525.00		31,171.00
Total Cont :4411	Impozitul pe profit curent	0.00		107,354.00		0.00		107,354.00		0.00	
			18,255.00		107,354.00		31,171.00		138,525.00		31,171.00
Total Cont :441	Impozitul pe profit	0.00		107,354.00		0.00		107,354.00		0.00	
			18,255.00		107,354.00		31,171.00		138,525.00		31,171.00
4423	TVA de plata	0.00		6,891.94		0.00		6,891.94		0.00	
			334.60		6,891.94		1,869.39		8,761.33		1,869.39
4426	TVA deductibila	0.00		43,381.69		5,060.92		48,442.61		0.00	
			0.00		43,381.69		5,060.92		48,442.61		0.00
4427	TVA colectata	0.00		6,557.34		1,869.39		8,426.73		0.00	
			0.00		8,126.88		299.85		8,426.73		0.00
4428	TVA neexigibila	0.00		127.60		0.00		127.60		0.00	
			0.00		127.60		0.00		127.60		0.00
4428.1	TVA neexigibila P	886.69		0.00		781.96		781.96		781.96	
			0.00		0.00		0.00		0.00		0.00

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :442	Taxe pe valoarea adaugata	552.09		56,958.57	0.00	58,528.11	7,712.27	64,670.84	65,768.27	0.00	1,087.43
444.1	Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS	0.00		46,165.02	8,259.02	49,620.22	3,455.20	49,620.22	56,555.02	0.00	6,934.80
Total Cont :444	Impozitul pe venituri de natura salariilor	0.00		46,165.02	8,259.02	49,620.22	3,455.20	49,620.22	56,555.02	0.00	6,934.80
4464.1	Impozit pe mijloacele de transport P	0.00		67.00	0.00	67.00	0.00	67.00	67.00	0.00	0.00
Total Cont :4464	Impozit pe mijloacele de transport	0.00		67.00	0.00	67.00	0.00	67.00	67.00	0.00	0.00
Total Cont :446	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		67.00	0.00	67.00	0.00	67.00	67.00	0.00	0.00
447.1	Fonduri speciale-taxa si varsaminte asimilate PENS	0.00		108,926.00	14,366.00	116,841.00	7,915.00	116,841.00	124,891.00	0.00	8,050.00
Total Cont :447	Fonduri speciale - taxa si varsaminte asimilate	0.00		108,926.00	14,366.00	116,841.00	7,915.00	116,841.00	124,891.00	0.00	8,050.00
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	886.69		319,470.59	41,214.62	332,410.33	19,082.47	338,553.06	385,796.29	781.96	48,025.19
461.51	Debitori diversi eval fw P	0.00		161,343.51	0.00	161,343.51	0.00	161,343.51	161,343.51	0.00	0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :461.5	Debitori diversi eval fw	0.00		161,343.51		0.00		161,343.51		0.00	
			0.00		161,343.51		0.00		161,343.51		0.00
Total Cont :461	Debitori diversi	0.00		161,343.51		0.00		161,343.51		0.00	
			0.00		161,343.51		0.00		161,343.51		0.00
462.51	Creditori diversi eval fw P	0.00		167,336.97		0.00		167,336.97		0.00	
			62,101.77		169,347.16		23,643.51		192,990.67		25,653.70
Total Cont :462.5	Creditori diversi eval fw	0.00		167,336.97		0.00		167,336.97		0.00	
			62,101.77		169,347.16		23,643.51		192,990.67		25,653.70
4627.1	Alti creditori diversi P	0.00		5.20		0.00		5.20		0.00	
			0.00		5.20		0.00		5.20		0.00
Total Cont :4627	Alti creditori diversi	0.00		5.20		0.00		5.20		0.00	
			0.00		5.20		0.00		5.20		0.00
Total Cont :462	Creditori diversi	0.00		167,342.17		0.00		167,342.17		0.00	
			62,101.77		169,352.36		23,643.51		192,995.87		25,653.70
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	0.00		328,685.68		0.00		328,685.68		0.00	
			62,101.77		330,695.87		23,643.51		354,339.38		25,653.70
471.1	Cheltuieli inregistrate in avans PENS	4,575.93		129,710.78		1,022.88		130,733.66		4,507.41	
			0.00		113,243.64		12,982.61		126,226.25		0.00
Total Cont :471	Cheltuieli inregistrate in avans	4,575.93		129,710.78		1,022.88		130,733.66		4,507.41	
			0.00		113,243.64		12,982.61		126,226.25		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina : 14 / 36

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 47	Total conturi Clasa 4 Grupa 47	4,575.93	0.00	129,710.78	113,243.64	1,022.88	12,982.61	130,733.66	126,226.25	4,507.41	0.00
482.1	Decontari intre subunitati P	0.00	0.00	680,480.98	680,480.98	67,650.14	67,650.14	748,131.12	748,131.12	0.00	0.00
Total Cont :482	Decontari intre subunitati	0.00	0.00	680,480.98	680,480.98	67,650.14	67,650.14	748,131.12	748,131.12	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 48	Total conturi Clasa 4 Grupa 48	0.00	0.00	680,480.98	680,480.98	67,650.14	67,650.14	748,131.12	748,131.12	0.00	0.00
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	90,865.60	130,645.15	4,830,006.90	4,741,619.21	448,348.49	531,270.01	5,278,355.39	5,272,889.22	105,930.62	100,464.45
508853.1	Dob la titluri de stat cotate delinute pana la maturitate P	171,082.82	0.00	411,563.23	256,814.07	22,678.76	0.00	434,241.99	256,814.07	177,427.92	0.00
Total Cont :508853	Dobanzi la titluri de stat cotate detinute pana la maturitat	171,082.82	0.00	411,563.23	256,814.07	22,678.76	0.00	434,241.99	256,814.07	177,427.92	0.00
Total Cont :50885	Dobanzi la titluri de stat cotate	171,082.82	0.00	411,563.23	256,814.07	22,678.76	0.00	434,241.99	256,814.07	177,427.92	0.00
508862.1	Dob la titluri de stat necotate definu pana la maturitate P	63,976.99	0.00	126,453.99	68,306.72	6,074.64	0.00	132,528.63	68,306.72	64,221.91	0.00
Total Cont :508862	Dobanzi la titluri de stat necotate detinute pana la maturit	63,976.99	0.00	126,453.99	68,306.72	6,074.64	0.00	132,528.63	68,306.72	64,221.91	0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :5086	Dobanzi la titluri de stat necotate	63,976.99		126,453.99		6,074.64		132,528.63		64,221.91	
			0.00		68,306.72		0.00		68,306.72		0.00
Total Cont :5088	Dobanzi la obligatiuni, titluri de stat si titluri	235,059.81		538,017.22		28,753.40		566,770.62		241,649.83	
			0.00		325,120.79		0.00		325,120.79		0.00
Total Cont :508	Alte investitii pe termen scurt si creante asimila	235,059.81		538,017.22		28,753.40		566,770.62		241,649.83	
			0.00		325,120.79		0.00		325,120.79		0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	235,059.81		538,017.22		28,753.40		566,770.62		241,649.83	
			0.00		325,120.79		0.00		325,120.79		0.00
5121121	Cont economii in lei RAM Acces Plus Ron Pensii	1,450.16		1,450.16		0.00		1,450.16		1,414.16	
			0.00		33.00		3.00		36.00		0.00
512118	Cont curent in lei la ING pensii	880.37		54,154.07		0.00		54,154.07		13,744.57	
			0.00		40,344.34		65.16		40,409.50		0.00
51216	Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii	370,138.59		1,717,288.59		110,000.00		1,827,288.59		262,635.78	
			0.00		1,482,537.27		82,115.54		1,564,652.81		0.00
51217	Cont curent in lei la BRD pensii	10,252.57		1,259,692.45		120,601.60		1,380,294.05		11,650.78	
			0.00		1,258,499.74		110,143.53		1,368,643.27		0.00
Total Cont :5121	Conturi la banci in lei	382,721.69		3,032,585.27		230,601.60		3,263,186.87		289,445.29	
			0.00		2,781,414.35		192,327.23		2,973,741.58		0.00
5124.3	Raiffesen cont curent EUR Pensii	1,147.78		246,922.48		1,333.46		248,255.94		243,183.53	
			0.00		5,067.87		4.54		5,072.41		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
5124121	Cont economii in valuta RAM Acces Plus Euro Pensii	16,717.44		17,178.10		91.73		17,269.83		16,724.28	
			0.00		541.01		4.54		545.55		0.00
Total Cont :5124	Conturi la banci in valuta	17,865.22		264,100.58		1,425.19		265,525.77		259,907.81	
			0.00		5,608.88		9.08		5,617.96		0.00
51251.1	Sume in curs de decontare privind operatiuni banca P	0.00		45.03		0.00		45.03		0.00	
			0.00		45.03		0.00		45.03		0.00
Total Cont :51251	Sume in curs de decontare privind operatiuni banca	0.00		45.03		0.00		45.03		0.00	
			0.00		45.03		0.00		45.03		0.00
Total Cont :5125	Sume in curs de decontare	0.00		45.03		0.00		45.03		0.00	
			0.00		45.03		0.00		45.03		0.00
Total Cont :512	Conturi curente la banci	400,586.91		3,296,730.88		232,026.79		3,528,757.67		549,353.10	
			0.00		2,787,068.26		192,336.31		2,979,404.57		0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	400,586.91		3,296,730.88		232,026.79		3,528,757.67		549,353.10	
			0.00		2,787,068.26		192,336.31		2,979,404.57		0.00
5328.1	Alte valori PENS	0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00	
			0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00
Total Cont :5328	Alte valori	0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00	
			0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00
Total Cont :532	Alte valori	0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00	
			0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 53	Total conturi Clasa 5 Grupa 53	0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00	
			0.00		4,458.74		391.41		4,850.15		0.00
5421.1	Avansuri de trezorerie in lei PENS	0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00	
			0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00
Total Cont :5421	Avansuri de trezorerie in lei	0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00	
			0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00
Total Cont :542	Avansuri de trezorerie12)	0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00	
			0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00
Total Cont :conturi Grupa 54	Total conturi Clasa 5 Grupa 54	0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00	
			0.00		2,576.70		106.66		2,683.36		0.00
581.1	Viramente interne PENS	0.00		1,349,398.70		110,000.00		1,459,398.70		0.00	
			0.00		1,349,398.70		110,000.00		1,459,398.70		0.00
Total Cont :581	Viramente interne	0.00		1,349,398.70		110,000.00		1,459,398.70		0.00	
			0.00		1,349,398.70		110,000.00		1,459,398.70		0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		1,349,398.70		110,000.00		1,459,398.70		0.00	
			0.00		1,349,398.70		110,000.00		1,459,398.70		0.00
Total Cont :conturi Clasa 5	Total conturi Clasa 5	635,646.72		5,191,182.24		371,278.26		5,562,460.50		791,002.93	
			0.00		4,468,623.19		302,834.38		4,771,457.57		0.00
6022.1	Cheltuieli privind combustibilul PENS	0.00		3,638.60		366.33		4,004.93		0.00	
			0.00		3,638.60		366.33		4,004.93		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina :

18 / 36

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-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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.	0.00		745.48		50.64		796.12		0.00	
			0.00		745.48		50.64		796.12		0.00
Total Cont :6022.2	Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE	0.00		745.48		50.64		796.12		0.00	
			0.00		745.48		50.64		796.12		0.00
Total Cont :6022	Cheltuieli privind combustibilul	0.00		4,384.08		416.97		4,801.05		0.00	
			0.00		4,384.08		416.97		4,801.05		0.00
Total Cont :602	Cheltuieli cu materialele consumabile	0.00		4,384.08		416.97		4,801.05		0.00	
			0.00		4,384.08		416.97		4,801.05		0.00
603.1	Cheltuieli privind mat de nat ob PENS	0.00		69.62		0.00		69.62		0.00	
			0.00		69.62		0.00		69.62		0.00
Total Cont :603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelo	0.00		69.62		0.00		69.62		0.00	
			0.00		69.62		0.00		69.62		0.00
604.1	Cheltuieli privind materialele nestocate PENS	0.00		771.46		51.28		822.74		0.00	
			0.00		771.46		51.28		822.74		0.00
Total Cont :604	Cheltuieli privind materialele nestocate	0.00		771.46		51.28		822.74		0.00	
			0.00		771.46		51.28		822.74		0.00
Total Cont :conturi Grupa 60	Total conturi Clasa 6 Grupa 60	0.00		5,225.16		468.25		5,693.41		0.00	
			0.00		5,225.16		468.25		5,693.41		0.00
611.1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS	0.00		381.77		376.19		757.96		0.00	
			0.00		381.77		376.19		757.96		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
611.21	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED	0.00		139.06		147.15		286.21		0.00	
			0.00		139.06		147.15		286.21		0.00
Total Cont :611		0.00		520.83		523.34		1,044.17		0.00	
			0.00		520.83		523.34		1,044.17		0.00
612.1	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest PENS	0.00		22,391.26		1,964.15		24,355.41		0.00	
			0.00		22,391.26		1,964.15		24,355.41		0.00
612.21	Cheltuieli cu inchiriere echipamente P	0.00		9,985.98		502.44		10,488.42		0.00	
			0.00		9,985.98		502.44		10,488.42		0.00
Total Cont :612.2		0.00		9,985.98		502.44		10,488.42		0.00	
			0.00		9,985.98		502.44		10,488.42		0.00
Total Cont :612		0.00		32,377.24		2,466.59		34,843.83		0.00	
			0.00		32,377.24		2,466.59		34,843.83		0.00
613.1	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS	0.00		2,135.65		179.89		2,315.54		0.00	
			0.00		2,135.65		179.89		2,315.54		0.00
613.21	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned	0.00		635.27		49.37		684.64		0.00	
			0.00		635.27		49.37		684.64		0.00
Total Cont :613		0.00		2,770.92		229.26		3,000.18		0.00	
			0.00		2,770.92		229.26		3,000.18		0.00
Total Cont :conturi Grupa 61		0.00		35,668.99		3,219.19		38,888.18		0.00	
			0.00		35,668.99		3,219.19		38,888.18		0.00

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
6224.1	Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar P	0.00		1,456.70		133.85		1,590.55		0.00	
			0.00		1,456.70		133.85		1,590.55		0.00
Total Cont :6224	Cheltuieli privind comisioanele datorate Depozitar	0.00		1,456.70		133.85		1,590.55		0.00	
			0.00		1,456.70		133.85		1,590.55		0.00
6226.1	Cheltuieli privind onorariile de audit PENS	0.00		4,590.06		0.00		4,590.06		0.00	
			0.00		4,590.06		0.00		4,590.06		0.00
Total Cont :6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	0.00		4,590.06		0.00		4,590.06		0.00	
			0.00		4,590.06		0.00		4,590.06		0.00
6227.1	Cheltuieli privind comisioanele de distribuite P	0.00		18,236.04		267.64		18,503.68		0.00	
			0.00		18,236.04		267.64		18,503.68		0.00
Total Cont :6227	Cheltuieli privind comisioanele de distribuite	0.00		18,236.04		267.64		18,503.68		0.00	
			0.00		18,236.04		267.64		18,503.68		0.00
6229.1	Alte cheltuieli privind comisioanele,onorariilePE NS	0.00		8,218.17		768.18		8,986.35		0.00	
			0.00		8,218.17		768.18		8,986.35		0.00
Total Cont :6229	Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile s	0.00		8,218.17		768.18		8,986.35		0.00	
			0.00		8,218.17		768.18		8,986.35		0.00
Total Cont :622	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cot	0.00		32,500.97		1,169.67		33,670.64		0.00	
			0.00		32,500.97		1,169.67		33,670.64		0.00
6231.1	Cheltuieli protocol pens	0.00		3,031.56		583.97		3,615.53		0.00	
			0.00		3,031.56		583.97		3,615.53		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :6231	Cheltuieli protocol	0.00		3,031.56		583.97		3,615.53		0.00	
			0.00		3,031.56		583.97		3,615.53		0.00
6232.1	Cheltuieli reclama si publicitate pens	0.00		3,564.06		0.00		3,564.06		0.00	
			0.00		3,564.06		0.00		3,564.06		0.00
Total Cont :6232	Cheltuieli reclama si publicitate	0.00		3,564.06		0.00		3,564.06		0.00	
			0.00		3,564.06		0.00		3,564.06		0.00
Total Cont :623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0.00		6,595.62		583.97		7,179.59		0.00	
			0.00		6,595.62		583.97		7,179.59		0.00
624.1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens	0.00		272.22		1.45		273.67		0.00	
			0.00		272.22		1.45		273.67		0.00
Total Cont :624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0.00		272.22		1.45		273.67		0.00	
			0.00		272.22		1.45		273.67		0.00
625.11	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii	0.00		1,995.72		100.55		2,096.27		0.00	
			0.00		1,995.72		100.55		2,096.27		0.00
Total Cont :625.1	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna	0.00		1,995.72		100.55		2,096.27		0.00	
			0.00		1,995.72		100.55		2,096.27		0.00
625.31	Chelt deplasari deductibile transport pens	0.00		1,789.03		0.00		1,789.03		0.00	
			0.00		1,789.03		0.00		1,789.03		0.00
Total Cont :625.3	Chelt deplasari deductibile transport	0.00		1,789.03		0.00		1,789.03		0.00	
			0.00		1,789.03		0.00		1,789.03		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

pagina :

22 / 36

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :625	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	0.00		3,784.75		100.55		3,885.30		0.00	
6261.1	Serv telefonice pens	0.00		1,402.04		118.22		1,520.26		0.00	
Total Cont :6261	Serv telefonice	0.00		1,402.04		118.22		1,520.26		0.00	
6262.1	Serv postale pens	0.00		11,134.83		18.85		11,153.68		0.00	
Total Cont :6262	Serv postale	0.00		11,134.83		18.85		11,153.68		0.00	
Total Cont :626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0.00		12,536.87		137.07		12,673.94		0.00	
627.01	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii	0.00		238.66		18.10		256.76		0.00	
627.31	Cheltuieli cu serviciile bancare RAM Acces Plus P	0.00		82.32		7.54		89.86		0.00	
Total Cont :627.0	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF	0.00		320.98		25.64		346.62		0.00	
627.21	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD+ING pensii	0.00		2,419.08		208.69		2,627.77		0.00	

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-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :627.2	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD +ING	0.00		2,419.08		208.69		2,627.77		0.00	
			0.00		2,419.08		208.69		2,627.77		0.00
Total Cont :627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0.00		2,740.06		234.33		2,974.39		0.00	
			0.00		2,740.06		234.33		2,974.39		0.00
6281.1	servicii IT PENS	0.00		23,367.36		3,228.17		26,595.53		0.00	
			0.00		23,367.36		3,228.17		26,595.53		0.00
Total Cont :6281	servicii IT	0.00		23,367.36		3,228.17		26,595.53		0.00	
			0.00		23,367.36		3,228.17		26,595.53		0.00
62810.1	Servicii Bloomberg PENS	0.00		15,826.33		1,479.04		17,305.37		0.00	
			0.00		15,826.33		1,479.04		17,305.37		0.00
Total Cont :62810	Servicii Bloomberg	0.00		15,826.33		1,479.04		17,305.37		0.00	
			0.00		15,826.33		1,479.04		17,305.37		0.00
62811.1	Abonamente presa PENS	0.00		1,216.17		114.10		1,330.27		0.00	
			0.00		1,216.17		114.10		1,330.27		0.00
Total Cont :62811	Abonamente presa	0.00		1,216.17		114.10		1,330.27		0.00	
			0.00		1,216.17		114.10		1,330.27		0.00
62812.1	MENTENANTA SIVECO PENS	0.00		470.37		113.50		583.87		0.00	
			0.00		470.37		113.50		583.87		0.00
Total Cont :62812	MENTENANTA SIVECO	0.00		470.37		113.50		583.87		0.00	
			0.00		470.37		113.50		583.87		0.00

- 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-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
62813.1	Che IT Diverse PENS	0.00		245.73		0.00		245.73		0.00	
			0.00		245.73		0.00		245.73		0.00
Total Cont 62813	Che IT Diverse	0.00		245.73		0.00		245.73		0.00	
62814.1	Servicii de informare electronica	0.00			245.73		0.00		245.73		0.00
			0.00			32.96		837.57		0.00	
Total Cont 62814	Servicii de informare electronica	0.00		804.61		32.96		837.57		0.00	
			0.00		804.61		32.96		837.57		0.00
62816.1	Servicii mentenanta Trasnet PENS	0.00				681.17		13,640.84		0.00	
			0.00		12,959.67				13,640.84		0.00
Total Cont 62816	Servicii mentenanta	0.00		12,959.67		681.17		13,640.84		0.00	
			0.00				681.17		13,640.84		0.00
62817.1	SERVICII PENTRU MASINA PENS	0.00				126.27		866.48		0.00	
			0.00		740.21				866.48		0.00
62817.11	SERVICII PENTRU MASINA PENS NED	0.00				56.32		282.16		0.00	
			0.00		225.84				282.16		0.00
Total Cont 62817	SERVICII PENTRU MASINA	0.00		966.05		182.59		1,148.64		0.00	
			0.00		966.05		182.59		1,148.64		0.00
62818.1	CHE TRAINING ANGAJATI PENS	0.00				5.00		414.27		0.00	
			0.00		409.27		5.00		414.27		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :62818	CHE TRAINING ANGAJATI	0.00		409.27		5.00		414.27		0.00	
			0.00		409.27		5.00		414.27		0.00
62819.1	Mentenanata soft pensii	0.00		47,038.83		8,848.17		55,887.00		0.00	
			0.00		47,038.83		8,848.17		55,887.00		0.00
Total Cont :62819	Mentenanata soft pensii	0.00		47,038.83		8,848.17		55,887.00		0.00	
			0.00		47,038.83		8,848.17		55,887.00		0.00
6282.1	servicii curatenie PENS	0.00		721.08		87.17		808.25		0.00	
			0.00		721.08		87.17		808.25		0.00
Total Cont :6282	servicii curatenie	0.00		721.08		87.17		808.25		0.00	
			0.00		721.08		87.17		808.25		0.00
62821.1	Chelt service charges P	0.00		7,606.59		664.87		8,271.46		0.00	
			0.00		7,606.59		664.87		8,271.46		0.00
Total Cont :62821	CHELT SERVICE CHARGES	0.00		7,606.59		664.87		8,271.46		0.00	
			0.00		7,606.59		664.87		8,271.46		0.00
6283.1	servicii paza PENS	0.00		1,497.68		158.88		1,656.56		0.00	
			0.00		1,497.68		158.88		1,656.56		0.00
Total Cont :6283	servicii paza	0.00		1,497.68		158.88		1,656.56		0.00	
			0.00		1,497.68		158.88		1,656.56		0.00
6284.1	servicii xerox PENS	0.00		478.04		49.77		527.81		0.00	
			0.00		478.04		49.77		527.81		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :6284	servicii xerox	0.00		478.04		49.77		527.81		0.00	
			0.00		478.04		49.77		527.81		0.00
6285.1	Servicii tichete masa PENS	0.00		145.21		12.94		158.15		0.00	
			0.00		145.21		12.94		158.15		0.00
Total Cont :6285	Servicii tichete masa	0.00		145.21		12.94		158.15		0.00	
			0.00		145.21		12.94		158.15		0.00
6287.1	Serv sai si ctb PENS	0.00		13,128.97		1,088.71		14,217.68		0.00	
			0.00		13,128.97		1,088.71		14,217.68		0.00
Total Cont :6287	Serv salarizare si contabilitate	0.00		13,128.97		1,088.71		14,217.68		0.00	
			0.00		13,128.97		1,088.71		14,217.68		0.00
6288.1	Servicii medicale PENS	0.00		1,974.70		195.51		2,170.21		0.00	
			0.00		1,974.70		195.51		2,170.21		0.00
Total Cont :6288	Servicii medicale	0.00		1,974.70		195.51		2,170.21		0.00	
			0.00		1,974.70		195.51		2,170.21		0.00
6289.1	Alte servicii PENS	0.00		3,717.68		161.24		3,878.92		0.00	
			0.00		3,717.68		161.24		3,878.92		0.00
Total Cont :6289	Alte servicii	0.00		3,717.68		161.24		3,878.92		0.00	
			0.00		3,717.68		161.24		3,878.92		0.00
62891.1	servicii CRISP P	0.00		4,122.14		374.76		4,496.90		0.00	
			0.00		4,122.14		374.76		4,496.90		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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 :62891	servicii CRISP	0.00		4,122.14		374.76		4,496.90		0.00	
			0.00		4,122.14		374.76		4,496.90		0.00
62892.1	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE P	0.00		280.65		25.67		306.32		0.00	
			0.00		280.65		25.67		306.32		0.00
Total Cont :62892	servicii ARHIVARE/DEPOZITARE	0.00		280.65		25.67		306.32		0.00	
			0.00		280.65		25.67		306.32		0.00
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		136,977.13		17,504.22		154,481.35		0.00	
			0.00		136,977.13		17,504.22		154,481.35		0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		195,407.62		19,731.26		215,138.88		0.00	
			0.00		195,407.62		19,731.26		215,138.88		0.00
63522	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CSSPP	0.00		87,286.00		9,050.00		96,336.00		0.00	
			0.00		87,286.00		9,050.00		96,336.00		0.00
Total Cont :6352	Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatii	0.00		87,286.00		9,050.00		96,336.00		0.00	
			0.00		87,286.00		9,050.00		96,336.00		0.00
6353.1	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS	0.00		109.09		4.00		113.09		0.00	
			0.00		109.09		4.00		113.09		0.00
6353.21	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS ned	0.00		18.70		0.00		18.70		0.00	
			0.00		18.70		0.00		18.70		0.00
Total Cont :6353	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamint	0.00		127.79		4.00		131.79		0.00	
			0.00		127.79		4.00		131.79		0.00

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
6354.1	Cotizatie asociatii profesionale PENS	0.00		17,589.88		1,599.12		19,189.00		0.00	
			0.00		17,589.88		1,599.12		19,189.00		0.00
Total Cont :6354	Cotizatie asociatii profesionale	0.00		17,589.88		1,599.12		19,189.00		0.00	
			0.00		17,589.88		1,599.12		19,189.00		0.00
6355.1	Cheltuieli pv TVA nededl si prorata neded PENS	0.00		42,716.91		3,120.16		45,837.07		0.00	
			0.00		42,716.91		3,120.16		45,837.07		0.00
Total Cont :6355	Cheltuieli privind TVA nedeductibil si prorata neded	0.00		42,716.91		3,120.16		45,837.07		0.00	
			0.00		42,716.91		3,120.16		45,837.07		0.00
6356.1	Cheltuieli privind alte contributii P	0.00		49,196.62		4,472.38		53,669.00		0.00	
			0.00		49,196.62		4,472.38		53,669.00		0.00
Total Cont :6356	Cheltuieli privind alte contributii	0.00		49,196.62		4,472.38		53,669.00		0.00	
			0.00		49,196.62		4,472.38		53,669.00		0.00
Total Cont :635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as	0.00		196,917.20		18,245.66		215,162.86		0.00	
			0.00		196,917.20		18,245.66		215,162.86		0.00
Total Cont :conturi Grupa 63	Total conturi Clasa 6 Grupa 63	0.00		196,917.20		18,245.66		215,162.86		0.00	
			0.00		196,917.20		18,245.66		215,162.86		0.00
641.1	Cheltuieli cu salariile personalului PENS	0.00		292,738.60		48,865.10		341,603.70		0.00	
			0.00		292,738.60		48,865.10		341,603.70		0.00
Total Cont :641	Cheltuieli cu salariile personalului	0.00		292,738.60		48,865.10		341,603.70		0.00	
			0.00		292,738.60		48,865.10		341,603.70		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
642.1	Chelt cu tichet de masa acordate sal PENS	0.00		4,458.73		391.41		4,850.14		0.00	
Total Cont :642				0.00	4,458.73	391.41	391.41	4,850.14	4,850.14	0.00	0.00
6451.1	Contributia entitatii la asigurarile sociale PENS	0.00		44,719.90		5,909.10		50,629.00		0.00	
Total Cont :6451				0.00	44,719.90	5,909.10	5,909.10	50,629.00	50,629.00	0.00	0.00
6452.1	Contributia entitatii pentru ajutor de somaj PENS	0.00		2,019.20		334.60		2,353.80		0.00	
Total Cont :6452				0.00	2,019.20	334.60	334.60	2,353.80	2,353.80	0.00	0.00
6453.1	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale PENS	0.00		17,712.50		2,897.60		20,610.10		0.00	
Total Cont :6453				0.00	17,712.50	2,897.60	2,897.60	20,610.10	20,610.10	0.00	0.00
6455.1	Ch privind contrib unitatii la asigurarile de viata P	0.00		570.15		0.00		570.15		0.00	
Total Cont :6455				0.00	570.15	0.00	0.00	570.15	570.15	0.00	0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
6456.1	Contributia unitatii la fondurile de pensii facultative PENS	0.00		1,894.40		172.50		2,066.90		0.00	
			0.00		1,894.40		172.50		2,066.90		0.00
Total Cont :6456	Contributia unitatii la fondurile de pensii facultative	0.00		1,894.40		172.50		2,066.90		0.00	
6458.1	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS	0.00		1,781.15		80.00		1,861.15		0.00	
			0.00		1,781.15		80.00		1,861.15		0.00
Total Cont :6458	Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s	0.00		1,781.15		80.00		1,861.15		0.00	
			0.00		1,781.15		80.00		1,861.15		0.00
Total Cont :645	Cheltuieli privind asigurarile si protectia social	0.00		68,697.30		9,393.80		78,091.10		0.00	
			0.00		68,697.30		9,393.80		78,091.10		0.00
Total Cont :conturi Grupa 64	Total conturi Clasa 6 Grupa 64	0.00		365,894.63		58,650.31		424,544.94		0.00	
			0.00		365,894.63		58,650.31		424,544.94		0.00
665.1	Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS	0.00		5,665.33		2.36		5,667.69		0.00	
			0.00		5,665.33		2.36		5,667.69		0.00
665.11	Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD Pensii	0.00		109,723.23		23,643.51		133,366.74		0.00	
			0.00		109,723.23		23,643.51		133,366.74		0.00
665.31	Cheltuieli din diferente de curs valutar Titluri/ ob Pensii	0.00		144,103.43		0.00		144,103.43		0.00	
			0.00		144,103.43		0.00		144,103.43		0.00
Total Cont :665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	0.00		259,491.99		23,645.87		283,137.86		0.00	
			0.00		259,491.99		23,645.87		283,137.86		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
668.31	Alte cheltuieli financiare af titluri P	0.00		95,273.29		8,936.46		104,209.75		0.00	
			0.00		95,273.29		8,936.46		104,209.75		0.00
Total Cont :668	Alte cheltuieli financiare	0.00		95,273.29		8,936.46		104,209.75		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		354,765.28		32,582.33		387,347.61		0.00	
6811.31	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea mijl. transp. PENS	0.00		5,519.05		392.99		5,912.04		0.00	
Total Cont :6811.3	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea mijl. transport	0.00		5,519.05		392.99		5,912.04		0.00	
6811.41	Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica P	0.00		67.43		6.13		73.56		0.00	
Total Cont :6811.4	Chelt de exploatare pv amortizarea mobilier,aparatura birotica	0.00		67.43		6.13		73.56		0.00	
6811.51	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea licentelor PENS	0.00		8,073.97		783.98		8,857.95		0.00	
Total Cont :6811.5	Cheltuieli de exploatare pv amortizarea licentelor	0.00		8,073.97		783.98		8,857.95		0.00	
Total Cont :6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi	0.00		13,660.45		1,183.10		14,843.55		0.00	

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
68129.1	Cheltuieli cu alte provizioane P	0.00		45,833.34		4,166.66		50,000.00		0.00	
			0.00		45,833.34		4,166.66		50,000.00		0.00
68129.11	Cheltuieli cu alte provizioane-CO neefectuate P	0.00		0.00		19,062.80		19,062.80		0.00	
			0.00		0.00		19,062.80		19,062.80		0.00
Total Cont :68129	Cheltuieli cu alte provizioane	0.00		45,833.34		23,229.46		69,062.80		0.00	
			0.00		45,833.34		23,229.46		69,062.80		0.00
Total Cont :6812	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0.00		45,833.34		23,229.46		69,062.80		0.00	
			0.00		45,833.34		23,229.46		69,062.80		0.00
Total Cont :681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile ,pro	0.00		59,493.79		24,412.56		83,906.35		0.00	
			0.00		59,493.79		24,412.56		83,906.35		0.00
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		59,493.79		24,412.56		83,906.35		0.00	
			0.00		59,493.79		24,412.56		83,906.35		0.00
691.1	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00		89,099.00		31,171.00		120,270.00		0.00	
			0.00		89,099.00		31,171.00		120,270.00		0.00
Total Cont :691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	0.00		89,099.00		31,171.00		120,270.00		0.00	
			0.00		89,099.00		31,171.00		120,270.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 69	Total conturi Clasa 6 Grupa 69	0.00		89,099.00		31,171.00		120,270.00		0.00	
			0.00		89,099.00		31,171.00		120,270.00		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		1,302,471.67		188,480.56		1,490,952.23		0.00	
			0.00		1,302,471.67		188,480.56		1,490,952.23		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
704511	Venituri din comisioane de admin. din contrib pl pilon 3 P	0.00		263,663.23		24,476.51		288,139.74		0.00	
			0.00		263,663.23		24,476.51		288,139.74		0.00
704512	Venituri din administrare fid pensii (%*Activ net)	0.00		996,407.97		97,072.15		1,093,480.12		0.00	
			0.00		996,407.97		97,072.15		1,093,480.12		0.00
Total Cont :704	Venituri din lucrari executate si servicii prestat	0.00		1,260,071.20		121,548.66		1,381,619.86		0.00	
			0.00		1,260,071.20		121,548.66		1,381,619.86		0.00
Total Cont :conturi Grupa 70	Total conturi Clasa 7 Grupa 70	0.00		1,260,071.20		121,548.66		1,381,619.86		0.00	
			0.00		1,260,071.20		121,548.66		1,381,619.86		0.00
7581.1	Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati P	0.00		17.72		303.35		321.07		0.00	
			0.00		17.72		303.35		321.07		0.00
Total Cont :7581	Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	0.00		17.72		303.35		321.07		0.00	
			0.00		17.72		303.35		321.07		0.00
7588.1	Alte venituri din exploatare PENS	0.00		28.58		0.00		28.58		0.00	
			0.00		28.58		0.00		28.58		0.00
Total Cont :7588	Alte venituri din exploatare	0.00		28.58		0.00		28.58		0.00	
			0.00		28.58		0.00		28.58		0.00
Total Cont :758	Alte venituri din exploatare	0.00		46.30		303.35		349.65		0.00	
			0.00		46.30		303.35		349.65		0.00
Total Cont :conturi Grupa 75	Total conturi Clasa 7 Grupa 75	0.00		46.30		303.35		349.65		0.00	
			0.00		46.30		303.35		349.65		0.00

BVA - 5UE

18/01/2017 06:21 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea fondului de pensii facultative
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

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
765.1	Venituri din diferente de curs valutar PENS	0.00		4,936.93		1,427.03		6,363.96		0.00	
			0.00		4,936.93		1,427.03		6,363.96		0.00
765.11	Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - Pensii	0.00		161,343.51		0.00		161,343.51		0.00	
			0.00		161,343.51		0.00		161,343.51		0.00
765.31	Venituri din diferente de curs valutar -titluri/ ob P	0.00		136,781.40		27,040.59		163,821.99		0.00	
			0.00		136,781.40		27,040.59		163,821.99		0.00
Total Cont :765	Venituri din diferente de curs valutar	0.00		303,061.84		28,467.62		331,529.46		0.00	
			0.00		303,061.84		28,467.62		331,529.46		0.00
766.31	Venituri dobanzi TITLURI pensii	0.00		294,220.45		27,998.51		322,218.96		0.00	
			0.00		294,220.45		27,998.51		322,218.96		0.00
Total Cont :766.3	Venituri dobanzi TITLURI	0.00		294,220.45		27,998.51		322,218.96		0.00	
			0.00		294,220.45		27,998.51		322,218.96		0.00
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		294,220.45		27,998.51		322,218.96		0.00	
			0.00		294,220.45		27,998.51		322,218.96		0.00
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		597,282.29		56,466.13		653,748.42		0.00	
			0.00		597,282.29		56,466.13		653,748.42		0.00
78129.1	Venituri din alte provizioane P	0.00		44,208.00		0.00		44,208.00		0.00	
			0.00		44,208.00		0.00		44,208.00		0.00
78129.11	Venituri din alte provizioane CO neefectuate P	0.00				13,458.39		13,458.39		0.00	
			0.00		0.00		13,458.39		13,458.39		0.00

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-administrarea fondului de pensii facultative

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2016

Data : 31/12/2016

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :7812	Venituri din provizioane	0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00	
			0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00
Total Cont :781	Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec	0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00	
			0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00	
			0.00		44,208.00		13,458.39		57,666.39		0.00
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		1,901,607.79		191,776.53		2,093,384.32		0.00	
			0.00		1,901,607.79		191,776.53		2,093,384.32		0.00
Total General :		8,808,940.63		23,938,902.69		1,439,487.03		25,378,389.72		9,132,295.39	
			8,808,940.63		23,938,902.69		1,439,487.03		25,378,389.72		9,132,295.39

Intocmit, BABOI ANA

Director General:

14 - 6 - 30/a

HOTARAREA NR. 1 DIN 14.04.2017
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 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 sector 1, Bucuresti, (numita in continuare si "Societatea"), intrunit in mod legal la data de 14.04.2017 ora 11:00, la sediul social in prezenta a (trei) din (trei) administratori,

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 legal exprimate,

A luat urmatoarea:

HOTARARE

1. Se aproba situatiile financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2016 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 2016 si Raportul anual de informare a participantilor la Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2016, 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 2016, in conformitate cu anexa nr. 6. Se imputerniceste domnul Razvan Szilagyi – director general, pentru semnarea acestora.

4. Se imputerniceste doamna Felicia Popovici, Vicepresedinte al Consiliului de Administratie sa semneze Hotararile adoptate de catre Consiliul de administratie in data de 14.04.2017, 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, 14.04.2017, si a fost redactata in 3 (trei) exemplare originale in limba romana.

Felicia POPOVICI,
Vicesedintele Consiliului de Administratie

