

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Signature Not Verified

Digitally signed by Ministerul
Finantelor Publice
Date: 2018.05.02 10:55:32 EEST
Reason: Document MFP

Index încărcare: 141616277 din 02.05.2018

Ați depus un formular tip S1051 cu numărul de înregistrare **INTERNT-141616277-2018** din data de **02.05.2018** pentru perioada de raportare 12 2017 pentru CIF: **18102976**

Nu există erori de validare.

Raportare contabilă anuală *

Suma de control 10.656.000	Tip formular VS
Data raportării 31.12.2017	Anul 2017

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea
SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA -

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului
J40/18646/04.11.2005

* Cod Unic de Inregistrare
18102976

* Cod CAEN și denumire activitate preponderenta
6630--Activ.de administr.a fondurilor

* Cod CAEN și denumire activitate preponderenta efectiv desfasurata
6630--Activ.de administr.a fondurilor

* Forma de proprietate
34--Societati pe actiuni

Strada
CALEA FLOREASCA

Numar
246D

Bloc
ETAJ II

Scara

Apartament
CAM.2

Telefon
0213061711

e-mail

OFFICE@RAIFFEISENFONDURI.RO

* Localitatea
Bucuresti

* Județ
Municipiul Bucuresti

Sector

Sector 1

Tipareste lista
cu campurile obligatorii

Bifați dacă este cazul

☒ **Mari contribuabili care
depun bilanțul la București**

☐ Sucursala

Semnături ►

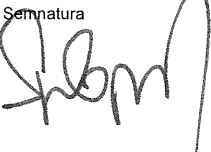
* Campuri obligatorii

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

Semnatura electronica

SCHWARTZ
Digitally signed
by SCHWARTZ
OTILIA
Date:
2018.04.27
11:41:49 +03'00'

Semnatura



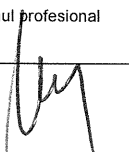
Intocmit

* Nume si prenume
RSM ROMANIA SRL

* Calitatea
22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional
9435

Semnatura



*)Raportări anuale la 31 decembrie 2017 întocmite de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total
39.115.064

Profil/ pierdere
4.539.129

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2017
(lei)

Denumirea elementului		Nr. rand	Sold an curent la:	
			01 ianuarie	31 decembrie
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01			
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02		177.457	365.510
3. Fond comercial (ct. 2071)	03			
4. Avansuri (ct. 4094)	04			
TOTAL: (rd. 01 la 04)	05		177.457	365.510
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06		-	
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07		405.703	674.071
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08		7.164	6.230
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	09			
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	10			
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	11			
7. Avansuri (ct. 4093)	12			
TOTAL: (rd. 06 la 12)	13		412.867	680.301
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)				
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	15			
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965)	16			
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	17			
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967)	18			
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964)	19			

A		B	1	2
	6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	20	24.352.997	24.431.137
	TOTAL: (rd. 15 la 20)	21	24.352.997	24.431.137
	ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05 + 13 + 14+ 21)	22	24.943.321	25.476.948
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
	1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 – 395)	23		
	2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	24	-	
	3. Producția în curs de execuție (ct. 332 - 394 - 3952)	25		
	4. Avansuri (ct. 4091)	26		
	TOTAL (rd. 23 la 26)	27		
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 ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491)	28	4.119.396	4.195.431
	2. Avansuri plătite (ct. 4092)	29		
	3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	30		
	4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 4521 - 4953)	31	-	
	5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4615+4616)	32		
	6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	33	214.454	185.777
	7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	34		
	TOTAL (rd. 28 la 34)	35	4.333.850	4.381.208
	III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	36	16.467.235	18.380.526
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	37	4.173.476	1.782.059
	ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 27 + 35 + 36 + 37)	38	24.974.561	24.543.793
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 40+41)	39	137.676	133.655
	Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	40	137.676	133.655
	Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	41		

D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	42			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	43			
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	44	-		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	45	9.228.416		9.470.384
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	46			
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	47			
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	48			
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	49			
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	50	83.551		273.565
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	51	538.634		585.245
TOTAL (rd. 42 la 51)	52	9.850.601		10.329.194
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 38 + 40 - 52 - 70 - 73 - 76)	53	15.261.636		14.348.254
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 22 + 53)	54	40.204.957		39.825.202
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	55			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	56			
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	57	-		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	58			
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	59			
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	60			
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61			
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	62			
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	63			

	10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64		
	TOTAL (rd. 55 la 64)	65		
H. PROVIZIOANE				
	1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	66		
	2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	690.628	710.138
	TOTAL (rd. 66 + 67)	68	690.628	710.138
I. VENITURI ÎN AVANS				
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70+71)	69		
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70		
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71		
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72		
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73		
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74	-	
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 76+77)	75		
	3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76		
	3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77		
	TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)	78		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	10.656.000	10.656.000
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80	-	
	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1027)	81		
	4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	82	
		SOLD D	83	
	5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	84	

5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD D	85	-	
TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84- 85)		86	10.656.000	10.656.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		87		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		88		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		89	2.131.200	2.131.200
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		91		
TOTAL (rd. 89 la 91)		92	2.131.200	2.131.200
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	93		
	SOLD D	94		
Acțiuni proprii (ct. 109)		95		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		96		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		97		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	98	21.184.478	21.788.735
	SOLD D	99	-	
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	100		
	SOLD D	101		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	102	5.542.651	4.539.129
	SOLD D	103		
Repartizarea profitului (ct. 129)		104		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		105	39.514.329	39.115.064
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 10: 595189592 / 1899484680		

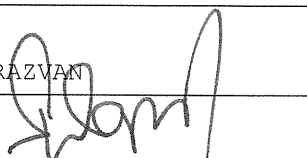
Semnaturi ►

Administrator

Nume si prenume

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

RSM ROMANIA SRL

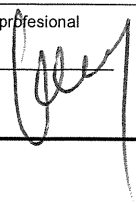
Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura



*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2017

(lei)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	48.744.529	50.171.307
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	48.744.529	50.171.307
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05	-	
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	08		
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09		
9	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10		
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11		
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758)	12	3.219	12.999
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13	-	
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12)		14	48.747.748	50.184.306
12	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	15	47.067	55.175
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	16	8.864	8.484
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	17		
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	5.036.028	5.868.775
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	19	4.114.140	4.705.419
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	20	921.888	1.163.356
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22 - 23)	21	- 123.776	234.484
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	22	123.776	234.484
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	23		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24		

A		B	1	2
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	25		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	26		
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36)	27	38.623.807	39.999.423
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	28	37.350.250	38.633.390
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	1.145.142	1.241.294
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	30		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	31		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	32		
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	33		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	34		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	-	
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	36	128.415	124.739
	Ajustări privind provizioanele (rd. 38 - 39)	37	64.500	19.510
	- Cheltuieli (ct. 6812)	38	690.628	710.138
	- Venituri (ct. 7812)	39	626.128	690.628
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 15 la 18 + 21 + 24 + 27 + 37)	40	43.904.042	46.185.851
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 14 - 40)	41	4.843.706	3.998.455
	- Pierdere (rd. 40 - 14)	42	- 0	0
16	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	43		
17	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	44		
18	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	45	527.940	289.629
19	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	46		
20	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	47	891.546	849.125
21	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	48	1.289.241	1.220.509
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	49	277.548	192.603

22	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50		
23	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	51		
24	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	52		
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 44 + 45 + 46+ 47 + 48+50 + 51+52)		53	2.708.727	2.359.263
25	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 56 - 55)	54		
	- Cheltuieli (ct. 686)	55		
	- Venituri (ct. 786)	56		
26	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	57	32.228	87.258
27	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	58		
28	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	59		
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	60		
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	61	1.029.571	961.581
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54+57+58+59+61)		62	1.061.799	1.048.839
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd. 53 - 62)	63	1.646.928	1.310.424
	- Pierdere (rd. 62 - 53)	64	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 14 + 53)		65	51.456.475	52.543.569
CHELTUIELI TOTALE (rd. 40 + 62)		66	44.965.841	47.234.690
30	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 65 - 66)	67	6.490.634	5.308.879
	- Pierdere (rd. 66 - 65)	68	0	0
31	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	69	958.303	772.872
32	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	70	56.800	60.000
33	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	71	67.120	63.122
34	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	72		
35	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd. 67 - 69 - 70 + 71 - 72)	73	5.542.651	4.539.129

- Pierdere (rd. 68 + 69+70 - 71 + 72) (rd. 69+70+72-67-71)	74	-	0	0
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 20: 816250550 / 1899484680			

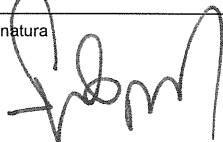
Semnaturi ►

Administrator

Nume si prenume

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

RSM ROMANIA SRL

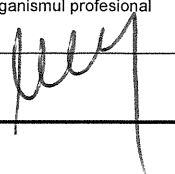
Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura



*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

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

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

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2017				
(lei)				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unități care au înregistrat profit	01	1		4.539.129
Unități care au înregistrat pierdere	02	-		0
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0		0
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)		Din care:
A	B	1		Pentru activitatea curentă
				Pentru activitatea de investiții
				2
				3
Plăți restante – total (rd.05+09+15 la 19+23), din care:	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență –total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

A	B	1	2
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	29	29
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	30	34
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		

A	B	1	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	-	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	52		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53		473.385
- impozitul datorat la bugetul de stat	54		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55		330.624
- impozitul datorat la bugetul de stat	56		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	60		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63		
V. Tichete de masa	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64		57.544
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	65		
- după surse de finanțare (rd. 67 + 68)	66	0	0
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor (rd. 70 + 71)	69	0	0
- cheltuieli curente	70	-	

- cheltuieli de capital	71		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	74	-	
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	24.352.997	24.431.137
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78		
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	81		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	-	
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	24.352.997	24.431.137
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	11.634.401	11.602.204
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86	12.718.596	12.828.933
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	4.119.396	4.195.431
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	88		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89	-	
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90		42
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96), din care:	91	177.270	148.498
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	33.844	762
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93	118.174	122.484
- subvenții de încasat (ct. 445)	94		

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95	-	
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	25.252	25.252
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	97		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	99		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.101 la 103), din care:	100	174.856	170.892
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	101		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	102	174.856	170.892
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	103		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	104	4	
- de la nerezidenți	105		
Valoarea împrumuturilor acordate entitatilor	106		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care:	107	16.467.235	18.380.526
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109		
- părți sociale emise de rezidenți	110	-	
- obligațiuni emise de rezidenți	111	624.498	635.947
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	112	15.687.265	17.589.107
- acțiuni emise de nerezidenți	113		
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	155.472	155.472
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	115		
Casa în lei și în valută (rd. 117 + 118), din care:	116	3.310	4.397
- în lei (ct. 5311)	117	- 2.879	3.955
- în valută (ct. 5314)	118	431	442
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 120 + 122), din care:	119	1.170.166	1.777.662

- în lei (ct. 5121), din care:	120	753.131	1.030.175
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121		
- în valută (ct. 5124), din care:	122	417.035	747.487
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	125		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	126		
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	127	9.850.601	10.329.194
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 129 + 130), din care:	128		
- în lei	129		
- în valută	130	-	
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 132 + 133), din care:	131		
- în lei	132		
- în valută	133		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 135 + 136), din care:	134		
- în lei	135		
- în valută	136		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care:	137		
- în lei	138	-	
- în valută	139		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141 + 142), din care:	140		
- în lei	141		
- în valută	142		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 144 + 145), din care:	143		
- în lei	144		
- în valută	145		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 147 + 148), din care:	146		
- în lei	147		
- în valută	148		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 150 + 151), din care:	149		
- în lei	150		
- în valută	151		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 153 + 154), din care:	152	-	
- în lei	153		
- în valută	154		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 156 + 157), din care:	155		
- în lei	156		
- în valută	157		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	158		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160		
- în valută	161		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	162		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	163	9.228.416	9.470.384
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	164	143.911	68.348
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	1.451	2.000
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 167 la 170), din care:	166	537.183	583.245
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	167	- 177.475	267.596
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	168	230.740	182.696
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	169	128.968	132.953
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	170		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	171		

Sume datorate acționarilor (ct. 455)	172				
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	173	83.551	273.565		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 175 la 179), din care:	174	-			
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175				
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176				
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	179				
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	180				
Valoarea împrumuturilor primite de la entitati	181	-			
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	182	10.656.000	10.656.000		
- acțiuni cotate ³⁾	183				
- acțiuni necotate ⁴⁾	184	10.656.000	10.656.000		
- părți sociale	185				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	186				
Brevete si licențe (din ct.205)	187	924.333	1.213.126		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188				
X. Capital social vărsat	Nr. rand	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
		Suma (col.1)	% ⁶⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁶⁾ (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁶⁾ (rd. 190 + 194 + 195 + 196) , din care:	189	10.656.000	x	10.656.000	x
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190		0		0
- cu capital integral de stat;	191		0		0
- cu capital majoritar de stat;	192		0	-	0

A	B	1	2	3	4
- cu capital minoritar de stat;	193		0		0
- deţinut de societăţile cu capital privat	194	10.655.882	100	10.655.882	100
- deţinut de persoane fizice	195	118	0	118	0
- deţinut de alte entităţi	196		0	-	0
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	Exerciţiul financiar precedent		Exerciţiul financiar de raportare	
XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar, din care:	197				
- către instituţii publice centrale;	198				
- către instituţii publice locale;	199				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	200				
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	Exerciţiul financiar precedent		Exerciţiul financiar de raportare	
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităţii, din care:	201				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:	202				
- către instituţii publice centrale;	203				
- către instituţii publice locale;	204				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	205				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	206				
- către instituţii publice centrale;	207				
- către instituţii publice locale;	208				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	209				
XIII. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr. rand	Sume (lei)	
				Exerciţiul financiar precedent	Exerciţiul financiar de raportare

A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	210	-	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	211		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	212		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	213		
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 30: 366095440 / 1899484680		

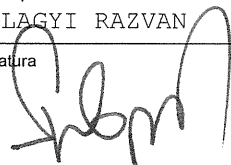
Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume

RSM ROMANIA SRL

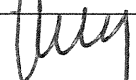
Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura



*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 267 din 14 august 2004.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

- 1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)
- 2) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacționate
- 5) La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 190 - 196 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 189.

În formularul „Date informative” (cod 30), la rândurile 01, 02 și 03 coloana 1, entitățile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora

Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative” se completează numai de entitățile care la sfârșitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plățile restante din formularul „Date informative” (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depășit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândul 64 din formularul „Date informative” (cod 30) se va cuprinde contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr. 142/1998 privind acordarea tichetelor de masă, cu modificările și completările ulterioare.

F40 ► SITUATIA ACTIVEI LOR IMOBILIZATE						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I. Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizări	02	924.333	288.793		X	1.213.126
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	924.333	288.793		X	1.213.126
II. Imobilizări corporale						
Terenuri	05				X	
Construcții	06					
Instalații tehnice și mașini	07	735.591	459.450	215.890		979.151
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	12.242				12.242
Investiții imobiliare	09					
Imobilizări corporale în curs de execuție	10					
Investiții imobiliare în curs de execuție	11					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	12					
TOTAL (rd. 05 la 12)	13	747.833	459.450	215.890		991.393
III. Active biologice	14				X	
Imobilizări financiare	15	24.352.997	529.175	451.035	X	24.431.137
ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 04 + 13 + 14 + 15)	16	26.025.163	1.277.418	666.925		26.635.656
► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI LOR IMOBILIZATE						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)	
A	B	6	7	8	9	
I. Imobilizări necorporale						

A	B	10	11	12	13
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizări	18	746.876	100.740		847.616
TOTAL (rd. 17 + 18)	19	746.876	100.740		847.616

II. Imobilizări corporale

Terenuri	20				
Construcții	21				
Instalații tehnice și mașini	22	329.888	132.810	157.618	305.080
Alte instalații, utilaje și mobilier	23	5.078	934		6.012
Investiții imobiliare	24				
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	334.966	133.744	157.618	311.092
III. Active biologice	26				
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 19 + 25 + 26)	27	1.081.842	234.484	157.618	1.158.708

► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Ajustari constituite în cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13

I. Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare	28				
Alte imobilizări	29				
TOTAL (rd. 28 la 29)	30				

II. Imobilizări corporale

Terenuri	31				
Construcții	32				
Instalații tehnice și mașini	33				
Alte instalații, utilaje și mobilier	34				
Investiții imobiliare	35				
Imobilizări corporale în curs de execuție	36				
Investiții imobiliare în curs de execuție	37				

TOTAL (rd. 31 la 37)	38				
III. Active biologice	39				
IV. Imobilizări financiare	40				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 30 + 38 + 39 + 40)	41				
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 40: 121949098 / 1899484680				

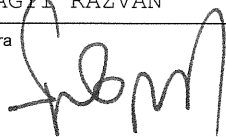
Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

RSM ROMANIA SRL

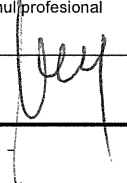
Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A („Societatea”) cu sediul social in Calea Floreasca Nr.246D, Et.2, Sector 1, Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO18102976, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). 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),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, 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.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Consideram ca nu exista aspecte cheie de audit care sa fie comunicate in raportul nostru.

Alte informatii

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

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

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare 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.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

La intocmirea situatiilor financiare, 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 situatiile financiare, 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 situatii financiare.

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 situatiilor financiare, cauzate fie de frauda 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 frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda 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 indoilei 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 situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, 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.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

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.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare 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 administratorului, noi am citit Raportul administratorului si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorului nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2017, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8-13;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorului.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 6 aprilie 2015 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 6 ani acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2012 pana la 31 decembrie 2017.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Nume Auditor / Partener Asociat: Alina Dimitriu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

Bucuresti, Romania

11 aprilie 2018

DECLARATIE

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2017 pentru :

Persoana juridica: SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA

Judetul: 40--MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, Calea Floreasca, nr. 246D, tel.021 306 1711

Numar din registrul comertului: J40/18646/2005

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6630--Activitati de administrare a fondurilor

Cod de identificare fiscala: RO18102976

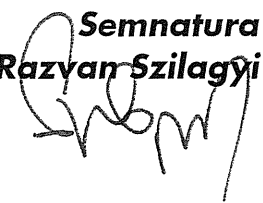
Administratorul societatii, Razvan Szilagyi, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2017 si confirma ca:

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

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

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

**Semnatura
Razvan Szilagyi**



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

Situatii financiare

pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017

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

Continut:

Raportul auditorului independent	
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului global	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarilor capitalului propriu	4
Note explicative la situatiile financiare	5-39

Situatia pozitiei financiare

la 31 decembrie 2017

In lei	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
ACTIVE			
Imobilizari necorporale	7	365.510	177.457
Imobilizari corporale	8	680.301	412.867
Investitii detinute pana la scadenta, pe termen lung	9	9.422.111	24.352.997
Creanta privind impozit pe profit amanat	22	113.622	110.500
Total active imobilizate		10.581.544	25.053.821
Creante comerciale	11	4.195.431	4.119.396
Alte active curente	11	72.155	103.950
Cheltuieli in avans	11	133.655	137.676
Numerar si echivalente de numerar	12	1.782.059	4.173.480
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	10	17.589.107	15.687.265
Instrumente financiare derivate		-	-
Investitii detinute pana la scadenta	9	15.800.445	779.970
Total active curente		39.572.852	25.001.737
Total active		50.154.396	50.055.558
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	15	10.656.000	10.656.000
Rezultatul reportat	16	23.919.935	23.315.678
Rezultatul exercitiului		4.539.129	5.542.651
Total capitaluri proprii		39.115.064	39.514.329
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale	13	9.470.384	9.228.416
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	13	585.245	538.634
Provizioane	14	710.138	690.628
Instrumente financiare derivate		273.565	83.551
Total datorii curente		11.039.332	10.541.229
Total capitaluri proprii si datorii		50.154.396	50.055.558

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele:

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

Situatia rezultatului global

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

In lei	Nota	2017	2016
Venituri din comisioane	17	50.171.307	48.744.529
Venituri din dobanzi aferente instrumentelor detinute pana la maturitate		970.575	1.042.931
Venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente		3	45
Castig (pierdere) net(a) din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	10	(7.238)	561.321
Castig net din diferente de curs aferente instrumentelor detinute pana la maturitate		336.797	52.251
Castig din cedarea mijloacelor fixe		9.325	-
Alte venituri operationale		10.353	3.219
Total venituri		51.491.122	50.404.296
Cheltuieli cu comisioanele	18	(36.244.144)	(35.340.005)
Cheltuieli administrative	19	(9.548.823)	(8.231.527)
Alte cheltuieli operationale	20	(135.282)	(153.854)
Cheltuieli cu amortizarea		(234.484)	(123.776)
Ajustari privind provizioanele		(19.510)	(64.500)
Total cheltuieli operationale		(46.182.243)	(43.913.662)
Rezultat brut		5.308.879	6.490.634
Cheltuieli cu impozitul pe profit	21	(769.750)	(947.983)
Rezultatul exercitiului financiar		4.539.129	5.542.651
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		4.539.129	5.542.651

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele:

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

In lei	Nota	2017	2016
ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
Rezultatul exercitiului inainte de impozitare		5.308.879	6.490.634
Cheltuiala cu amortizarea		234.484	123.776
Cheltuiala neta cu provizioanele		19.510	64.500
Venituri din dobanzi		(970.578)	(1.042.975)
Alte ajustari ale elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar*		(349.158)	(606.028)
Fluxuri de trezorerie inainte de modificarile in activele si pasivele aferente activitatii de exploatare		4.243.137	5.029.907
(Crestere)/descrestere in soldurile de creante comerciale si alte creante	11	(44.240)	(191.530)
(Crestere)/descrestere in soldurile altor active		4.021	(78.532)
Descrestere in soldurile de datorii comerciale si alte datorii		352.874	(365.010)
Plati de impozit pe profit		(837.167)	(928.351)
Fluxuri de trezorerie nete provenite din activitati de exploatare		3.718.625	4.196.504
ACTIVITATI DE INVESTITII			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(748.243)	(386.564)
Incasari din active imobilizate cedate		58.272	-
Dobanzi incasate		1.217.790	1.362.692
Achizitii de investitii financiare		(30.700.000)	(27.596.068)
Incasari din rambursarea titlurilor ajunse la scadenta		-	2.800.000
Incasari din active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		29.000.529	36.020.000
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitatea de investitii		(1.171.652)	12.200.060
ACTIVITATI DE FINANTARE			
Dividende platite	22	(4.938.394)	(13.070.573)
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de finantare		(4.938.394)	(13.070.573)
Cresterea/ (Scaderea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		(2.391.421)	3.325.991
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	12	4.173.480	847.489
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	12	1.782.059	4.173.480

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

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele:
SZILAGYI RAZVAN
Semnatura
Stampila unitatii

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

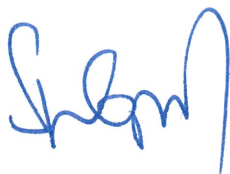
Situatia modificarilor capitalului propriu
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

<i>In lei</i>	Capital social	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	10.656.000	36.386.251	47.042.251
Total rezultat global aferent perioadei:			
Rezultatul exercitiului	-	5.542.651	5.542.651
Total rezultat global aferent perioadei	10.656.000	41.928.902	52.584.902
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	-	(13.070.573)	(13.070.573)
Sold la 31 decembrie 2016	10.656.000	28.858.329	39.514.329
Sold la 1 ianuarie 2017	10.656.000	28.858.329	39.514.329
Total rezultat global aferent perioadei:			
Rezultatul exercitiului	-	4.539.129	4.539.129
Total rezultat global aferent perioadei	10.656.000	33.397.458	44.053.458
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii (vezi nota 22)	-	(4.938.394)	(4.938.394)
Sold la 31.12.2017 (vezi nota 15)	10.656.000	28.459.064	39.115.064

Numele si prenumele:
 SZILAGYI RAZVAN

Semnatura

Stampila unitatii



RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura



Note explicative la situatiile financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

1. Entitatea care raporteaza

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

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

In prezent Societatea administreaza:

- noua Fonduri de investitii: FDI Raiffeisen Benefit, FDI Raiffeisen Benefit Euro, FDI Raiffeisen Confort, FDI Raiffeisen Romania Actiuni, FDI Raiffeisen Ron Plus, FDI Raiffeisen Euro Plus, FDI Raiffeisen Confort Euro, FDI Raiffeisen Dolar Plus si FDI Raiffeisen Ron Flexi;
- un Fond de pensii facultative: Raiffeisen Acumulare;

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

Raiffesen Bank International AG, cu sediul social in AmStadpark 9, 1030 Vienna, Austria.

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

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

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

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de administratie in sedinta din data de 11 aprilie 2018.

2. Bazele întocmirii (*continuare*)

(a) Declarația de conformitate (*continuare*)

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești („RCR”).

Evidențele contabile ale Societății pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2017 au fost ținute în conformitate cu IFRS.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe împărțirea activelor și datoriilor în imobilizate/curente în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

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

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

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (RON sau lei). Situațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societății a ales-o ca moneda de prezentare.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

(f) Principiul continuității

Conducerea a făcut o evaluare a capacității Societății în ceea ce privește principiul continuității, și consideră că Societatea are resursele pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil.

3. Politici contabile semnificative

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

(a) Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercitiului financiar a activelor și datoriilor monetare denumite în moneda străină sunt recunoscute în profit și pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Moneda	Curs spot	Curs spot
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
EUR	4,6597	4,5411
USD	3,8915	4,3033

(b) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind disponibilul existent în casierie, în conturi curente la bănci și depozitele la vedere cu scadență reziduală mai mică de 3 luni.

(c) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active sau datorii financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare. Un activ sau o datorie financiară este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ. Instrumentele financiare derivate sunt clasificate, de asemenea, ca fiind deținute pentru tranzacționare.

Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă, pe care Societatea are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență, altele decât:

- cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- cele pe care entitatea le desemnează ca fiind disponibile în vederea vânzării; și
- cele care corespund definiției creditelor și creanțelor.

Societatea nu trebuie să clasifice niciun activ financiar ca fiind păstrat până la scadență dacă Societatea, în exercitiul financiar curent sau în ultimele două exercitii financiare precedente, a vândut sau a reclasificat înainte de scadență mai mult decât o valoare nesemnificativă din investițiile păstrate până la scadență (mai mult decât nesemnificativă în raport cu valoarea totală a investițiilor păstrate până la scadență), altele decât cele din vânzări sau reclasificările care:

3. Politici contabile semnificative (*continuate*)

(c) Active si datorii financiare (*continuate*)

(i) Clasificare (*continuate*)

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

Credite si creante

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

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

(ii) Recunoastere

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

(iii) Compensari

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

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

(iv) Evaluare

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

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

3. Politici contabile semnificative (*continua*)

(c) Active si datorii financiare (*continua*)

(iv) *Evaluare(continua)*

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

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

Evaluarea la cost amortizat

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

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

Evaluarea la valoarea justa

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

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

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

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

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

3.Politici contabile semnificative (*continuate*)

(c) Active si datorii financiare (*continuate*)

(v) *Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare*

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

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

Activele financiare contabilizate la costul amortizat

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

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

Valoarea pierderii din depreciere este recunoscuta in profit sau pierdere.

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

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

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

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

(vi) *Derecunoastere*

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

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

(vii) *Castiguri si pierderi*

Castigurile sau pierderile ce rezulta dintr-o modificare a valorii juste a unui activ financiar sau a unei datorii financiare sunt recunoscute ca si castiguri sau pierderi generate de active financiare sau de

3. Politici contabile semnificative (*continuate*)

(c) Active si datorii financiare (*continuate*)

(vii) Castiguri si pierderi (*continuate*)

datorii financiare clasificate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere, recunoscute in profit sau pierdere;

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

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

(d) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

(ii) Evaluarea dupa recunoastere

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

(iii) Costurile ulterioare

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

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

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

3. Politici contabile semnificative (*continua*)

(d) Imobilizari corporale (*continua*)

(iv) Amortizare

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

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

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

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

(v) Vanzarea/ casarea imobilizarilor corporale

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

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

(e) Imobilizari necorporale

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

(i) Cheltuieli ulterioare

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

(ii) Amortizarea imobilizarilor necorporale

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

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

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

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

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

(f) Deprecierea activelor altele decat cele financiare

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

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

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

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

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

(g) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

(h) Venituri si cheltuieli cu dobanzile

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

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

(i) Venituri din dividende

Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand este stabilit dreptul entitatii de a primi aceste venituri. Societatea nu inregistreaza venituri din dividende aferente actiunilor primite fara contraprestatie in bani atunci cand acestea sunt distribuite proportional tuturor actionarilor. Veniturile din dividende sunt inregistrate la valoarea bruta ce include impozitul pe dividende, care este recunoscut ca o cheltuiala curenta cu impozitul pe profit.

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

(j) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

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

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

(ii) Planuri de contributii determinate

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. De asemenea, Societatea retine si vireaza contributiile angajatilor la fondul de pensii facultative la care acestia au aderat.

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

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

(k) Impozitul pe profit

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

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

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

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

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

Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau

pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

(k) Impozitul pe profit (*continuare*)

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

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

(l) Dividende

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

(m) Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2017:

- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IAS 7 Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Imbunatatirea anuala descrisa mai jos nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

(m) Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat (continuare)

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Conducerea a estimat ca acest amendament are impact asupra situatiilor financiare ale Societatii iar continutul acestui Standard va fi interpretat si adoptat corespunzator activitatii Societatii.

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

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Conducerea nu preconizeaza efecte asupra situatiilor financiare de la data adoptarii standardului.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Conducerea nu preconizeaza efecte asupra situatiilor financiare de la data adoptarii standardului.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

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

in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarea prevede ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu a fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu preconizeaza efecte asupra situatiilor financiare de la data adoptarii standardului.

- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

3. Politici contabile semnificative (*continuare*)

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

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

➤ **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.

➤ **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel

individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea nu preconizeaza efecte asupra situatiilor financiare de la data adoptarii standardului.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea nu preconizeaza efecte asupra situatiilor financiare de la data adoptarii standardului.

➤ **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

➤ **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

4. Managementul riscului financiar

(a) Riscul de piata

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

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

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

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

O crestere cu 1% a valorii unitatii de fond la Fondurile de investitii la care Societatea detine unitati de fond, fata de valoarea unitatii de fond de la 31 decembrie 2017, ar conduce la cresterea rezultatului brut al Societatii cu 175.891 lei (31 decembrie 2016: 155.371 lei), o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens opus. Impactul asupra capitalurilor proprii ar fi de 147.748 lei (31 Decembrie 2016: 130.512 lei).

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul de modificare a valorii de piata sau a fluxurilor de numerar aferente instrumentelor financiare, ca urmare a variatiei ratelor de piata ale dobanzii. In tabelul de mai jos este prezentata senzitivitatea activelor si pasivelor Societatii la data de 31 Decembrie 2017 fata de o modificare paralela a curbei randamentelor de +/- 50 bp, toate celelalte variabile ramanand constante.

	Modificare puncte de baza	Senzitivitatea la riscul de rata a dobanzii Crestere/(Reducere)
31 decembrie 2017	+50/(50)	(49.067) / 37.888
31 decembrie 2016	+50/(50)	(124.535) / 101.942

O modificare cu 50 puncte de baza a randamentelor instrumentelor, ar duce la o scadere respectiv crestere a rezultatului brut cu 49.067 lei, respectiv 37.888 lei.

(iii) Riscul valutar

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

Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar si are deschise contracte forward pentru vanzarea a 2.974.000 Euro. Valoarea justa, a acestor contracte este prezentata in situatiile financiare la 31 decembrie 2017 ca o datorie in suma de 273.565 lei.

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

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

(a) Riscul de piata

(iii) Riscul valutar (*continuare*)

	3,8915	4,6597		
<i>In lei</i>	USD	EUR	RON	Total
31 decembrie 2017				
Numerar si echivalente de numerar	22.236	725.693	1.034.130	1.782.059
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	-	17.589.107	17.589.107
Investitii detinute pana la scadenta		13.259.567	11.962.989	25.222.556
Creante comerciale	-	-	4.195.431	4.195.431
Total pozitii lungi	22.236	13.985.260	34.781.657	48.789.153
Datorii comerciale	-	68.348	9.402.036	9.470.384
Instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	13.929.159	-	13.929.159
Total pozitii scurte	-	13.997.507	9.402.036	23.399.543
Pozitie valuatarea neta	22.236	(12.247)	25.379.621	25.389.610

	4,3033	4,5411		
<i>In lei</i>	USD	EUR	RON	Total
31 decembrie 2016				
Numerar si echivalente de numerar	26.097	391.369	3.756.014	4.173.480
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	-	15.687.265	15.687.265
Investitii detinute pana la scadenta	-	13.138.297	11.994.670	25.132.967
Creante comerciale	-	-	4.119.396	4.119.396
Total pozitii lungi	26.097	13.529.666	35.557.345	49.113.108
Datorii comerciale	-	143.911	9.084.505	9.228.416
Instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	13.505.231	-	13.505.231
Total pozitii scurte	-	13.649.142	9.084.505	22.733.647
Pozitie valuatarea neta	26.097	(119.476)	26.472.840	26.379.461

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

(a) Riscul de piata

(iii) Riscul valutar (*continuare*)

O apreciere de 1% a EUR fata de RON ar conduce la scaderea rezultatului brut al Societatii cu 122 lei (31 decembrie 2016: scadere cu 1.195 lei), o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens opus.

Impactul negativ in capitalurile proprii ar fi de 102 RON (la 31 Decembrie 2016: 1.004 RON)

O apreciere de 1% a USD fata de RON ar conduce la cresterea rezultatului brut al Societatii cu 222 lei (31 decembrie 2016: 261 lei), o variatie negativa avand acelasi impact, dar de sens opus.

(b) Riscul de lichiditate

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

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

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

Analiza instrumentelor financiare la 31 decembrie 2017 este realizata pe grupe de scadenta avand in vedere perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale si nu include fluxurile de numerar din dobanzi ulterioare datei de raportare.

<i>In lei</i>	Pana la 1 luna	1 la 3 luni	3 luni la 1 an	1 la 5 ani	Total
31 decembrie 2017					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	1.782.059	-	-	-	1.782.059
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	17.589.107			-	17.589.107
Creante comerciale	4.195.431	-	-	-	4.195.431
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	9.422.111	9.422.111
Alte investitii detinute pana la scadenta	2.749.870	5.733	13.044.842	-	15.800.445
Creante din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	-	-	-	-
Total active financiare	26.316.467	5.733	13.044.842	9.422.111	48.789.153
Datorii					
Datorii comerciale	9.470.384	-	-	-	9.470.384
Datorii din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	112.476	161.089	-	273.565
Total datorii financiare	9.470.384	112.476	161.089	-	9.743.949
Pozitie de lichiditate neta	16.846.083	(106.743)	12.883.753	9.422.111	39.045.204

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

(b) Riscul de lichiditate (*continuare*)

<i>In lei</i>	Pana la 1 luna	1 la 3 luni	3 luni la 1 an	1 la 5 ani	Total
31 decembrie 2016					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	4.173.480	-	-	-	4.173.480
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	15.687.265			-	15.687.265
Creante comerciale	4.119.396	-	-	-	4.119.396
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	24.352.997	24.352.997
Alte investitii detinute pana la scadenta	244.092	5.735	530.143	-	779.970
Creante din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	-	-	-	-
Total active financiare	24.224.233	5.735	530.143	24.352.997	49.113.108
Datorii					
Datorii comerciale	9.228.416	-	-	-	9.228.416
Datorii din evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	25.654	57.897	-	83.551
Total datorii financiare	9.228.416	25.654	57.897	-	9.311.967
Pozitie de lichiditate neta	14.995.817	(19.919)	472.246	24.352.997	39.801.141

(c) Riscul de credit

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

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

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

O prezentare a conturilor curente in functie de ratingul contrapartii la 31 decembrie 2017:

Investment Grade	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
DA*	1.777.662	25.395
NU**	-	4.148.085
	1.777.662	4.173.480

O prezentare a instrumentelor cu venit fix in functie de ratingul emitentilor la 31 decembrie 2017:

Investment Grade	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
DA*	24.431.137	20.752.997
NU**	-	3.600.000
	24.431.137	24.352.997

*Emitenti care au primit rating Investment Grade de la agentile de rating.

** Emitenti care au primit rating Non Investment Grade de la agentile de rating

4. Managementul riscului financiar (*continuare*)

(d) Riscul aferent impozitarii

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

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

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

5. Evaluarea la valoarea justa

Conducerea discuta dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile semnificative si a estimarilor.

Aceste prezentari completeaza informatiile asupra gestionarii riscului financiar (vezi nota 4).

Surse cheie ale incertitudinii estimarilor

Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare

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

Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- *Nivel 1:* Pretul de piata cotate pe o piata activa pentru un instrument.
- *Nivel 2:* Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: pretul de piata cotate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente similare de pe pietele considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piata.
- *Nivel 3:* Tehnici de evaluare bazate in mare masura pe elemente neobservabile. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazeaza pe date observabile si pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare dar pentru care sunt necesare ajustari bazate in mare masura pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe pietele active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturile cotate de intermediari. Pentru toate celelalte instrumente financiare, Societatea determina valoarea justa folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea neta prezenta si modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparatia cu instrumente

5. Evaluarea la valoarea justa (cotinuaire)

similare pentru care exista preturi de piata observabile si alte tehnici de evaluare. Ipotezele si datele folosite in tehnicile de evaluare includ rate de dobanda fara risc si rate de referinta, ecarturi de credit si alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligatiunilor si capitalului, cursuri de schimb valutar, indici ai pretului de capital si volatilitati si corelatii previzionate. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor financiare la data raportarii, pret care ar fi determinat in conditii obiective de catre participantii la piata.

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

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

31 decembrie 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoare neta contabilă
<i>In lei</i>				
Titluri de stat cu dobanda emise de Guvernul Romaniei	16.655.511	-	-	16.345.192
Obligatiuni corporative (inclusiv ALN)	3.810.169	5.219.972	-	8.877.364
Unitati de fond	17.589.107	-	-	17.589.107
Instrumente financiare Derivate	-	(273.565)	-	(273.565)
Numerar si echivalente de numerar	1.782.059	-	-	1.782.059
Creante comerciale	-	-	4.195.431	4.195.431
Datorii comerciale	-	-	(9.470.384)	(9.470.384)
Total:	39.836.846	4.946.407	(5.274.953)	39.197.981

La 31 decembrie 2017, suma de 39.836.846 RON este clasificata în conformitate cu IFRS ca Nivel 1, suma de (328.546) RON este clasificata ca Nivel 2 si Nivel 3.

31 decembrie 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoare neta contabilă
<i>In lei</i>				
Titluri de stat cu dobanda emise de Guvernul Romaniei	16.999.228	-	-	16.256.131
Obligatiuni corporative *	4.027.724	5.452.347	-	8.876.836
Unitati de fond	15.687.265	-	-	15.687.265
Instrumente financiare Derivate	-	(83.551)	-	(83.551)
Numerar si echivalente de numerar	4.173.480	-	-	4.173.480
Creante comerciale	-	-	4.119.396	4.119.396
Datorii comerciale	-	-	(9.228.416)	(9.228.416)
Total:	36.714.217	5.368.796	(935.540)	39.801.141

5. Evaluarea la valoarea justa (cotinulare)

La 31 decembrie 2016, suma de 36.714.217 RON este clasificata în conformitate cu IFRS ca Nivel 1, suma de 4.433.256 RON este clasificata ca Nivel 2 si Nivel 3.

*In aceasta categorie sunt cuprinse instrumentele de tipul "Asset Linked Notes" a caror evaluare este incadrata pe Nivel 2. In aceasi categorie sunt incluse la 2017 si obligatiunile emise de Raiffeisen Bank a caror evaluare este prezentata pe Nivel 1.

Evaluarea instrumentelor prezentate pe Nivel 2 a fost realizata prin actualizarea fluxurilor de numerar utilizand o rata de discount egala cu suma randamentelor elementelor componente la data evaluarii. Evaluarea instrumentelor de tip Assets Linked Notes, „ALN” a fost realizata prin actualizarea fluxurilor de numerar utilizand o rata de discount egala cu suma randamentelor elementelor componente la data evaluarii: randamentul obligatiunii suport (titlul de sta emis de Statul Roman), rata swap pe EUR, rata swap pe RON si rata CDS aferente maturitatii instrumentului. Avand in vedere ca structura poate fi inchisa la solicitarea detinatorului, consideram ca expunerea la riscul de credit al emitentului este mult mai redusa comparativ cu cea aferenta unei obligatiuni corporative clasice.

Elementele folosite in cadrul modelului pentru determinarea valorii juste a instrumentelor de tip ALN, la 31 decembrie 2017, au fost:

Denumite emisiune	Reference instrument yield	RON SWAP rate	EUR SWAP rate	CDS
ING BANK 2018	2,8606	3,0017	(0,2789)	0,0540
ING BANK 2018_2	2,8606	3,0017	(0,2789)	0,0540

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

	Modificare puncte de baza	Crestere/(reducere)
31 decembrie 2017	+50/(50)	(11.509) / 12.388

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

6. Active si datorii financiare

Tabelul de mai jos sumarizeaza valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2017:

6. Active si datorii financiare (continuare)

In lei

31 decembrie 2017

	La valoare justa prin contul de profit si pierdere	Detinute pana la maturitate	Credite si creante	Valoare contabila totala	Valoa re justa
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	-	-	1.782.059	1.782.059	1.782.059
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	17.589.107	-	-	17.589.107	17.589.107
Investitii detinute pana la scadenta	-	9.422.111	-	9.422.111	9.685.188
Investitii detinute pana la scadenta, cu maturitatea mai mica de 1 an	-	15.800.445	-	15.800.445	16.000.464
Evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	-	-	-	-
Creante comerciale	-	-	4.195.431	4.195.431	4.195.431
Total active financiare	17.589.107	25.222.556	5.977.490	48.789.153	49.252.249
Instrumente financiare derivate	273.565	-	-	273.565	273.565
Datorii comerciale	-	-	9.470.384	9.470.384	9.470.384
Total datorii financiare	273.565	-	9.470.384	9.743.949	9.743.949

In lei

31 decembrie 2016

	La valoare justa prin contul de profit si pierdere	Detinute pana la maturitate	Credite si creante	Valoare contabila totala	Valoa re justa
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	-	-	4.173.480	4.173.480	4.173.480
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	15.687.265	-	-	15.687.265	15.687.265
Investitii detinute pana la scadenta	-	24.352.997	-	24.352.997	25.699.329
Investitii detinute pana la scadenta, cu maturitatea mai mica de 1 an	-	779.970	-	779.970	779.970
Evaluarea instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb	-	-	-	-	-
Creante comerciale	-	-	4.119.396	4.119.396	4.119.396
Total active financiare	15.687.265	25.132.967	8.292.876	49.113.108	50.459.440
Instrumente financiare derivate	83.551	-	-	83.551	83.551
Datorii comerciale	-	-	9.228.416	9.228.416	9.228.416
Total datorii financiare	83.551	-	9.228.416	9.311.967	9.311.967

7. Imobilizari necorporale

	Alte imobilizari necorporale	Total
Valoare bruta		
Sold la 1 ianuarie 2017	924.333	924.333
Cresteri	288.793	288.793
Reduceri		
Sold la 31 decembrie 2017	1.213.126	1.213.126
Deprecieri (amortizari si provizioane)		
Sold la 1 ianuarie 2017	746.876	746.876
Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	100.740	100.740
Reduceri sau reluari	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	847.616	847.616
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2017	177.457	177.457
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2017	365.510	365.510

	Alte imobilizari necorporale	Total
Valoare bruta		
Sold la 1 ianuarie 2016	763.581	763.581
Cresteri	160.752	160.752
Reduceri		
Sold la 31 decembrie 2016	924.333	924.333
Deprecieri (amortizari si provizioane)		
Sold la 1 ianuarie 2016	699.503	699.503
Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	47.373	47.373
Reduceri sau reluari	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	746.876	746.876
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2016	64.078	64.078
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2016	177.457	177.457

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

8. Imobilizari corporale

	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2017	735.591	12.242	747.833
Cresteri	459.450	-	459.450
Reduceri, reluari sau reclasificari	215.890	-	215.890
Sold la 31 decembrie 2017	979.151	12.242	991.393
Deprecieri (amortizari si provizioane)			
Sold la 1 ianuarie 2017	329.888	5.078	334.966
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	132.810	934	133.744
Reduceri, reluari sau reclasificari	157.618		157.618
Sold la 31 decembrie 2017	305.080	6.012	311.092
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2017	405.703	7.164	412.867
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2017	674.071	6.230	680.301

La data de 31 decembrie 2017 Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate in custodie la terti.

	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Valoare bruta			
Sold la 1 ianuarie 2016	509.779	12.242	522.021
Cresteri	225.812	-	225.812
Reduceri, reluari sau reclasificari	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	735.591	12.242	747.833
Deprecieri (amortizari si provizioane)			
Sold la 1 ianuarie 2016	254.419	4.144	258.563
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	75.469	934	76.403
Reduceri, reluari sau reclasificari	-		-
Sold la 31 decembrie 2016	329.888	5.078	334.966
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2016	255.360	8.098	263.458
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2016	405.703	7.164	412.867

9. Investitii detinute pana la scadenta

<i>In lei</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Obligatiuni corporative *	8.600.000	8.600.000
Titluri de stat emise de Guvernul Romaniei	15.831.137	15.752.997
Dobanzi la obligatiuni si titluri de stat	791.419	779.970
Total	25.222.556	25.132.967

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

La 31 decembrie 2017, investitiile detinute pana la scadenta includ titluri de stat in euro si in lei, detaliate astfel :

-titluri de stat in Euro in valoare de 12.828.933 lei, avand data maturitatii in iunie 2018 (in suma de 7.507.556 lei) si ianuarie 2019 (in suma de 5.321.377 lei) si rata cuponului de 6.5%, respectiv 3.4%.
-titluri de stat in Lei in valoare totala de 3.002.204 lei, avand data maturitatii ianuarie 2018 (in suma de 2.501.470 lei) si in februarie 2019 (in suma de 500.734 lei), si rata cuponului de 3.25%, respectiv 1.35%.

Investitiile detinute pana la scadenta mai cuprind si obligatiuni in suma de 8.600.000 lei, din care :

- obligatiuni Raiffeisen Bank in suma de 3.600.000 lei, achizitionate in cursul anului 2014, cu data maturitatii 15.05.2019 si rata a cuponului de 5.35%.
- obligatiuni ING Bank in suma 5.000.000 lei, achizitionate in cursul anului 2013, cu data maturitatii 18.06.2018 si rata cuponului 5.8%

Investitiile detinute pana la scadenta prezentate la Active curente reprezinta dobanzi la obligatiuni si titluri de stat in suma de 791.419 lei, precum si valoarea principala a obligatiunilor si titlurilor de stat cu data maturitatii in anul 2018, in suma de 15.009.026 lei.

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

Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt reprezentate de investitii in Fondul deschis de investitii Raiffeisen Ron Plus si sunt convertite la valoarea activului net valabila la 31 decembrie 2017, respectiv la 31 decembrie 2016.

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

11. Situatia creantelor si a cheltuielilor in avans

<i>In lei</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante comerciale (i)	4.195.431	4.119.396
Alte active curente (ii)	72.155	103.950
Total creante	4.267.586	4.223.346
Cheltuieli in avans (iii)	133.655	137.676

11. Situatia creantelor si a cheltuielilor in avans (*continua*)

(i) Creantele comerciale inregistrate la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 cuprindeau sumele neincasate de la clienti interni (Fondurile de investitii si Fondul de pensii), reprezentand in principal comisioanele de administrare aferente lunii decembrie de incasat de la Fondurile administrate.

(ii) Categoria „Alte active curente” include: alte creante privind bugetul statului in suma de 25.252 lei (la 31.12.2016: 25.252 lei), TVA neexigibila in suma de 8.862 lei (la 31.12.2016: 7.674 lei), concedii medicale de recuperat in suma de 762 lei (la 31.12.2016: 33.844 lei), alte creante in legatura cu personalul in suma de 42 lei si debitori diversi in suma de 37.237 lei (la 31.12.2016: 37.180 lei).

(iii) Cheltuielile inregistrate in avans, la 31 decembrie 2017 in suma de 133.655 lei, se refera in principal la asigurarea mijloacelor de transport, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare, acces informatii online si alte servicii prestate de terti.

Cheltuielile inregistrate in avans, la 31 decembrie 2016 in suma de 137.676 lei, se refera in principal la asigurarea mijloacelor de transport, servicii medicale pentru angajati, abonamente ziare/reviste financiare.

12. Numerar si echivalente de numerar

In lei

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Casa	4.397	3.310
Conturi curente la banci	1.777.662	1.170.166
Depozite bancare pe termen scurt, inclusiv dobanda atasata	-	3.000.004
Total	1.782.059	4.173.480

Conturile curente la banci si depozitele bancare sunt detinute in principal la Raiffeisen Bank S.A.. O detaliere a conturilor curente si depozitelor bancare la 31.12.2017, respectiv 31.12.2016, este prezentata astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi si depozite bancare – Raiffeisen Bank S.A.	1.718.288	4.144.771
Conturi curente la banci– BRD Societe Generale SA	29.086	11.651
Conturi curente la banci– ING Bank SA	30.288	13.744
Total	1.777.662	4.170.166

13. Situatia datoriilor

In lei

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori	9.360.090	281.082
Furnizori facturi nesosite	110.294	8.947.334
Alte datorii	585.245	538.634
Total datorii	10.055.629	9.767.050

13. Situatia datoriilor (continuare)

Datoria prezentata in categoria Furnizori facturi nesosite, in suma de 110.294 lei este compusa din:

- Diferenta cheltuieli privind comisionul de distributie pentru trimestrul IV, in suma de 16.155 lei (31 decembrie 2016: 8.894.738 lei);
- cheltuieli privind servicii informatice si inchirierea echipamentelor, in suma de 38.725 lei (31 decembrie 2016: 37.306 lei);
- cheltuieli privind servicii de inchiriere spatiu birouri si parcare in suma de 21.081 lei;
- cheltuieli privind cotizatia pentru luna Decembrie la Asociatia Administratorilor de Fonduri, in suma de 6.000 lei (31 decembrie 2016: 6.000 lei);
- cheltuieli privind alte servicii si TVA neexigibila, in suma de 28.333 lei (31 decembrie 2016: 9.290 lei);

Categoria „Alte datorii” include:

- Impozit pe profit in suma de 37.985 lei (31 decembrie 2016: 102.280 lei)
- Datorii legate de personal, asigurari sociale si impozit pe salarii in suma 360.288 de lei (31 decembrie 2016: 260.483 lei)
- TVA de plata in suma de 54.019 lei (31 decembrie 2016: 46.903 lei)
- Fonduri speciale – taxe si varsaminte similare in suma de 132.953 lei (31 decembrie 2016: 128.968 lei)

14. Provizioane

In lei

	Sold la 31 decembrie 2016	Constituire provizioane	Reversare provizioane	Utilizare provizioane	Sold la 31 decembrie 2017
Provizioane pentru zile de concediu neefectuate	190.628	210.138	190.628	-	210.138
Provizioane pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator	500.000	500.000	-	500.000	500.000
Total	690.628	710.138	190.628	500.000	710.138

In lei

	Sold la 31 decembrie 2015	Constituire provizioane	Reversare provizioane	Utilizare provizioane	Sold la 31 decembrie 2016
Provizioane pentru zile de concediu neefectuate	146.128	190.628	146.128	-	190.628
rovizioane pentru prime aferente anului in curs de platit in anul urmator	480.000	500.000	110.000	370.000	500.000
Total	626.128	690.628	256.128	370.000	690.628

La 31 decembrie 2017, Societatea a inregistrat provizioane pentru prime aferente anului 2017 si concedii neefectuate, de platit in cursul exercitiului financiar 2018.

15. Capital social si rezerve

La 31 decembrie 2017, capitalul social al Societatii este de 10.656.000 lei divizat in 360.000 actiuni cu o valoare nominala de 29,6 lei pe actiune. Toate actiunile sunt comune, subscrise si platite integral.

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

<i>In lei</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Administrare Fonduri de investitii	3.156.000	3.156.000
Administrare Fond de pensii	7.500.000	7.500.000
Total	10.656.000	10.656.000

In cursul anului 2017 structura capitalului social s-a modificat prin cesiunea unei actiuni detinuta de dl Nicolae Bogdan Popa in favoarea dnei Felicia Popovici, conform contractului de cesiune.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2017 este urmatoarea:

Actionari	Procent (%)	Numar de actiuni	Valoare lei
Raiffeisen Bank S.A.	99,998888	359.996	10.655.881,6
Mihail Catalin-Ion	0,000556	2	59,2
Felicia Victoria Popovici	0,000556	2	59,2
Total	100%	360.000	10.656.000

Structura actionariatului la 31 decembrie 2016 era urmatoarea:

Actionari	Procent (%)	Numar de actiuni	Valoare lei
Raiffeisen Bank S.A.	99,998888	359.996	10.655.881,60
Mihail Catalin-Ion	0,000556	2	59,20
Felicia Victoria Popovici	0,000278	1	29,60
Nicolae Bogdan Popa	0,000278	1	29,60
Total	100%	360.000	10.656.000

16. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat in valoare de 23.919.935 lei (31 decembrie 2016: 23.315.678 lei) include si rezerva legala, care nu este distribuabila. Rezerva legala este in valoare de 2.131.200 lei (31 decembrie 2016: 2.131.200 lei) si este constituita conform legii in limita a 5% din profitul brut si 20% din capitalul social.

17. Venituri din comisioane

<i>In lei</i>	2017	2016
Administrare Fonduri de investitii	48.612.052	47.362.909
Administrare Fond de pensii	1.559.255	1.381.620
Total	50.171.307	48.744.529

18. Cheltuieli cu comisioanele

<i>In lei</i>	2017	2016
Cheltuieli de distributie a unitatilor de Fond	35.957.915	34.962.366
Alte cheltuieli privind comisioanele	286.229	377.639
Total	36.244.144	35.340.005

Alte cheltuieli privind comisioanele cuprind.:

- Cheltuieli privind comisioanele datorate custodelui instrumentelor financiare in suma de 7.363 lei (31 decembrie 2016: 7.286 lei)
- Alte cheltuieli privind comisioanele si onorariile in suma de 278.866 lei (31 decembrie 2016: 370.353 lei) reprezinta in principal cheltuieli aferente comisioanelor de kick back fee platite.

19. Cheltuieli administrative

<i>In lei</i>	2017	2016
Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara	63.659	55.931
Cheltuieli cu personalul	5.085.184	4.412.636
Cheltuieli cu contributiile asigurari sociale si contributii la fonduri de pensii facultative	783.592	623.392
Cheltuieli cu chiria	299.756	347.285
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	85.560	76.767
Cheltuieli cu servicii IT	608.411	426.920
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.241.294	1.145.142
Alte cheltuieli de exploatare	1.381.367	1.143.454
Total	9.548.823	8.231.527

Alte cheltuieli de exploatare cuprind:

- cheltuieli cu intretinerea si reparatiile in suma de 20.022 lei (31 decembrie 2016: 12.638 lei).
- cheltuieli cu primele de asigurare in suma de 43.513 lei (31 decembrie 2016: 35.459 lei).
- cheltuieli cu alte servicii prestate de terti in suma de 1.158.658 lei (31 decembrie 2016: 965.519 lei).
- cheltuieli de protocol 62.232 lei (31 decembrie 2016: 35.845 lei).
- cheltuieli postale si de telecomunicatii 29.273 lei (31 decembrie 2016: 30.284 lei).
- cheltuieli cu transport si deplasari 57.401 lei (31 decembrie 2016: 53.649 lei).
- cheltuieli cu comisioane bancare in suma de 10.268 lei (31 decembrie 2016: 10.060 lei).

19. Cheltuieli administrative (continuare)

Exercitiul financiar 2017	Administrare fonduri de investitii	Administrare fonduri de pensii facultative	Total
Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara	57.518	6.141	63.659
Cheltuieli cu personalul	4.635.317	449.867	5.085.184
Cheltuieli cu contributiile la asigurari sociale si contributii la fonduri de pensii facultative	714.145	69.447	783.592
Cheltuieli cu chiria	268.505	31.251	299.756
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	85.560	-	85.560
Cheltuieli cu servicii IT	472.658	135.753	608.411
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.000.203	241.091	1.241.294
Alte cheltuieli de exploatare	1.219.887	161.480	1.381.367
Total	8.453.793	1.095.030	9.548.823

Exercitiul financiar 2016	Administrare fonduri de investitii	Administrare fonduri de pensii facultative	Total
Cheltuieli materiale si alte cheltuieli din afara	50.238	5.693	55.931
Cheltuieli cu personalul	4.040.787	371.849	4.412.636
Cheltuieli cu contributiile la asigurari sociale si contributii la fonduri de pensii facultative	570.696	52.696	623.392
Cheltuieli cu chiria	312.441	34.844	347.285
Cheltuieli cu servicii de marketing si publicitate	73.203	3.564	76.767
Cheltuieli cu servicii IT	329.967	96.953	426.920
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	929.979	215.163	1.145.142
Alte cheltuieli de exploatare	1.016.110	127.344	1.143.454
Total	7.323.421	908.106	8.231.527

20. Cheltuieli operationale

Conform contractului de audit, onorariul pentru auditul statutar aferent anului 2017, este in suma de 12.427,65 RON. Nu au existat alte onorarii platite auditorului Societatii in decursul anului 2017, in afara de cele pentru auditul statutar.

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

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

La 31 decembrie 2017 Societatea avea 34 salariatii (31 decembrie 2016: 30 salariatii) cu contract permanent de munca. Dintre acestia, 3 salariatii sunt angajati cu contract permanent de munca cu timp partial. Numarul mediu de salariatii in 2017 a fost de 29 salariatii, in care nu se regasesc cei doi directori care au contract de mandat.

21. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere (continuare)

Cheltuielile salariale ale Societatii au fost urmatoarele:

(lei)

	2017	2016
Cheltuieli cu salariile personalului, inclusiv directori	4.705.420	4.114.140
Contributia unitatii la asigurarile sociale si ajutorul de somaj	379.764	298.496
Contributia unitatii la CAS si pensii facultative	783.592	623.392
Total	5.868.776	5.036.028

22. Impozit pe profit

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

In lei

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Pierdere contabila/ Profit contabil brut	5.308.879	6.490.634
Ajustari		
(+) cheltuieli cu combustibilul nedeductibile	5.329	7.338
(+) cheltuieli de protocol nedeductibile	25.796	536
(+) cheltuieli depasire cotizatii asociatii profesionale	73.464	73.326
(+) cheltuieli de sponsorizare si/sau mecenat. burse private. efectuate potrivit legii	124.036	128.378
(+) amenzi. dobanzi pt plata cu intarziere si penalitati de intarziere datorate catre autoritatile romane sau straine	635	-
(+) cheltuieli cu provizioanele	710.138	690.628
(+) alte cheltuieli nedeductibile	48.025	27.043
(-) venituri neimpozabile (reluari de provizioane)	(690.628)	(626.128)
(-) rezerva legala	-	-
Profit impozabil	5.605.674	6.791.755
Impozit pe profit	896.908	1.086.681
(-) sponsorizare	(124.036)	(128.378)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	772.872	958.303
Cheltuiala/(Venit) din impozit pe profit amanat	(3.122)	(10.320)
Total cheltuiala cu impozitul	769.750	947.983

La 31 decembrie 2017 Societatea a recunoscut creante cu impozitul pe profit amanat, ce provin din diferentele temporare intre baza fiscala si baza contabila a datoriilor, in suma de 113.622 lei (31 decembrie 2016: 110.500 lei). Creantele cu impozitul pe profit amanat provin din urmatoarele elemente:

22. Impozit pe profit (continuare)

In lei

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane nedeductibile	710.138	690.628
Creante cu impozitul pe profit amanat 16%	113.622	110.500

La 31 decembrie 2017 Societatea a recunoscut cheltuiala cu impozitul pe profit amanat ce provine din diferentele temporare prezentate mai sus in suma de 60.000 lei si venit din impozitul pe profit amanat in suma de 63.122 lei.

23. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Partile afiliate cu care s-au derulat tranzactii comerciale in cursul exercitiului financiar 2017 sunt:

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

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Raiffeisen Bank International („RBI”) si Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL („CRISP”) sunt companii parte ale aceluasi Grup din care face parte si Societatea.

Tranzactiile cu partile afiliate s-au realizat in conditii similare cu cele incheiate cu terte parti, pentru acele operatiuni care pot fi comparabile.

Creantele Societatii asupra societatilor din cadrul grupului erau:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi si depozite bancare – Raiffeisen Bank S.A.	1.718.288	4.144.771
Dobanzi de incasat- Raiffeisen Bank S.A.	-	4
Creante – evaluarea contractelor forward la valoare justa	-	-
Total	1.718.288	4.144.775

23. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale (continuare)

Datoriile Societatii fata de societatile din cadrul grupului erau:

	(lei)	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori – Raiffeisen Bank S.A.Romania	9.201.699	14.674
Furnizori facturi nesosite - Raiffeisen Bank S.A.Romania	94.565	8.940.238
Furnizori –Raiffeisen Broker Asigurare-Reasigurare SRL	848	-
Datorii – evaluarea contractelor forward la valoare justa - Raiffeisen Bank S.A.Romania	161.089	57.897
Furnizori - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	46.597	22.706
Total	9.504.798	9.035.515

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

Cheltuieli rezultate din tranzactiile cu societati din cadrul grupului:

	(lei)	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu chiria – Raiffeisen Bank S.A.	288.067	341.331
Cheltuieli cu distributia unitatilor de fond – Raiffeisen Bank S.A	35.957.915	34.962.366
Cheltuieli cu servicii IT – Raiffeisen Bank S.A.	415.718	265.023
Cheltuieli cu comisioanele bancare Raiffeisen Bank S.A.	7.773	7.432
Alte cheltuieli Raiffeisen Bank S.A.	119.096	116.320
Alte cheltuieli privind comisioanele - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	92.262	89.864
Servicii Centralised Raiffeisen International Services & Payments SRL	45.376	44.969
Total	36.926.207	35.827.305

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

Venituri rezultate din tranzactiile cu societati din cadrul grupului erau:

	(lei)	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Venituri din dobanzi – Raiffeisen Bank S.A.	192.603	277.548
Total	192.603	277.548

23. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale (continuare)

Imobilizari financiare in relatie cu partile afiliate:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Obligatiuni Raiffeisen Bank	3.600.000	3.600.000
Dobanda atasata obligatiunilor Raiffeisen Bank	121.892	121.364
Total	3.721.892	3.721.364

Instrumente financiare derivate

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

<i>In lei</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante din evaluarea contractelor forward pe curs de schimb deschise	-	-
Datorii din evaluarea contractelor forward pe curs de schimb deschise	(161.089)	(57.897)
Total	(161.089)	(57.897)

In cursul anului 2017 Societatea a semnat un contract forward, pentru vanzare de valuta Euro, cu data de decontare in anul 2017. Contractul forward este prezentat in situatiile financiare ale Societatii la valoarea justa, respectiv (161.089) lei.

Contraparte	Maturitate	Notional (EUR)	Valoare justa 31.12.2017 (lei)
RAIFFEISEN BANK	20.04.2018	1.884.000	(161.089)

Dividende platite

In cursul anul 2017 s-au platit dividende in suma bruta de 4.938.394,38 lei actionarilor inscrisi in Registrul actionarilor la data de 14 aprilie 2017, conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 14 aprilie 2017. Impozitul retinut si platit a fost in suma de 3 lei.

Valoarea dividendului pe actiune este 13.72 lei/ actiune.

24. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, Societatea a inregistrat un profit net in suma de 4.539.129 lei.

Profitul inregistrat in anul 2017 se va repartiza conform viitoarei Hotarari ale Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 12 aprilie 2018. Suma propusa pentru repartizarea sub forma de dividend este in valoare de 3.909.988,22 lei, reprezentand profitul obtinut din activitatea de administrare a fondurilor de investitii. Valoarea pe actiune a dividendelor propuse este de 10,86 lei/ actiune.

25. Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa

SAI Raiffeisen Asset Management SA a respectat principiile de guvernanta corporativa in decursul anului 2017, in conformitate cu prevederile actului constitutiv si a procedurilor interne ale companiei.

La inceputul anului 2017 a fost elaborata strategia de comunicare cu investitorii si participantii in vederea asigurarii informarii adecvate a acestora.

Ca urmare a demisiei dlui Mihail Ion si a expirarii mandatului dnei Felicia Popovici in iulie 2017, respectiv septembrie 2017, au fost alesi noi membrii ai CA, cu respectarea cerintelor legale referitoare la componenta consiliului de administratie cu privire la membrii executivi, neexecutivi si independenti.

Au fost revizuite procedurile interne aferente activitatii de control intern precum si cadrul intern de reglementare si gestionare a conflictelor de interese. A fost implementat un sistem de comunicare a suspiciunilor personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii, sistem care asigura confidentialitatea persoanelor care comunica aceste suspiciuni. Toti angajatii au acces la acest sistem de raportare.

Incepand cu 2017, Societatea are Comitet de remunerare format din membrii neexecutivi ai consiliului de administratie.

A fost evaluat modul de mentinere de catre conducerea executiva si persoanele care indeplinesc functii cheie a cerintelor impuse de legislatia in vigoare. S-a constatat indeplinirea acestor cerinte si faptul ca functiile cheie sunt stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice a Societatii.

In anul 2017 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor de investitii si a fondului de pensii. In urma evaluarii anuale s-a constatat mentinerea profilului de risc scazut atat la nivelul intregii Societati, cat si pe activitati.

In anul 2017, consiliul de administratie a analizat eficienta sistemului de administrare a riscurilor si a sistemului de control intern, constatandu-se ca acestea functioneaza in mod adecvat. De asemenea, a fost testat planul de asigurare a continuitatii activitatii, procentul din activitatile zilnice ce pot fi desfasurate in centrul de backup fiind de 96%.

26. Nota privind elementele ulterioare datei de raportare

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

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele:
SZILAGYI RAZVAN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

RSM ROMANIA SRL

Persoane juridice autorizate, membre CECCAR

Nr. de inreg. in organismul profesional: 9435

Semnatura

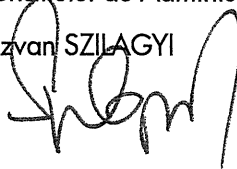
HOTARAREA nr. 1 a
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
tinuta la data de 12.04.2018, ora 13.00, la sediul social al societatii,
Calea Floreasca nr. 246 D, sector 1, Bucuresti

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., persoana juridica romana, avand cod unic de inregistrare 18102976, numar de ordine in Registrul Comertului J40/18646/04.11.2005, statutar si legal constituita, intrunita la sediul social al societatii la data de 12.04.2018, deliberand in prezenta actionarilor reprezentand 100% din capitalul social, in conformitate cu art. 121 din Legea nr. 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, adopta cu unanimitate de voturi urmatoarele hotarari:

- 1) Aprobarea situatiilor financiare ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente exercitiului financiar al anului 2017, pe baza Rapoartelor Administratorilor si cele ale Auditorului Financiar.
- 2) Aprobarea situatiilor financiare ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente exercitiului financiar 2017.
- 3) Descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, inclusiv a dlui Mihail Catalin Ion si a dnei Felicia Popovici.
- 4) Aprobarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pentru exercitiul financiar al anului 2018.
- 5) Repartizarea sub forma de dividend a profitului obtinut din activitatea de administrare a fondurilor de investitii in valoare de 3.910.412, 22 lei aferent exercitiului financiar 2017. Diferenta pana la 4.539.128, 54 lei, reprezentand profitul obtinut din activitatea de administrare a fondului de pensii facultative, ramane in rezultat reportat.
- 6) Imputernicirea dlui Razvan SZILAGYI, Presedinte al Consiliului de Administratie, ca reprezentant legal al actionarilor, pentru semnarea Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor precum si a oricaror documente necesare inregistrarii si publicarii acestora la autoritatile competente, incluzand Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti, dar nelimitandu-se la acesta.

Presedinte Consiliului de Administratie

Razvan SZILAGYI



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

in conformitate cu Art 53 alin 1 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 pentru S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. in anul 2017

I. ACTIVITATI:

In anul 2017 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A, ("RAM") a desfasurat activitatile de administrare a fondurilor de investitii si a fondului de pensii facultative, in conformitate cu obiectul de activitate autorizat:

- 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 discretiei, 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) ”.

Astfel, in anul 2017 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a continuat activitatea de administrare a fondurilor deschise de investitii Raiffeisen Benefit, Raiffeisen Confort, Raiffeisen Romania Actiuni, Raiffeisen Ron Plus, Raiffeisen Euro Plus, Raiffeisen Confort Euro, Raiffeisen Ron Flexi si Raiffeisen Dolar Plus.

In 05 Iulie 2017 a fost lansat fondul de investitii Raiffeisen Benefit Euro, autorizat prin Autorizatia ASF nr. 112 din data de 20.06.2017 si inregistrat in Registrul public A.S.F. sub numarul CSC06FDIR/400103 din data de 20.06.2017.

La data de 31.12.2017, situatia fondurilor de investitii administrate se prezenta dupa cum urmeaza:

Nr. Crt	Fond	Activ net	Nr. Investitori	VUAN
1.	FDI Raiffeisen Benefit	143.801.895,14	1.361	152.5428
2.	FDI Raiffeisen Confort	291.466.866,03	2.267	165.5549
3.	FDI Raiffeisen Romania Actiuni	22.660.830,15	417	55.3377
4.1.	FDI Raiffeisen Ron Plus clasa A	2.489.463.152,17	33.293	181.4347
4.2.	FDI Raiffeisen Ron Plus clasa D	32.375.730,29	84	100.426.1132
5.	FDI Raiffeisen Euro Plus	472.831.498,99	13.589	130.2024
6.	FDI Raiffeisen Confort Euro	38.463.159,81	867	28.2614
7.	FDI Raiffeisen Dolar Plus	137.387.082,49	2.125	1,235.2291
8.	FDI Raiffeisen Ron Flexi	655.713.326,95	5.318	127.4429
9.	FDI Raiffeisen Benefit Euro	15.306.765,37	253	99.0826

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

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 Reglementarilor 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 cu completarile si modificarile ulterioare;
- ✓ 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.

1. Conducerea contabilitatii

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

2. Principiile contabilitatii

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

3. Evidenta contabila

Forma de inregistrare utilizata de societate este pe jurnal, iar inregistrările in contabilitate se fac cronologic si sistematic, potrivit planului de conturi si pe baza documentelor justificative.

Informatii privind pozitia financiara si performantele activitatii:

Situatia pozitiei financiare

-Lei-

Nr. Crt	Descriere	Sold 31.12.2016	Sold 31.12.2017
1.	Active imobilizate	25.053.821	10.581.544
2.	Active curente	25.001.737	39.572.852
	TOTAL ACTIV	50.055.558	50.154.396
3.	Capitaluri proprii	39.514.329	39.115.064
4.	Datorii curente	10.541.229	11.039.332
	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	50.055.558	50.154.396

Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din investitii detinute pana la scadenta in valoare de 9.422.111 lei. Acestea sunt obligatiuni emise de Ministerul de Finante si Raiffeisen Bank. Activele curente sunt formate in cea mai mare parte din active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere in suma de 17.589.107 lei, active financiare - investitii detinute pana la

scadenta, scadenta reziduala mai mica de 1 an in suma de 15.800.445 lei (obligatiuni ING Bank, Ministerul de Finante si Raiffeisen Bank), creante comerciale in valoare de 4.195.431 lei si disponibilitati in valoare de 1.782.059 lei.

Situatia rezultatului global

-Lei-

Nr. Crt	Descriere	31.12.2016	31.12.2017
1	Venituri din comisioane	48.744.529	50.171.307
2	Venituri financiare	1.656.548	1.300.137
3	Alte venituri	3.219	19.678
4	Total venituri	50.404.296	51.491.122
5	Cheltuieli cu comisioanele	35.340.005	36.244.144
6	Alte cheltuieli	8.573.657	9.938.099
7	Total cheltuieli operationale	43.913.662	46.182.243
8	Rezultatul brut	6.490.634	5.308.879
9	Cheltuieli cu impozitul pe profit	947.983	769.750
10	Rezultatul exercitiului financiar	5.542.651	4.539.129

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. Veniturile totale rezultate din activitatea de administrare a investitiilor (activitate care intra sub incidenta OUG nr.32/2012) au fost in suma de 48.612.051 lei, defalcate astfel:

- venituri din comisionul de administrare perceput fondurilor de investitii: 47.842.723 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de subscriere percepute de fondurile de investitii: 394.806 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de rascumparare percepute de fondurile de investitii: 374.522 lei,

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 1.559.255 lei.

Principala pondere in totalul cheltuielilor operationale o au cheltuielile privind comisioanele (78.48%), reprezentate in principal de comisionul de distributie platit catre Raiffeisen Bank pentru activitatea de distributie (77.86%).

Veniturile financiare sunt reprezentate de veniturile din dobanzi in proportie de 74.65% si alte venituri financiare in proportie de 25.35%.

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

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

In cazul in care plasamentele mai sus mentionate sunt denuminate in alte valute, RAM va lua masuri de protectie impotriva riscului valutar, in vedere mentinerii unei volatilitati cat mai reduse. Astfel,

instrumentele derivate aflate in portofoliul RAM au rol exclusiv de acoperire a expunerii pe alte valute decat RON

Politica RAM de investire a activelor proprii exclude investitiile care au ca scop fructificarea pe termen scurt a ineficientelor pietei (tranzactiile speculative). Instrumentele cu venit fix din portofoliul RAM sunt achizitionate cu intentia de pastrare pana la maturitate, cu exceptia cazurilor in care apar probleme de lichiditate neprevazute si societatea se vede nevoita sa isi lichideze unul sau mai multe plasamente inainte de maturitatea acestora. Aceste cazuri vor fi insa cu titlu de exceptie, RAM avand in vedere un management activ al fluxurilor de numerar. Astfel, maturitatea activelor va fi corelata cu cea a iesirilor anticipate de numerar, in vederea diminuarii pe cat posibil a situatiilor in care plasamentele trebuie lichidate anticipat. Acoperirea nevoilor de numerar se va realiza preponderent din depozite si din rascumpararea de unitati de fond emise de fondurile administrate de RAM. 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 Societatii sau in portofoliul fondurilor administrate sunt reprezentate de obligatiuni emise de stat sau alte entitati cu o situatie financiara solida si rating ridicat. De asemenea, depozitele/conturile de economii sunt constituite 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 cu venit fix pe care le detine si, ca urmare, capitalul si profitul societatii nu sunt afectate semnificativ de variatiile valorilor de piata ale acestor instrumente.

Riscul de pret

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

Riscul valutar

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.

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

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate poate interveni in situatia in care societatea nu-si poate onora obligatiile curente din cauza lipsei de lichiditati.

Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii este plasata in depozite/conturi de economii si/sau unitati de fonduri ce investesc preponderent in instrumente cu venit fix si nu investesc in actiuni, nivelul lichiditatilor de care dispune societate este unul ridicat.

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

Riscul operational

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

IV. CAPITAL SOCIAL

In anul 2017 nu au avut loc modificari ale capitalului social. De asemenea structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu s-a modificat in aceasta perioada.

La data de 31.12.2017 Societatea avea un capital social in valoare de 10.656.000 Ron , alocat astfel:

- 3.156.000 Ron pentru activitatea de administrare a fondurilor de investitii si a portofoliilor individuale
- 7.500.000 Ron pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2017 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, aproximativ 58,8% din actiunile sale fiind detinute de cele 8 Banci Regionale Raiffeisen (Raiffeisen Landesbanks). Mai multe detalii se regasesc pe site-ul www.rbinternational.com.

VI. STRUCTURA ORGANIZATORICA:

Consiliul de administratie are urmatoarea componenta la data publicarii Situatiilor Financiare pentru 31.12.2017:

Razvan Szilagyi – Presedinte,

Catalin Nicolae Munteanu - Membru

Alexandra Smedoiu Popoviciu – Membru independent

In cursul anului 2017, componenta consiliului de administratie a fost urmatoarea:

Mihail-Catalin Ion – Presedinte, demisie 26.06.2017

Felicia Victoria Popovici – Vicepresedinte, data incetare mandat 14.09.2017

Alexandra Smedoiu Popoviciu – Membru independent din 07.02.2017

Directorii societatii de administrare a investitiilor sunt:

Razvan-Filip Szilagyi – Director General

Felicia Victoria Popovici – Director General Adjunct

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

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

Auditul intern al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a fost asigurat in anul 2017 de catre doamna Violeta Dehalt, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 3174/2009).

Compartimentul Control Intern:

In anul 2017 controlul intern a fost asigurat de dna Oana Madalina Dumitrascu autorizata prin Autorizatia A.S.F. nr.150/26.06.2014 si dna Elena Rodica Calimac autorizata prin Autorizatia A.S.F. nr.17/27.01.2016 pana in data 01.05.2017 si dna Andra Mucenic autorizata prin Autorizarea ASF nr.284/06.12.2017.

VII. DEZVOLTAREA PREVIZIBILA A ENTITATII

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

VIII. ELEMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

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

IX. ACTIVITATI DIN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

In anul 2017 nu au avut loc activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii.

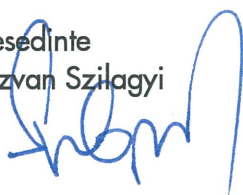
X. INFORMATII PRIVIND ACHIZITIILE PROPRIILOR ACTIUNI

In anul 2017 nu au avut loc achizitii ale propriilor actiuni.

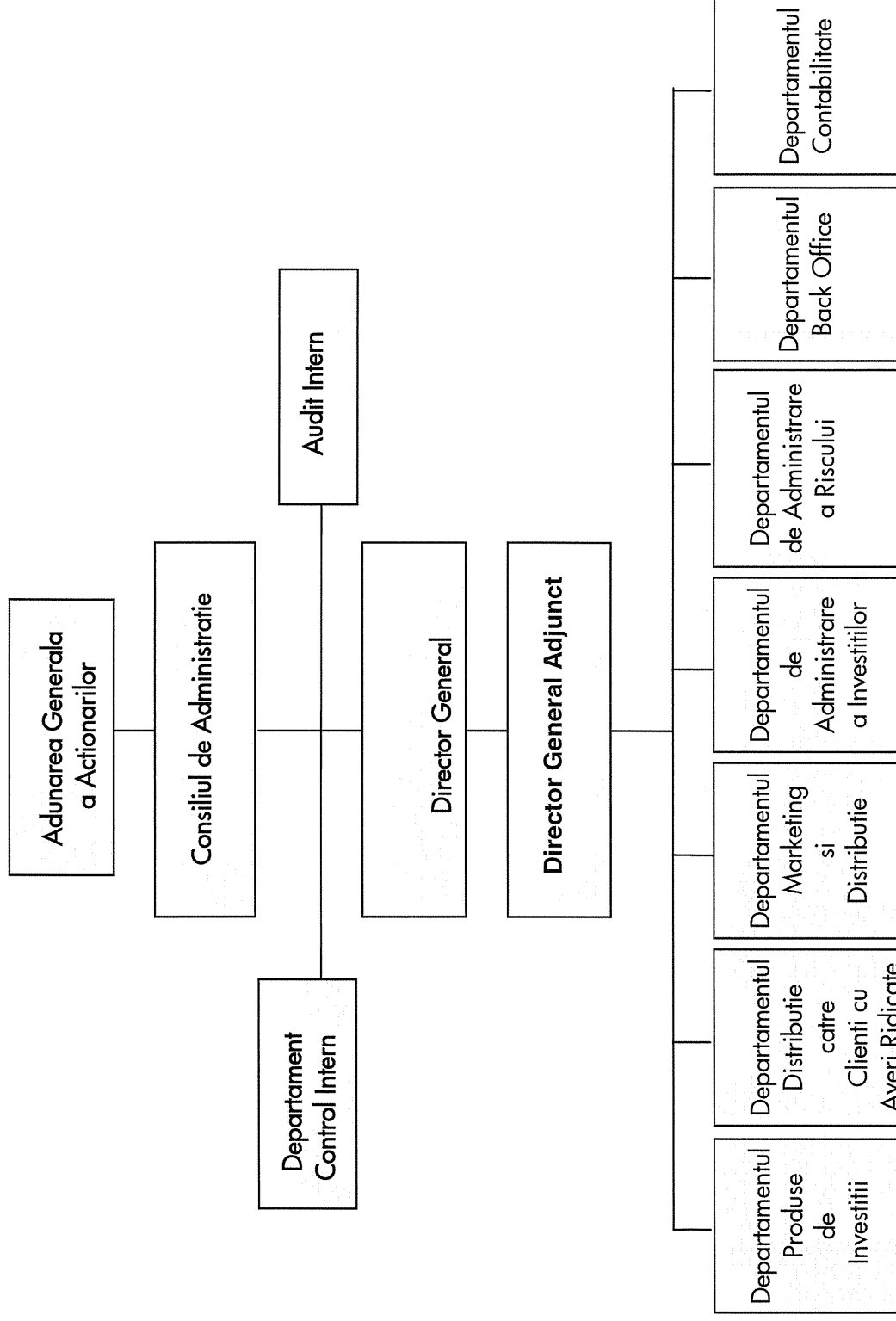
XI. EXISTENTA DE SUCURSALE ALE ENTITATII

In anul 2017 Societatea nu a avut sucursale.

Presedinte
Razvan Szilagyi



ORGANIGRAMA S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. la 31.12.2017



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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

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

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
1171.2010.0	Rezultatul reportat reprez. profilul nerepartizat 2010 I	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			5,542,220.36		5,542,220.36		0.00		5,542,220.36		5,542,220.36
Total Cont :1171.2010	Rezultatul reportat reprezentand profilul nerepart2010	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			5,542,220.36		5,542,220.36		0.00		5,542,220.36		5,542,220.36
1171.2011.0	Rezultatul reportat reprez. profilul nerepartizat 2011 I	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			5,180,199.90		5,180,199.90		0.00		5,180,199.90		5,180,199.90
Total Cont :1171.2011	Rezultatul reportat reprezentand profilul nerepart 2011	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			5,180,199.90		5,180,199.90		0.00		5,180,199.90		5,180,199.90
1171.2012.0	Rezultatul reportat reprez. profit 2012 I	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			10,030,911.46		10,030,911.46		0.00		10,030,911.46		10,030,911.46
Total Cont :1171.2012	Rezultatul reportat reprezentand profilul nerepart 2012	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			10,030,911.46		10,030,911.46		0.00		10,030,911.46		10,030,911.46
1171.2015.0	Rezultatul reportat reprez. profit 2015 INV	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			14,052.03		14,052.03		0.00		14,052.03		14,052.03
1171.2015.1	Rezultatul reportat reprez. profit 2015 P	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			83,595.60		83,595.60		0.00		83,595.60		83,595.60
Total Cont :1171.2015	Rezultatul reportat reprezentand profilul nerepart 2015	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			97,647.63		97,647.63		0.00		97,647.63		97,647.63
1171.2016.0	Rezultatul reportat reprez. profit 2016 INV	0.00		4,938,394.38		0.00		4,938,394.38		0.00	
			0.00		4,938,394.38		0.00		4,938,394.38		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
1171.2016.1	Rezultatul reportat reprez. profit 2016 P	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
Total Cont :1171.2016	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart 2016	0.00	0.00	4,938,394.38	604,256.09	0.00	0.00	4,938,394.38	604,256.09	0.00	604,256.09
Total Cont :1171	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepart	0.00	0.00	4,938,394.38	5,542,650.47	0.00	0.00	4,938,394.38	5,542,650.47	0.00	604,256.09
1177.0	Rezultatul rep. provenit din trecerea la aplicarea IFRS inv	0.00	20,850,979.35	0.00	26,393,629.82	0.00	0.00	0.00	26,393,629.82	0.00	21,455,235.44
1177.1	Rezultatul rep. provenit din trecerea la aplicarea IFRS P	0.00	272,505.00	0.00	272,505.00	0.00	0.00	0.00	272,505.00	0.00	272,505.00
Total Cont :1177	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	0.00	23,278.00	0.00	23,278.00	0.00	0.00	0.00	23,278.00	0.00	23,278.00
Total Cont :117	Rezultatul reportat	0.00	295,783.00	4,938,394.38	295,783.00	0.00	0.00	4,938,394.38	295,783.00	0.00	295,783.00
Total Cont :conturi Grupa 11	Total conturi Clasa 1 Grupa 11	0.00	21,184,478.41	4,938,394.38	26,727,128.88	0.00	0.00	4,938,394.38	26,727,128.88	0.00	21,788,734.50
121	Profit sau pierdere	0.00		49,537,011.17	26,727,128.88	4,822,102.51	0.00	54,359,113.68	26,727,128.88	0.00	21,788,734.50
Total Cont :conturi Grupa 12	Total conturi Clasa 1 Grupa 12	0.00	5,542,650.47	49,537,011.17	54,262,905.10	4,822,102.51	4,635,337.12	54,359,113.68	58,898,242.22	0.00	4,539,128.54
			5,542,650.47		54,262,905.10		4,635,337.12		58,898,242.22		4,539,128.54

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1518.0	Alte provizioane-inv	0.00		450,000.00		0.00		450,000.00		0.00	
1518.1	Alte provizioane-pens	0.00		450,000.00	860,575.00		37,325.00		897,900.00		447,900.00
1518.10	Alte provizioane -concedii neefectuate inv	0.00		50,000.00	97,758.34		4,341.66		102,100.00		52,100.00
1518.11	Alte provizioane- concedii neefectuate pensii	0.00		171,565.20	171,565.20	171,565.20	188,242.00	171,565.20	359,807.20		188,242.00
Total Cont :1518	Alte provizioane	0.00		19,062.80	19,062.80	19,062.80	21,896.00	19,062.80	40,958.80		21,896.00
Total Cont :151	Provizioane	0.00		500,000.00	1,148,961.34	190,628.00	251,804.66	690,628.00	1,400,766.00		710,138.00
Total Cont :conturi Grupa 15	Total conturi Clasa 1 Grupa 15	0.00		500,000.00	1,148,961.34	190,628.00	251,804.66	690,628.00	1,400,766.00		710,138.00
Total Cont :conturi Clasa 1	Total conturi Clasa 1	0.00		54,375,405.55	94,926,195.32	5,012,730.51	4,887,141.78	59,988,136.06	99,813,337.10		39,825,201.04
205.0	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale INVES	566,270.64		734,863.54	0.00	0.00	0.00	734,863.54	0.00		0.00
205.1	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale PENS	358,062.30		444,753.84	0.00	33,508.28	0.00	478,262.12	0.00		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :205	Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, dr	924,332.94	0.00	1,179,617.38	0.00	33,508.28	0.00	1,213,125.66	0.00	1,213,125.66	0.00
Total Cont :conturi Grupa 20	Total conturi Clasa 2 Grupa 20	924,332.94	0.00	1,179,617.38	0.00	33,508.28	0.00	1,213,125.66	0.00	1,213,125.66	0.00
2133.0	Mijloace de transport Inv	681,373.75	0.00	1,092,993.78	0.00	0.00	0.00	1,092,993.78	0.00	892,331.48	0.00
2133.1	Mijloace de transport pens	54,217.47	0.00	102,046.86	0.00	0.00	0.00	102,046.86	0.00	86,819.43	0.00
Total Cont :2133	Mijloace de transport	735,591.22	0.00	1,195,040.64	0.00	0.00	0.00	1,195,040.64	0.00	979,150.91	0.00
Total Cont :213	Instalatii tehnice si mijloace de transport	735,591.22	0.00	1,195,040.64	0.00	0.00	0.00	1,195,040.64	0.00	979,150.91	0.00
214.0	Mobilier, aparatura birotica, echipamente... INV	11,173.02	0.00	11,173.02	0.00	0.00	0.00	11,173.02	0.00	11,173.02	0.00
214.1	Mobilier, aparatura birotica, echipamente... PENS	1,068.61	0.00	1,068.61	0.00	0.00	0.00	1,068.61	0.00	1,068.61	0.00
Total Cont :214	Mobilier, aparatura birotica, echipamente de prote	12,241.63	0.00	12,241.63	0.00	0.00	0.00	12,241.63	0.00	12,241.63	0.00
Total Cont :conturi Grupa 21	Total conturi Clasa 2 Grupa 21	747,832.85	0.00	1,207,282.27	0.00	0.00	0.00	1,207,282.27	0.00	991,392.54	0.00
			0.00		215,889.73		0.00		215,889.73		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
2678811.0	Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta INV	7,930,983.16	0.00	8,230,724.37	257,095.31	30,058.70	12,476.94	8,260,783.07	269,572.25	7,991,210.82	0.00
2678811.1	Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta P	7,822,013.46	0.00	8,003,196.20	172,364.55	18,192.47	9,098.36	8,021,388.67	181,462.91	7,839,925.76	0.00
Total Cont :2678811	Alte cr imob titluri de stat detinute pana la scadenta	15,752,996.62	0.00	16,233,920.57	429,459.86	48,251.17	21,575.30	16,282,171.74	451,035.16	15,831,136.58	0.00
2678812.0	Alte cr imob obligatiuni detinute pana la scadenta INV	8,600,000.00	0.00	8,600,000.00	0.00	0.00	0.00	8,600,000.00	0.00	8,600,000.00	0.00
Total Cont :2678812	Alte cr imob obligatiuni detinute pana la scadenta	8,600,000.00	0.00	8,600,000.00	0.00	0.00	0.00	8,600,000.00	0.00	8,600,000.00	0.00
Total Cont :267881	Alte cr imob clasificate ca invest detinute pana la scadenta	24,352,996.62	0.00	24,833,920.57	429,459.86	48,251.17	21,575.30	24,882,171.74	451,035.16	24,431,136.58	0.00
Total Cont :26788	Alte creante imobilizate- titluri	24,352,996.62	0.00	24,833,920.57	429,459.86	48,251.17	21,575.30	24,882,171.74	451,035.16	24,431,136.58	0.00
Total Cont :2678	Alte creante imobilizate	24,352,996.62	0.00	24,833,920.57	429,459.86	48,251.17	21,575.30	24,882,171.74	451,035.16	24,431,136.58	0.00
Total Cont :267	Creante imobilizate	24,352,996.62	0.00	24,833,920.57	429,459.86	48,251.17	21,575.30	24,882,171.74	451,035.16	24,431,136.58	0.00
Total Cont :conturi Grupa 26	Total conturi Clasa 2 Grupa 26	24,352,996.62	0.00	24,833,920.57	429,459.86	48,251.17	21,575.30	24,882,171.74	451,035.16	24,431,136.58	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
2805.0	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor INV	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			403,059.13		480,929.22		10,678.05		491,607.27		491,607.27
2805.1	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			343,816.80		352,816.42		3,192.08		356,008.50		356,008.50
Total Cont :2805	Amortizarea concesiunilor, brevetelor, licentelor,	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			746,875.93		833,745.64		13,870.13		847,615.77		847,615.77
Total Cont :280	Amortizari privind imobilizarile necorporale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			746,875.93		833,745.64		13,870.13		847,615.77		847,615.77
2813.0	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor INV	0.00		147,757.19		0.00		147,757.19		0.00	
			302,994.02		411,740.02		13,190.94		424,930.96		277,173.77
2813.1	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor PENS	0.00		9,860.58		0.00		9,860.58		0.00	
			26,893.47		36,521.31		1,244.97		37,766.28		27,905.70
Total Cont :2813	Amortizarea instalatiilor, mijloacelor de transpor	0.00		157,617.77		0.00		157,617.77		0.00	
			329,887.49		448,261.33		14,435.91		462,697.24		305,079.47
2814.0	Amortizarea altor imobilizari corporale INV	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			4,573.18		5,362.21		71.73		5,433.94		5,433.94
2814.1	Amortizarea altor imobilizari corporale PENS	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			504.91		572.34		6.13		578.47		578.47
Total Cont :2814	Amortizarea altor imobilizari corporale	0.00		0.00		0.00		0.00		0.00	
			5,078.09		5,934.55		77.86		6,012.41		6,012.41

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :281	Amortizari privind imobilizarile corporale	0.00		157,617.77		0.00		157,617.77		0.00	
			334,965.58		454,195.88		14,513.77		468,709.65		311,091.88
Total Cont :conturi Grupa 28	Total conturi Clasa 2 Grupa 28	0.00		157,617.77		0.00		157,617.77		0.00	
			1,081,841.51		1,287,941.52		28,383.90		1,316,325.42		1,158,707.65
Total Cont :conturi Clasa 2	Total conturi Clasa 2	26,025,162.41		27,378,437.99		81,759.45		27,460,197.44		26,635,654.78	
			1,081,841.51		1,933,291.11		49,959.20		1,983,250.31		1,158,707.65
303.0	Materiale de natura obiectelor de inventar INV	0.00		37.62		0.00		37.62		0.00	
			0.00		37.62		0.00		37.62		0.00
303.1	Materiale de natura obiectelor de inventar PENS	0.00		4.38		0.00		4.38		0.00	
			0.00		4.38		0.00		4.38		0.00
Total Cont :303	Materiale de natura obiectelor de inventar	0.00		42.00		0.00		42.00		0.00	
			0.00		42.00		0.00		42.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 30	Total conturi Clasa 3 Grupa 30	0.00		42.00		0.00		42.00		0.00	
			0.00		42.00		0.00		42.00		0.00
Total Cont :conturi Clasa 3	Total conturi Clasa 3	0.00		42.00		0.00		42.00		0.00	
			0.00		42.00		0.00		42.00		0.00
401.0	Furnizori INV	0.00		37,660,930.80		269,013.21		37,929,944.01		0.00	
			134,502.50		37,699,118.25		9,514,495.12		47,213,613.37		9,283,669.36
401.1	Furnizori PENS	0.00		347,609.84		31,027.90		378,637.74		0.00	
			2,668.55		350,918.16		35,792.24		386,710.40		8,072.66

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
401.20	Furnizori externi INV	0.00		647,034.05		1,135.45		648,169.50		0.00	
401.21	Furnizori externi PENS	0.00	140,278.43		687,925.78	49.83	21,470.23	35,464.36	709,396.01		61,226.51
Total Cont :401.2	Furnizori externi	0.00	3,632.89		40,171.12		2,415.21		42,586.33		7,121.97
Total Cont :401	Furnizori	0.00	143,911.32		728,096.90	1,185.28	23,885.44	683,633.86	751,982.34		68,348.48
404.0	Furnizori de imobilizari INV	0.00	281,082.37		38,778,133.31	0.00	9,574,172.80	552,528.36	48,352,306.11		9,360,090.50
404.1	Furnizori de imobilizari PENS	0.00									
Total Cont :404	Furnizori de imobilizari	0.00									
408.0	Furnizori - facturi nesosite INV	0.00									
408.1	Furnizori - facturi nesosite PENS	0.00									
Total Cont :408	Furnizori - facturi nesosite	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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
4092.0	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiINV	0.00		76,795.79		-17,723.26		59,072.53		0.00	
4092.1	Furnizori-debitori pentru prestari de serviciiPENS	0.00		4,299.69		-431.94		3,867.75		0.00	
Total Cont :4092	Furnizori-debitori pentru prestari de servicii si	0.00		81,095.48		-18,155.20		62,940.28		0.00	
Total Cont :409	Furnizori debitori	0.00		81,095.48		-18,155.20		62,940.28		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 40	Total conturi Clasa 4 Grupa 40	0.00		39,459,088.77		316,579.47		39,775,668.24		0.00	
4111.0	Cienti din tranzactii INV	4,019,277.95	9,228,416.52	48,698,140.99	45,806,249.88	4,087,969.92	3,439,803.05	52,786,110.91	49,246,052.93	4,086,245.60	9,470,384.69
4111.1	Cienti din tranzactii PENS	0.00		1,413,211.99		133,929.80		1,547,141.79		0.00	
Total Cont :4111	Cienti din tranzactii	4,019,277.95		50,111,352.98	1,413,211.99	4,221,899.72	133,929.80	54,333,252.70	1,547,141.79	4,086,245.60	0.00
4112	Cienti externi	0.00		0.23		0.00		0.23		0.00	
Total Cont :411	Cienti	4,019,277.95		50,111,353.21	0.23	4,221,899.72	0.00	54,333,252.93	0.23	4,086,245.60	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413
Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
418.0	Clienti - facturi de intocmit INV	3,046.05		3,046.05		0.00		3,046.05		0.00	
418.1	Clienti - facturi de intocmit PENS	97,072.15		1,522,070.48		134,257.10		1,656,327.58		109,185.79	
Total Cont :418	Clienti - facturi de intocmit	100,118.20		1,525,116.53		134,257.10		1,659,373.63		109,185.79	
419.0	Clienti creditorii INV	0.00		6,175.61		0.00		6,175.61		0.00	
Total Cont :419	Clienti creditorii	0.00		6,175.61		0.00		6,175.61		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 41	Total conturi Clasa 4 Grupa 41	4,119,396.15		51,642,645.35		4,356,156.82		55,998,802.17		4,195,431.39	
421.0	Personal - salarii datorate INV	0.00		3,701,860.72		616,727.31		4,318,588.03		0.00	
421.1	Personal - salarii datorate PENS	0.00		358,847.39		60,836.99		419,684.38		0.00	
Total Cont :421	Personal - salarii datorate	0.00		4,060,708.11		677,564.30		4,738,272.41		0.00	
423.0	Personal - ajutoare materiale datorate INV	0.00		32,996.13		4,286.31		37,282.44		0.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
423.1	Personal - ajutoare materiale datorate PENS	0.00		3,590.87		463.69		4,054.56		0.00	
Total Cont :423	Personal - ajutoare materiale datorate	0.00		36,587.00	3,590.87	4,750.00	463.69	41,337.00	4,054.56	0.00	0.00
425.0	Avansuri acordate personalului I	0.00			36,587.00		4,750.00	499,620.17	41,337.00	0.00	0.00
425.1	Avansuri acordate personalului P	0.00		27,063.03		19,703.80		46,766.83		0.00	
Total Cont :425	Avansuri acordate personalului	0.00		324,849.00	27,063.03	221,538.00	19,703.80	546,387.00	46,766.83	0.00	0.00
427.0	Retineri din salarii datorate tertilor INV	0.00		19,990.41		2,379.19		22,369.60		0.00	
427.1	Retineri din salarii datorate tertilor PENS	0.00		1,737.75		204.65		1,942.40		0.00	
Total Cont :427	Retineri din salarii datorate tertilor	0.00		21,728.16		2,583.84		24,312.00		0.00	
4281.0	Alte datorii in legatura cu personalul INV	0.00		20,092.05		923.95		21,016.00		0.00	
4281.1	Alte datorii in legatura cu personalul PENS	0.00		1,266.44		107.48		1,373.92		0.00	
										1,373.92	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 12 / 59

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :4281	Alte datorii in legatura cu personalul	0.00		21,358.49		1,031.43		22,389.92		0.00	
4282.0	Alte creante in legatura cu personalul INV	0.00	0.00	0.00	21,358.49	41.85	1,031.43	41.85	22,389.92	41.85	0.00
Total Cont :4282	Alte creante in legatura cu personalul	0.00		0.00		41.85	0.00	41.85	0.00	41.85	0.00
Total Cont :428	Alte datorii si creante in legatura cu personalul	0.00	0.00	0.00	0.00	1,073.28	0.00	22,431.77	0.00	41.85	0.00
Total Cont :conturi Grupa 42	Total conturi Clasa 4 Grupa 42	0.00		4,465,230.76	21,358.49	907,509.42	1,031.43	5,372,740.18	22,389.92	41.85	0.00
4311.10	cas angajator inv	0.00	1,451.00	594,784.73	4,467,188.60	50,111.14	907,509.73	644,895.87	5,374,698.33	0.00	2,000.00
4311.11	cas angajator pensii	0.00	62,003.80		644,895.87		97,061.19		741,957.06		97,061.19
Total Cont :4311.1	cas angajator	0.00	5,772.20	652,043.00	62,229.13	55,082.00	9,556.81	707,125.00	71,785.94	0.00	9,556.81
4311.20	Alte contrib sociale angajator inv	0.00	67,776.00	10,879.31	707,125.00	885.26	106,618.00	11,764.57	813,743.00	0.00	106,618.00
4311.21	Alte contrib sociale angajator pensii	0.00	1,470.10	1,046.69	11,764.57	87.74	1,714.09	1,134.43	13,478.66	0.00	1,714.09
			136.90		1,134.43		168.91		1,303.34		168.91

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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		11,926.00		973.00		12,899.00		0.00	
			1,607.00		12,899.00		1,883.00		14,782.00		1,883.00
Total Cont :4311	Contributia unitatii la asigurarile sociale	0.00		663,969.00		56,055.00		720,024.00		0.00	
4312.0	Contributia personalului la asigurarile sociale INV	0.00			720,024.00	33,304.34			108,501.00		108,501.00
4312.1	Contributia personalului la asigurarile socialePENS	0.00		32,314.50		3,303.66		411,980.29			
			3,106.50		39,849.71		64,502.01		476,482.30		64,502.01
Total Cont :4312	Contributia personalului la asigurarile sociale	0.00		415,222.00		36,608.00		451,830.00		0.00	
4313.0	Contributia angajatorului pentru asig soc INV	0.00		203,021.65		16,499.23		219,520.88			
4313.1	Contributia angajatorului pentru asig soc PENS	0.00			219,520.88	1,636.77			31,943.72		31,943.72
			2,550.00		21,160.12		3,145.28		251,464.60		
Total Cont :4313	Contributia angajatorului pentru asigurarile socia	0.00		222,545.00		18,136.00		240,681.00		0.00	
4314.0	Contributia angajatilor pentru asigurarile soc INV	0.00			240,681.00	17,442.65			275,770.00		35,089.00
4314.1	Contributia angajatilor pentru asigurarile socPENS	0.00		210,185.91				227,628.56			
			28,961.20		227,628.56		33,787.31		261,415.87		33,787.31
				20,192.09		1,730.35		21,922.44		0.00	
			2,696.80		21,922.44		3,326.69		25,249.13		3,326.69

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :4314	Contributia angajatilor pentru asigurarile sociale	0.00		230,378.00		19,173.00		249,551.00		0.00	
4316.0	Contributia unitatii la CCI inv	0.00	31,658.00	29,537.23	249,551.00	2,697.31	37,114.00	32,234.54	286,665.00		37,114.00
4316.1	Contributia unitatii la CCI P	0.00	1,939.40	3,080.77	32,234.54	267.69	5,116.30	3,348.46	37,350.84		5,116.30
Total Cont :4316	Contributia unitatii la CCI	0.00	347.60	32,618.00	3,348.46	2,965.00	503.70	35,583.00	3,852.16	0.00	503.70
Total Cont :431	Asigurari sociale	0.00	2,287.00	1,564,732.00	35,583.00	132,937.00	5,620.00	1,697,669.00	41,203.00	0.00	5,620.00
4371.0	Contributia unitatii la fondul de somaj INV	0.00	168,682.00	19,503.73	1,697,669.00	1,586.55	257,177.00	21,090.28	1,954,846.00		257,177.00
4371.1	Contributia unitatii la fondul de somaj PENS	0.00	2,616.60	1,875.27	21,090.28	157.45	3,070.61	2,032.72	24,160.89		3,070.61
Total Cont :4371	Contributia unitatii la fondul de somaj	0.00	243.40	21,379.00	2,032.72	1,744.00	302.39	23,123.00	2,335.11	0.00	302.39
4372.0	Contributia personalului la fondul de somaj INV	0.00	2,860.00	19,521.32	23,123.00	1,591.14	3,373.00	21,112.46	26,496.00		3,373.00
4372.1	Contributia personalului la fondul de somaj PENS	0.00	2,614.80	1,877.68	21,112.46	157.86	3,071.61	2,035.54	24,184.07		3,071.61
			243.20		2,035.54		302.39		2,337.93		302.39

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :4372	Contributia personalului la fondul de somaj	0.00	2,858.00	21,399.00	23,148.00	1,749.00	3,374.00	23,148.00	26,522.00	0.00	3,374.00
Total Cont :437	Ajutor de somaj	0.00		42,778.00		3,493.00		46,271.00		0.00	
4381.0	Alte datorii sociale INV	0.00	5,718.00	34,205.56	46,271.00	2,739.16	6,747.00	36,944.72	53,018.00	0.00	6,747.00
4381.1	Alte datorii sociale PENS	0.00	2,811.30	3,389.11	36,944.72	278.84	3,337.41	3,667.95	40,282.13	0.00	3,337.41
Total Cont :4381	Alte datorii sociale	0.00	263.70	37,594.67	3,667.95	3,018.00	334.59	40,612.67	4,002.54	0.00	334.59
4382.0	Alte creante sociale INV	30,274.90	3,075.00	30,915.09	40,612.67	0.00	3,672.00	30,915.09	44,284.67	640.19	3,672.00
4382.1	Alte creante sociale Pensii	3,569.10	0.00	3,690.91	30,274.90	0.00	0.00	3,690.91	30,274.90	121.81	0.00
Total Cont :4382	Alte creante sociale	33,844.00	0.00	34,606.00	33,844.00	0.00	0.00	34,606.00	33,844.00	762.00	0.00
Total Cont :438	Alte datorii si creante sociale	30,769.00	0.00	72,200.67	74,456.67	3,018.00	3,672.00	75,218.67	78,128.67	0.00	2,910.00
Total Cont :conturi Grupa 43	Total conturi Clasa 4 Grupa 43	33,844.00	177,475.00	1,679,710.67	1,818,396.67	139,448.00	267,596.00	1,819,158.67	2,085,992.67	762.00	267,596.00

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 16 / 59

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4411.0	Impozitul pe profit curent INV	0.00		706,887.00		0.00		706,887.00		0.00	
4411.1	Impozitul pe profit curent P	0.00	71,109.00		706,887.00		12,220.00		719,107.00		12,220.00
Total Cont :4411			31,171.00		130,280.00		25,765.00		156,045.00		25,765.00
4412.10	Impozitul pe profit amanat - creanta INV	99,450.00		135,283.00		20,584.00		155,867.00		101,782.00	
4412.11	Impozitul pe profit amanat - creanta P	11,050.00		15,217.00		2,538.00		17,755.00		11,840.00	
Total Cont :4412.1											
Total Cont :4412											
Total Cont :441		8,220.00		987,667.00		23,122.00		1,010,789.00		75,637.00	
4423	TVA de plata	0.00		141,585.00		0.00		141,585.00		0.00	
4426	TVA deductibila	0.00	46,902.99	485,395.11	141,585.13	58,897.27	54,018.92	544,292.38	195,604.05	0.00	54,019.05

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
4427	TVA colectata	0.00		104,046.50		54,511.57		158,558.07		0.00	
4428	TVA neexigibila	0.00			153,782.45		4,775.62		158,558.07		0.00
4428.0	TVA neexigibila I	6,891.95			1,229.95		0.00		1,229.95		0.00
4428.1	TVA neexigibila P	781.96					0.00				0.00
Total Cont :442	Taxa pe valoarea adaugata	0.00				122,270.94		854,527.50		0.00	
444.0	Impozitul pe venituri de natura salariilor INV	0.00			781,866.44		117,818.01		899,684.45		45,156.95
444.1	Impozitul pe venituri de natura salariilor PENS	0.00			577,279.98		82,561.69		659,841.67		82,561.69
Total Cont :444	Impozitul pe venituri de natura salariilor	0.00				47,362.00		632,956.00		0.00	
4461.0	Impozit pe dividende INV	0.00					0.00		10,757.00		0.00
Total Cont :4461	Impozit pe dividende	0.00									
				10,757.00		0.00		10,757.00		0.00	
					10,757.00		0.00		10,757.00		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :446	Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	0.00		10,757.00		0.00		10,757.00		0.00	
447.0	Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate INV	0.00		494,275.85		0.00		494,275.85		0.00	
447.1	Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate PENS	0.00		113,048.00		8,745.00		121,793.00		0.00	
Total Cont :447	Fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate	0.00		607,323.85		8,745.00		616,068.85		0.00	
4482.0	Alte creante privind bugetul statului INV	9,215.00		9,215.00		0.00		9,215.00		9,215.00	
4482	Alte creante privind bugetul statului	16,037.00		16,037.00		0.00		16,037.00		16,037.00	
Total Cont :4482	Alte creante privind bugetul statului	25,252.00		25,252.00		0.00		25,252.00		25,252.00	
Total Cont :448	Alte datorii si creante cu bugetul statului	25,252.00		25,252.00		0.00		25,252.00		25,252.00	
Total Cont :conturi Grupa 44	Total conturi Clasa 4 Grupa 44	143,425.91		2,948,850.41		201,499.94		3,150,350.35		147,736.10	
457.0	Dividende de plata Inv	0.00		359,707.99		0.00		296,245.01		3,318,263.30	
				4,938,394.38		0.00		4,938,394.38		0.00	
				0.00		0.00		4,938,394.38		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :457	Dividende de plata	0.00		4,938,394.38		0.00		4,938,394.38		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 45	Total conturi Clasa 4 Grupa 45	0.00		4,938,394.38		0.00		4,938,394.38		0.00	
461.50	Debitori diversi eval fw Inv	0.00		4,938,394.38		0.00		4,938,394.38		0.00	
461.51	Debitori diversi eval fw P	0.00		173,898.14		0.00		173,898.14		0.00	
Total Cont :461.5	Debitori diversi eval fw	0.00		97,822.91		0.00		97,822.91		0.00	
4617.0	Alti debitori diversi INV	37,179.90		271,721.05		0.00		271,721.05		0.00	
				297,258.61		38,021.78		335,280.39		37,236.96	
				296,594.41		1,449.02		298,043.43		0.00	
4617.1	Alti debitori diversi P	0.00		6,866.83		0.00		6,866.83		0.00	
Total Cont :4617	Alti debitori diversi	37,179.90		304,125.44		38,021.78		342,147.22		37,236.96	
Total Cont :461	Debitori diversi	37,179.90		575,846.49		38,021.78		613,868.27		37,236.96	
462.50	Creditori diversi eval fw I	0.00		210,824.54		0.00		210,824.54		0.00	
				57,897.19		13,189.11		371,913.08		161,088.54	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BBOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
462.51	Creditori diversi eval fw P	0.00		80,491.91		0.00		80,491.91		0.00	
Total Cont :462.5	Creditori diversi eval fw	0.00	25,653.70	291,316.45	185,059.86	0.00	7,908.22	291,316.45	192,968.08	0.00	112,476.17
4627.0	Alti creditori diversi inv	0.00	83,550.89	54.65	543,783.83	0.00	21,097.33	54.65	564,881.16	0.00	273,564.71
4627.1	Alti creditori diversi P	0.00	0.00	6.35	54.65	0.00	0.00	6.35	54.65	0.00	0.00
Total Cont :4627	Alti creditori diversi	0.00	0.00	61.00	6.35	0.00	0.00	61.00	6.35	0.00	0.00
Total Cont :462	Creditori diversi	0.00	0.00	291,377.45	61.00	0.00	0.00	291,377.45	61.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 46	Total conturi Clasa 4 Grupa 46	37,179.90	83,550.89	867,223.94	543,844.83	38,021.78	21,097.33	905,245.72	564,942.16	37,236.96	273,564.71
471.0	Cheltuieli inregistrate in avans INV	133,169.01		575,459.42	1,119,027.12	9,260.39	22,546.35	584,719.81	1,141,573.47	128,034.42	273,564.71
471.1	Cheltuieli inregistrate in avans PENS	4,507.41	0.00	144,315.95	413,907.84	939.76	42,777.55	145,255.71	456,685.39	5,620.76	0.00
Total Cont :471	Cheltuieli inregistrate in avans	137,676.42	0.00	719,775.37	125,232.76	10,200.15	14,402.19	729,975.52	139,634.95	133,655.18	0.00
			0.00	539,140.60			57,179.74		596,320.34		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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	137,676.42		719,775.37		10,200.15		729,975.52		133,655.18	
482.0	Decontari intre subunitati	0.00		817,587.31		82,381.75		899,969.06		0.00	
482.1	Decontari intre subunitati	0.00		817,587.31		82,381.75		899,969.06		0.00	
Total Cont :482	Decontari intre subunitati	0.00		1,635,174.62		164,763.50		1,799,938.12		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 48	Total conturi Clasa 4 Grupa 48	0.00		1,635,174.62		164,763.50		1,799,938.12		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 4	Total conturi Clasa 4	4,471,522.38		108,356,094.27		6,134,179.08		114,490,273.35		4,514,863.48	
5081.10	Alte titluri de plasament-depozite ts INV	3,000,000.00		3,000,000.00		0.00		3,000,000.00		0.00	
Total Cont :5081.1	Alte titluri de plasament-depozite ts	3,000,000.00		3,000,000.00		0.00		3,000,000.00		0.00	
508120.0	Alte titluri de plasament negociate unitati fond Clasa A INV	15,537,132.42		42,981,901.14		3,544,463.87		46,526,365.01		17,589,106.83	
508120.10	Alte titluri de plasament negociate unitati fond Clasa D INV	150,132.65		150,529.23		0.00		150,529.23		0.00	
				150,529.23		0.00		150,529.23		0.00	
				110,733,880.87		9,570,723.45		120,304,604.32		10,329,194.45	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :508120	Alte titluri de plasament necotate unitati de fond	15,687,265.07	0.00	43,132,430.37	28,587,787.41	3,544,463.87	500,000.00	46,676,894.24	29,087,787.41	17,589,106.83	0.00
Total Cont :50812	Alte titluri de plasament necotate	15,687,265.07	0.00	43,132,430.37	28,587,787.41	3,544,463.87	500,000.00	46,676,894.24	29,087,787.41	17,589,106.83	0.00
Total Cont :5081	Alte titluri de plasament	18,687,265.07	0.00	46,132,430.37	31,587,787.41	3,544,463.87	500,000.00	49,676,894.24	32,087,787.41	17,589,106.83	0.00
508813.0	Dobanzi la obligatiuni cotate detinute pana la maturitateINV	276,835.67	0.00	718,910.75	482,070.80	40,524.48	0.00	759,435.23	482,070.80	277,364.43	0.00
Total Cont :508813	Dobanzi la obligatiuni cotate detinute pana la maturitate	276,835.67	0.00	718,910.75	482,070.80	40,524.48	0.00	759,435.23	482,070.80	277,364.43	0.00
Total Cont :50881	Dobanzi la obligatiuni cotate	276,835.67	0.00	718,910.75	482,070.80	40,524.48	0.00	759,435.23	482,070.80	277,364.43	0.00
508853.0	Dob la titluri de stat cotate detinute pana la maturitateINV	159,311.14	0.00	437,238.00	482,070.80	26,241.43	0.00	463,479.43	482,070.80	163,471.89	0.00
508853.1	Dob la titluri de stat cotate detinute pana la maturitate P	177,427.92	0.00	421,917.98	265,004.44	22,956.33	0.00	444,874.31	265,004.44	179,869.87	0.00
Total Cont :508853	Dobanzi la titluri de stat cotate detinute pana la maturitat	336,739.06	0.00	859,155.98	565,011.98	49,197.76	0.00	908,353.74	565,011.98	343,341.76	0.00
Total Cont :50885	Dobanzi la titluri de stat cotate	336,739.06	0.00	859,155.98	565,011.98	49,197.76	0.00	908,353.74	565,011.98	343,341.76	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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
508862.0	Dob la titluri de stat necotate detinu pana la maturitateINV	102,173.56	0.00	203,307.33	108,260.04	9,777.28	0.00	213,084.61	108,260.04	104,824.57	0.00
508862.1	Dob la titluri de stat necotate detinu pana la maturitate P	64,221.91	0.00	127,791.72	68,049.18	6,145.71	0.00	133,937.43	68,049.18	65,888.25	0.00
Total Cont :508862	Dobanzii la titluri de stat necotate detinute pana la maturit	166,395.47	0.00	331,099.05	176,309.22	15,922.99	0.00	347,022.04	176,309.22	170,712.82	0.00
Total Cont :50886	Dobanzii la titluri de stat necotate	166,395.47	0.00	331,099.05	176,309.22	15,922.99	0.00	347,022.04	176,309.22	170,712.82	0.00
Total Cont :5088	Dobanzii la obligatiuni, titluri de stat si titluri	779,970.20	0.00	1,909,165.78	1,223,392.00	105,645.23	0.00	2,014,811.01	1,223,392.00	791,419.01	0.00
Total Cont :508	Alte investitii pe termen scurt si creante asimila	19,467,235.27	0.00	48,041,596.15	32,811,179.41	3,650,109.10	500,000.00	51,691,705.25	33,311,179.41	18,380,525.84	0.00
Total Cont :conturi Grupa 50	Total conturi Clasa 5 Grupa 50	19,467,235.27	0.00	48,041,596.15	32,811,179.41	3,650,109.10	500,000.00	51,691,705.25	33,311,179.41	18,380,525.84	0.00
51211	Conturi la banci disponibilitati proprii - in lei	438,550.78	0.00	86,460,846.41	86,184,490.42	4,729,602.22	4,599,412.56	91,190,448.63	90,783,902.98	406,545.65	0.00
5121120	Cont economii in lei RAM Acces Plus Ron NV	772.74	0.00	772.74	33.00	0.00	3.00	772.74	36.00	736.74	0.00
5121121	Cont economii in lei RAM Acces Plus Ron Pensii	1,414.16	0.00	1,414.16	33.00	0.00	3.00	1,414.16	36.00	1,378.16	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
512118	Cont curent in lei la ING pensii	13,744.57		31,075.57		0.00		31,075.57		30,287.97	
51213	Conturi la banci disponibilitati proprii in lei-ct	24,362.16		69,362.16	721.18	0.00	66.42	69,362.16	787.60	21,811.16	0.00
51216	Cont curent in lei la Raiffeisen-Pensii	262,635.78		1,618,635.78	45,614.89		1,936.11	1,878,635.78	47,551.00	540,329.78	0.00
51217	Cont curent in lei la BRD pensii	11,650.78		1,424,862.77	1,204,730.74	133,929.80	133,575.26	1,558,792.57	1,338,306.00	29,085.90	0.00
Total Cont :5121	Conturi la banci in lei	753,130.97		89,606,969.59	1,269,555.18	5,123,532.02	260,151.49	94,730,501.61	1,529,706.67	1,030,175.36	0.00
5124.2	Cont curent la banca in valuta USD	26,097.32		509,735.14	88,705,178.41	0.00	4,995,147.84	509,735.14	93,700,326.25	22,235.72	0.00
5124.3	Raiffesen cont curent EUR Pensii	243,183.53		501,392.90	487,338.77	1,869.87	160.65	503,262.77	487,499.42	497,887.45	0.00
51241	Conturi la banci - disponibilitati proprii - in va	131,030.22		9,105,654.38	5,370.67	788.36	4.65	9,106,442.74	5,375.32	210,258.48	0.00
5124121	Cont economii in valuta RAM Acces Plus Euro Pensii	16,724.28		17,360.77	8,895,162.18	64.25	1,022.08	17,425.02	8,896,184.26	17,105.15	0.00
Total Cont :5124	Conturi la banci in valuta	417,035.35		10,134,143.19	315.22	2,722.48	4.65	10,136,865.67	319.87	747,486.80	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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
51251.0	Sume in curs de decontare privind operatiuni banca l	0.00	0.00	0.00	0.00	808.80	808.80	808.80	808.80	0.00	0.00
Total Cont :51251	Sume in curs de decontare privind operatiuni banca	0.00	0.00	0.00	0.00	808.80	808.80	808.80	808.80	0.00	0.00
Total Cont :5125	Sume in curs de decontare	0.00	0.00	0.00	0.00	808.80	808.80	808.80	808.80	0.00	0.00
Total Cont :512	Conturi curente la banci	1,170,166.32	0.00	99,741,112.78	0.00	5,127,063.30	808.80	104,868,176.08	808.80	1,777,662.16	0.00
5187.0	Dobanzi de incasat Raiff inv	3.33	0.00	3.33	98,093,365.25	0.00	4,997,148.67	3.33	103,090,513.92	0.00	0.00
Total Cont :5187	Dobanzi de incasat	3.33	0.00	3.33	3.33	0.00	0.00	3.33	3.33	0.00	0.00
Total Cont :518	Dobanzi	3.33	0.00	3.33	3.33	0.00	0.00	3.33	3.33	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 51	Total conturi Clasa 5 Grupa 51	1,170,169.65	0.00	99,741,116.11	98,093,368.58	5,127,063.30	4,997,148.67	104,868,179.41	103,090,517.25	1,777,662.16	0.00
5311	Casa in lei	2,879.36	0.00	23,879.36	19,054.45	0.00	870.00	23,879.36	19,924.45	3,954.91	0.00
5314	Casa in valuta	430.72	0.00	447.12	6.81	1.66	0.00	448.78	6.81	441.97	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :531	Casa	3,310.08		24,326.48		1.66		24,328.14		4,396.88	
5328.0	Alte valori INV	0.00	0.00	47,960.88	19,061.26	4,244.55	870.00	52,205.43	19,931.26	0.00	0.00
5328.1	Alte valori PENS	0.00	0.00	4,894.23	47,960.88	444.75	4,244.55	5,338.98	52,205.43	0.00	0.00
Total Cont :5328	Alte valori	0.00	0.00	52,855.11	4,894.23	4,689.30	444.75	57,544.41	5,338.98	0.00	0.00
Total Cont :532	Alte valori	0.00	0.00	52,855.11	52,855.11	4,689.30	4,689.30	57,544.41	57,544.41	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 53	Total conturi Clasa 5 Grupa 53	3,310.08		77,181.59		4,690.96		81,872.55		4,396.88	
5421.0	Avansuri de trezorerie in lei INV	0.00		28,535.73		154.32		28,690.05		0.00	
5421.1	Avansuri de trezorerie in lei PENS	0.00		2,574.04		17.94		2,591.98		0.00	
Total Cont :5421	Avansuri de trezorerie in lei	0.00	0.00	31,109.77	2,574.04	172.26	17.94	31,282.03	2,591.98	0.00	0.00
Total Cont :542	Avansuri de trezorerie12)	0.00	0.00	31,109.77	31,109.77	172.26	172.26	31,282.03	31,282.03	0.00	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 54	Total conturi Clasa 5 Grupa 54	0.00		31,109.77		172.26		31,282.03		0.00	
581.0	Viramente interne INV	0.00		17,669,119.40	31,109.77	0.00	172.26	17,669,119.40	31,282.03	0.00	0.00
581.1	Viramente interne PENS	0.00		1,285,331.00	17,669,119.40	260,000.00	0.00	1,545,331.00	17,669,119.40	0.00	0.00
Total Cont :581	Viramente interne	0.00		18,954,450.40	1,285,331.00	260,000.00	260,000.00	19,214,450.40	1,545,331.00	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 58	Total conturi Clasa 5 Grupa 58	0.00		18,954,450.40		260,000.00		19,214,450.40		0.00	
Total Cont :5	Total conturi Clasa 5	20,640,715.00		166,845,454.02	149,962,024.53	9,042,035.62	5,762,880.23	175,887,489.64	155,724,904.76	20,162,584.88	0.00
6022.0	Cheltuieli privind combustibilul INV	0.00		39,088.30		5,742.01		44,830.31		0.00	
6022.1	Cheltuieli privind combustibilul PENS	0.00		4,350.16	39,088.30	665.97	5,742.01	5,016.13	44,830.31	0.00	0.00
6022.20	Cheltuieli privind combustibilul NEDED. INV	0.00		4,760.16	4,350.16	195.97	665.97	4,956.13	5,016.13	0.00	0.00
6022.21	Cheltuieli privind combustibilul NEDED. PENS	0.00		352.01	4,760.16	20.85	195.97	372.86	4,956.13	0.00	0.00
					352.01		20.85		372.86		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :6022.2	Cheltuieli privind combustibilul NEDEDUCTIBILE	0.00		5,112.17		216.82		5,328.99		0.00	
			0.00		5,112.17		216.82		5,328.99		0.00
Total Cont :6022	Cheltuieli privind combustibilul	0.00		48,550.63		6,624.80		55,175.43		0.00	
			0.00		48,550.63		6,624.80		55,175.43		0.00
Total Cont :602	Cheltuieli cu materialele consumabile	0.00		48,550.63		6,624.80		55,175.43		0.00	
			0.00		48,550.63		6,624.80		55,175.43		0.00
603.0	Cheltuieli privind mat de nat ob INV	0.00		37.62		0.00		37.62		0.00	
			0.00		37.62		0.00		37.62		0.00
603.1	Cheltuieli privind mat de nat ob PENS	0.00		4.38		0.00		4.38		0.00	
			0.00		4.38		0.00		4.38		0.00
Total Cont :603	Cheltuieli privind materialele de natura obiectelo	0.00		42.00		0.00		42.00		0.00	
			0.00		42.00		0.00		42.00		0.00
604.0	Cheltuieli privind materialele nestocate INV	0.00		6,529.63		1,164.32		7,693.95		0.00	
			0.00		6,529.63		1,164.32		7,693.95		0.00
604.1	Cheltuieli privind materialele nestocate PENS	0.00		612.56		135.42		747.98		0.00	
			0.00		612.56		135.42		747.98		0.00
Total Cont :604	Cheltuieli privind materialele nestocate	0.00		7,142.19		1,299.74		8,441.93		0.00	
			0.00		7,142.19		1,299.74		8,441.93		0.00
Total Cont :conturi Grupa 60	Total conturi Clasa 6 Grupa 60	0.00		55,734.82		7,924.54		63,659.36		0.00	
			0.00		55,734.82		7,924.54		63,659.36		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
611.0	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile INV	0.00		14,951.40		0.00		14,951.40		0.00	
611.1	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile PENS	0.00		1,660.19		0.00		1,660.19		0.00	
611.20	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile INV NED	0.00		3,125.88		0.00		3,125.88		0.00	
611.21	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile Pensii NED	0.00		284.63		0.00		284.63		0.00	
Total Cont :611	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0.00		20,022.10		0.00		20,022.10		0.00	
612.0	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest INV	0.00		196,504.97		17,998.53		214,503.50		0.00	
612.1	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gest PENS	0.00		22,853.03		2,093.60	17,998.53	24,946.63	214,503.50	0.00	
612.20	Cheltuieli cu inchiriere echipamente I	0.00		49,172.55		4,828.59		54,001.14		0.00	
612.21	Cheltuieli cu inchiriere echipamente P	0.00		5,743.35		561.66	4,828.59	6,305.01	54,001.14	0.00	
Total Cont :612.2	Cheltuieli cu inchiriere echipamente	0.00		54,915.90		5,390.25	5,390.25	60,306.15	60,306.15	0.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 30 / 59

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :612	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune s	0.00		274,273.90		25,482.38		299,756.28		0.00	
613.0	Cheltuieli cu primele de asigurare INV	0.00		26,177.00		3,075.69		29,252.69		0.00	
613.1	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS	0.00		2,603.50		339.45		2,942.95		0.00	
613.20	Cheltuieli cu primele de asigurare INV ned	0.00		9,793.94		714.89		10,508.83		0.00	
613.21	Cheltuieli cu primele de asigurare PENS ned	0.00		743.39		64.83		808.22		0.00	
Total Cont :613	Cheltuieli cu primele de asigurare	0.00		39,317.83		4,194.86		43,512.69		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 61	Total conturi Clasa 6 Grupa 61	0.00		333,613.83		29,677.24		363,291.07		0.00	
62210.0	Cheltuieli privind comisoanele de plasament INV	0.00		264,830.29		14,035.60		278,865.89		0.00	
Total Cont :62210	Cheltuieli privind comisoanele de plasament	0.00		264,830.29		14,035.60		278,865.89		0.00	
6224.0	Cheltuieli privind comisoanele datorate Depozitar inv	0.00		5,260.93		482.99		5,743.92		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 comisiunile datorate Depozitar P	0.00		1,481.43	1,481.43	137.46		1,618.89		0.00	
Total Cont :6224	Cheltuieli privind comisiunile datorate Depozitar	0.00		6,742.36	6,742.36	620.45	137.46	7,362.81	1,618.89	0.00	0.00
6226.0	Cheltuieli privind onorariile de audit INV	0.00		2,738.44	6,742.36	4,677.60	620.45	7,416.04	7,362.81	0.00	0.00
6226.1	Cheltuieli privind onorariile de audit PENS	0.00		2,582.96	2,738.44	544.10	4,677.60	3,127.06	7,416.04	0.00	0.00
Total Cont :6226	Cheltuieli privind onorariile de audit	0.00		5,321.40	2,582.96	5,221.70	544.10	10,543.10	3,127.06	0.00	0.00
6227.0	Cheltuieli privind comisiunile de distribuite INV	0.00		32,929,863.96	5,321.40	3,016,668.16	5,221.70	35,946,532.12	10,543.10	0.00	0.00
6227.1	Cheltuieli privind comisiunile de distribuite P	0.00		10,903.24	32,929,863.96	480.08	3,016,668.16	11,383.32	35,946,532.12	0.00	0.00
Total Cont :6227	Cheltuieli privind comisiunile de distribuite	0.00		32,940,767.20	10,903.24	3,017,148.24	480.08	35,957,915.44	11,383.32	0.00	0.00
6229.0	Alte cheltuieli privind comisiunile, onorariileIN V	0.00		75,728.01	32,940,767.20	6,956.89	3,017,148.24	82,684.90	35,957,915.44	0.00	0.00
6229.1	Alte cheltuieli privind comisiunile, onorariilePE NS	0.00		8,767.35	75,728.01	809.25	6,956.89	9,576.60	82,684.90	0.00	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 32 / 59

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :6229	Alte cheltuieli privind comisiunile, onorariile s	0.00		84,495.36		7,766.14		92,261.50		0.00	
			0.00		84,495.36		7,766.14		92,261.50		0.00
Total Cont :622	Cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cot	0.00		33,302,156.61		3,044,792.13		36,346,948.74		0.00	
			0.00		33,302,156.61		3,044,792.13		36,346,948.74		0.00
6231.0	Cheltuieli protocol inv	0.00		29,813.29		4,888.60		34,701.89		0.00	
			0.00		29,813.29		4,888.60		34,701.89		0.00
6231.1	Cheltuieli protocol pens	0.00		1,194.47		540.15		1,734.62		0.00	
			0.00		1,194.47		540.15		1,734.62		0.00
Total Cont :6231	Cheltuieli protocol	0.00		31,007.76		5,428.75		36,436.51		0.00	
			0.00		31,007.76		5,428.75		36,436.51		0.00
6232.0	Cheltuieli reclama si publicitate inv	0.00		35,977.70		49,582.04		85,559.74		0.00	
			0.00		35,977.70		49,582.04		85,559.74		0.00
Total Cont :6232	Cheltuieli reclama si publicitate	0.00		35,977.70		49,582.04		85,559.74		0.00	
			0.00		35,977.70		49,582.04		85,559.74		0.00
6234.0	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL INV	0.00		23,150.00		0.00		23,150.00		0.00	
			0.00		23,150.00		0.00		23,150.00		0.00
6234.1	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL PENS	0.00		2,645.69		0.00		2,645.69		0.00	
			0.00		2,645.69		0.00		2,645.69		0.00
Total Cont :6234	Cheltuieli protocol NEDEDUCTIBIL	0.00		25,795.69		0.00		25,795.69		0.00	
			0.00		25,795.69		0.00		25,795.69		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :623	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0.00		92,781.15		55,010.79		147,791.94		0.00	
624.0	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers inv	0.00		1,436.38		0.00		1,436.38		0.00	
624.1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si pers pens	0.00		57.24		0.00		57.24		0.00	
Total Cont :624	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	0.00		1,493.62		0.00		1,493.62		0.00	
625.10	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna inv	0.00		30,172.14		5,379.73		35,551.87		0.00	
625.11	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna pensii	0.00		2,695.94		625.77		3,321.71		0.00	
Total Cont :625.1	Chelt deplasari deductibile cazare, diurna	0.00		32,868.08		6,005.50		38,873.58		0.00	
625.20	Chelt deplasari nedeductibile inv	0.00		87.17		0.00		87.17		0.00	
Total Cont :625.2	Chelt deplasari nedeductibile	0.00		87.17		0.00		87.17		0.00	
625.30	Chelt deplasari deductibile transport inv	0.00		16,901.00		0.00		16,901.00		0.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
625.31	Chelt deplasari deductibile transport pens	0.00		45.22		0.00		45.22		0.00	
Total Cont :625.3	Chelt deplasari deductibile transport	0.00		16,946.22		0.00		16,946.22		0.00	
Total Cont :625	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	0.00		49,901.47		6,005.50		55,906.97		0.00	
6261.0	Serv telefonice inv	0.00		15,336.12		1,706.49		17,042.61		0.00	
6261.1	Serv telefonice pens	0.00		1,514.04		150.70		1,664.74		0.00	
Total Cont :6261	Serv telefonice	0.00		16,850.16		1,857.19		18,707.35		0.00	
6262.0	Serv postale inv	0.00		1,507.84		78.54		1,586.38		0.00	
6262.1	Serv postale pens	0.00		8,972.78		6.77		8,979.55		0.00	
Total Cont :6262	Serv postale	0.00		10,480.62		85.31		10,565.93		0.00	
Total Cont :626	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0.00		27,330.78		1,942.50		29,273.28		0.00	
								29,273.28			

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
627.00	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF inv	0.00		6,665.48	6,665.48	698.85	698.85	7,364.33	7,364.33	0.00	0.00
627.01	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF pensii	0.00		263.97	263.97	18.32	18.32	282.29	282.29	0.00	0.00
627.30	Cheltuieli cu serviciile bancare RAM Acces Plus INV	0.00		33.00	33.00	3.00	3.00	36.00	36.00	0.00	0.00
627.31	Cheltuieli cu serviciile bancare RAM Acces Plus P	0.00		83.18	83.18	7.65	7.65	90.83	90.83	0.00	0.00
Total Cont :627.0	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate RAIFF	0.00		7,045.63	7,045.63	727.82	727.82	7,773.45	7,773.45	0.00	0.00
627.21	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD+ING pensii	0.00		2,276.36	2,276.36	217.91	217.91	2,494.27	2,494.27	0.00	0.00
Total Cont :627.2	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate BRD +ING	0.00		2,276.36	2,276.36	217.91	217.91	2,494.27	2,494.27	0.00	0.00
Total Cont :627	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	0.00		9,321.99	9,321.99	945.73	945.73	10,267.72	10,267.72	0.00	0.00
6281.0	servicii IT INV	0.00		340,966.45	340,966.45	31,298.49	31,298.49	372,264.94	372,264.94	0.00	0.00
6281.1	servicii IT PENS	0.00		39,812.78	39,812.78	3,640.67	3,640.67	43,453.45	43,453.45	0.00	0.00

Data : 31/12/2017

&L PA 37 / 59

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
62813.0	Che IT Diverse INV	0.00		1,619.39		212.23		1,831.62		0.00	
62813.1	Che IT Diverse PENS	0.00	0.00	188.39	1,619.39	24.69	212.23	213.08	1,831.62	0.00	0.00
Total Cont 62813	Che IT Diverse	0.00	0.00	1,807.78	188.39	236.92	24.69	2,044.70	213.08	0.00	0.00
62814.0	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	3,301.45	1,807.78	303.55	236.92	3,605.00	2,044.70	0.00	0.00
62814.1	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	384.01	3,301.45	35.30	303.55	419.31	3,605.00	0.00	0.00
Total Cont 62814	Servicii de informare electronica	0.00	0.00	3,685.46	384.01	338.85	35.30	4,024.31	419.31	0.00	0.00
62816.0	Servicii mentenanta Trasset INV	0.00	0.00	81,243.00	3,685.46	13,210.27	338.85	94,453.27	4,024.31	0.00	0.00
62816.1	Servicii mentenanta Trasset PENS	0.00	0.00	8,484.04	81,243.00	1,536.65	13,210.27	10,020.69	94,453.27	0.00	0.00
Total Cont 62816	Servicii mentenanta	0.00	0.00	89,727.04	8,484.04	14,746.92	1,536.65	104,473.96	10,020.69	0.00	0.00
62817.0	SERVICII PENTRU MASINA INV	0.00	0.00	9,260.61	89,727.04	431.12	14,746.92	9,691.73	104,473.96	0.00	0.00
					9,260.61		431.12		9,691.73		0.00

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 38 / 59

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
62817.1	SERVICII PENTRU MASINA PENS	0.00		1,026.77		48.62		1,075.39		0.00	
62817.10	SERVICII PENTRU MASINA INV NED.	0.00		1,463.19	1,026.77	13.10	48.62	1,476.29	1,075.39	0.00	0.00
62817.11	SERVICII PENTRU MASINA PENS NED	0.00		119.85	1,463.19	0.00	13.10	119.85	1,476.29	0.00	0.00
Total Cont :62817	SERVICII PENTRU MASINA	0.00		11,870.42	119.85	492.84	0.00	12,363.26	119.85	0.00	0.00
62818.0	CHE TRAINING ANGAJATI INV	0.00		43,480.83	11,870.42	0.00	492.84	43,480.83	12,363.26	0.00	0.00
62818.1	CHE TRAINING ANGAJATI PENS	0.00		16,780.39	43,480.83	0.00	0.00	16,780.39	43,480.83	0.00	0.00
Total Cont :62818	CHE TRAINING ANGAJATI	0.00		60,261.22	16,780.39	0.00	0.00	60,261.22	16,780.39	0.00	0.00
62819.1	Mentenanata soft pensii	0.00		71,297.41		10,290.34		81,587.75		0.00	
Total Cont :62819	Mentenanata soft pensii	0.00		71,297.41	71,297.41	10,290.34	10,290.34	81,587.75	81,587.75	0.00	0.00
6282.0	servicii curatenie INV	0.00		8,696.33		0.00		8,696.33		0.00	
					8,696.33		0.00		8,696.33		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1



SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Pensii Private SAI-RO-18115413
Numar de inregistrare la ASF - Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare PJ05SAIR/400019

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6282.1	servicii curatenie PENS	0.00		1,011.56		0.00		1,011.56		0.00	
Total Cont :6282	servicii curatenie	0.00			1,011.56	0.00	0.00		1,011.56		0.00
62820.0	Chelt privind serviciile de consultanta INV	0.00		3,781.67		94,772.99		98,554.66		0.00	
62820.1	Chelt privind serviciile de consultanta PENS	0.00		439.89		11,024.05		11,463.94		0.00	
Total Cont :62820	CHELT PRIVIND ALTE SERVICII DE CONSULTANTA	0.00		4,221.56		105,797.04		110,018.60		0.00	
62821.0	Chelt service charges INV	0.00		59,163.83		5,226.97		64,390.80		0.00	
62821.1	Chelt service charges P	0.00		6,881.98		608.00		7,489.98		0.00	
Total Cont :62821	CHELT SERVICE CHARGES	0.00		66,045.81		5,834.97		71,880.78		0.00	
6283.0	servicii paza INV	0.00		16,084.80		3,232.12		19,316.92		0.00	
6283.1	servicii paza PENS	0.00		1,870.97		374.85		2,245.82		0.00	
					1,870.97		374.85		2,245.82		0.00

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :6283	servicii paza	0.00		17,955.77		3,606.97		21,562.74		0.00	
6284.0	servicii xerox INV	0.00		7,288.13	17,955.77	506.76	3,606.97	7,794.89	21,562.74	0.00	0.00
6284.1	servicii xerox PENS	0.00		847.76	7,288.13	58.95	506.76	906.71	7,794.89	0.00	0.00
Total Cont :6284	servicii xerox	0.00		8,135.89	847.76	565.71	58.95	8,701.60	906.71	0.00	0.00
6285.0	Servicii tichete masa INV	0.00		1,738.73	8,135.89	116.73	565.71	1,855.46	8,701.60	0.00	0.00
6285.1	Servicii tichete masa PENS	0.00		177.59	1,738.73	12.23	116.73	189.82	1,855.46	0.00	0.00
Total Cont :6285	Servicii tichete masa	0.00		1,916.32	177.59	128.96	12.23	2,045.28	189.82	0.00	0.00
6286.0	Servicii pentru training INV	0.00		10,805.41	1,916.32	0.00	128.96	10,805.41	2,045.28	0.00	0.00
Total Cont :6286	Servicii pentru training	0.00		10,805.41	10,805.41	0.00	0.00	10,805.41	10,805.41	0.00	0.00
6287.0	Serv sal si ctb INV	0.00		157,435.95	10,805.41	12,707.38	0.00	170,143.33	10,805.41	0.00	0.00
					157,435.95		12,707.38		170,143.33		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
6287.1	Serv sal si ctb PENS	0.00		14,810.31		1,155.62		15,965.93		0.00	
Total Cont :6287	Serv salarizare si contabilitate	0.00		172,246.26		13,863.00	1,155.62	186,109.26	15,965.93	0.00	0.00
6288.0	Servicii medicale INV	0.00		172,246.26		13,863.00		186,109.26		0.00	0.00
6288.1	Servicii medicale PENS	0.00		23,228.02		2,470.37		25,698.39		0.00	0.00
Total Cont :6288	Servicii medicale	0.00		2,292.91	2,292.91	258.20	258.20	2,551.11	2,551.11	0.00	0.00
6289.0	Alte servicii INV	0.00		111,078.69		2,728.57		28,249.50		0.00	0.00
6289.1	Alte servicii PENS	0.00		1,773.75		8,824.24	2,728.57	119,902.93	28,249.50	0.00	0.00
Total Cont :6289	Alte servicii	0.00		112,852.44		38.69	8,824.24	1,812.44	119,902.93	0.00	0.00
62891.0	servicii CRISP I	0.00		37,087.87		3,369.27		40,457.14		0.00	0.00
62891.1	servicii CRISP P	0.00		4,526.78		391.95	3,369.27	4,918.73	4,918.73	0.00	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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		41,614.65		3,761.22		45,375.87		0.00	
62892.0	servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE I	0.00		5,278.36	41,614.65	270.40	3,761.22	5,548.76	45,375.87	0.00	0.00
62892.1	servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE P	0.00		613.96	5,278.36	31.45	270.40	645.41	5,548.76	0.00	0.00
Total Cont :62892	servicii ARHIVARE/ DEPOZITARE	0.00		5,892.32	613.96	301.85	31.45	6,194.17	645.41	0.00	0.00
62894.0	Cheltuieli privind alte servicii colaboratori INV	0.00		66,080.00	5,892.32	5,600.00	301.85	71,680.00	6,194.17	0.00	0.00
Total Cont :62894	Cheltuieli privind alte servicii colaboratori	0.00		66,080.00		5,600.00		71,680.00		0.00	
62895.0	Alte servicii ned INV	0.00		7,261.86	66,080.00	0.00	5,600.00	7,261.86	71,680.00	0.00	0.00
Total Cont :62895	Alte servicii ned	0.00		7,261.86		0.00		7,261.86		0.00	
Total Cont :628	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	0.00		1,432,950.40	7,261.86	245,466.28	0.00	1,678,416.68	7,261.86	0.00	0.00
Total Cont :conturi Grupa 62	Total conturi Clasa 6 Grupa 62	0.00		34,915,936.02	1,432,950.40	3,354,162.93	245,466.28	38,270,098.95	1,678,416.68	0.00	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
63521	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CNVM	0.00		512,657.00		40,863.00		553,520.00		0.00	
63522	Che cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate-CSSPP	0.00		94,870.00		9,887.00		104,757.00		0.00	
Total Cont 6352	Cheltuieli privind taxe diverse datorate entitatii	0.00		607,527.00		50,750.00		658,277.00		0.00	
6353.0	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si vars INV	0.00		2,221.68		79.80		2,301.48		0.00	
6353.1	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS	0.00		238.44		9.27		247.71		0.00	
6353.20	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si vars INV ned	0.00		433.47		0.00		433.47		0.00	
6353.21	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsPENS ned	0.00		719.53		0.00		719.53		0.00	
Total Cont 6353	Alte cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsamin	0.00		3,613.12		89.07		3,702.19		0.00	
6354.0	Cotizatie asociatii profesionale INV	0.00		66,000.00		6,000.00		72,000.00		0.00	
6354.1	Cotizatie asociatii profesionale PENS	0.00		17,941.88		1,631.12		19,573.00		0.00	
								1,631.12		19,573.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO 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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :6354	Cotizatie asociatii profesionale	0.00		83,941.88		7,631.12		91,573.00		0.00	
			0.00	83,941.88			7,631.12		91,573.00		0.00
6355.0	Cheltuieli pv TVA nededl si prorata neded INV	0.00		311,894.86		47,382.96		359,277.82		0.00	
			0.00		311,894.86		47,382.96		359,277.82		0.00
6355.1	Cheltuieli pv TVA nededl si prorata neded PENS	0.00		44,826.19		5,667.52		50,493.71		0.00	
			0.00		44,826.19		5,667.52		50,493.71		0.00
Total Cont :6355	Cheltuieli privind TVA nedeductibil si prorata neded	0.00		356,721.05		53,050.48		409,771.53		0.00	
			0.00		356,721.05		53,050.48		409,771.53		0.00
6356.0	Cheltuieli privind alte contributii INV	0.00		11,614.23		1,055.79		12,670.02		0.00	
			0.00		11,614.23		1,055.79		12,670.02		0.00
6356.1	Cheltuieli privind alte contributii P	0.00		59,858.59		5,441.66		65,300.25		0.00	
			0.00		59,858.59		5,441.66		65,300.25		0.00
Total Cont :6356	Cheltuieli privind alte contributii	0.00		71,472.82		6,497.45		77,970.27		0.00	
			0.00		71,472.82		6,497.45		77,970.27		0.00
Total Cont :635	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte as	0.00		1,123,275.87		118,018.12		1,241,293.99		0.00	
			0.00		1,123,275.87		118,018.12		1,241,293.99		0.00
Total Cont :conturi Grupa 63	Total conturi Clasa 6 Grupa 63	0.00		1,123,275.87		118,018.12		1,241,293.99		0.00	
			0.00		1,123,275.87		118,018.12		1,241,293.99		0.00
641.0	Cheltuieli cu salariile personalului INV	0.00		3,628,503.68		608,196.45		4,236,700.13		0.00	
			0.00		3,628,503.68		608,196.45		4,236,700.13		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
641.1	Cheltuieli cu salariile personalului PENS	0.00		351,246.32		59,928.55		411,174.87		0.00	
			0.00		351,246.32		59,928.55		411,174.87		0.00
Total Cont :641	Cheltuieli cu salariile personalului	0.00		3,979,750.00		668,125.00		4,647,875.00		0.00	
			0.00		3,979,750.00		668,125.00		4,647,875.00		0.00
642.0	Chelt cu tichet de masa acordate sal INV	0.00		47,960.88		4,244.55		52,205.43		0.00	
			0.00		47,960.88		4,244.55		52,205.43		0.00
642.1	Chelt cu tichet de masa acordate sal PENS	0.00		4,894.23		444.75		5,338.98		0.00	
			0.00		4,894.23		444.75		5,338.98		0.00
Total Cont :642	Cheltuieli cu tichetele de masa acordate salariati	0.00		52,855.11		4,689.30		57,544.41		0.00	
			0.00		52,855.11		4,689.30		57,544.41		0.00
6451.0	Contributia entitatii la asigurarile sociale INV	0.00		593,186.54		98,775.28		691,961.82		0.00	
			0.00		593,186.54		98,775.28		691,961.82		0.00
6451.1	Contributia entitatii la asigurarile sociale PENS	0.00		57,454.46		9,725.72		67,180.18		0.00	
			0.00		57,454.46		9,725.72		67,180.18		0.00
Total Cont :6451	Contributia entitatii la asigurarile sociale	0.00		650,641.00		108,501.00		759,142.00		0.00	
			0.00		650,641.00		108,501.00		759,142.00		0.00
6452.0	Contributia entitatii pentru ajutor de somaj INV	0.00		25,483.06		4,301.84		29,784.90		0.00	
			0.00		25,483.06		4,301.84		29,784.90		0.00
6452.1	Contributia entitatii pentru ajutor de somaj PENS	0.00		2,424.94		418.16		2,843.10		0.00	
			0.00		2,424.94		418.16		2,843.10		0.00

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 46 / 59

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :6452	Contributia entitatii pentru ajutorul de somaj	0.00		27,908.00		4,720.00		32,628.00		0.00	
			0.00		27,908.00		4,720.00		32,628.00		0.00
6453.0	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale INV	0.00		221,792.83		37,060.02		258,852.85		0.00	
			0.00		221,792.83		37,060.02		258,852.85		0.00
6453.1	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale PENS	0.00		21,489.17		3,648.98		25,138.15		0.00	
			0.00		21,489.17		3,648.98		25,138.15		0.00
Total Cont :6453	Contributia entitatii pentru asigurarile sociale d	0.00		243,282.00		40,709.00		283,991.00		0.00	
			0.00		243,282.00		40,709.00		283,991.00		0.00
6455.0	Ch privind contrib unitatii la asigurarile de viata INV	0.00		7,046.59		0.00		7,046.59		0.00	
			0.00		7,046.59		0.00		7,046.59		0.00
6455.1	Ch privind contrib unitatii la asigurarile de viata P	0.00		721.07		0.00		721.07		0.00	
			0.00		721.07		0.00		721.07		0.00
Total Cont :6455	Cheltuieli privind contrib unitatii la asigurarile de viata	0.00		7,767.66		0.00		7,767.66		0.00	
			0.00		7,767.66		0.00		7,767.66		0.00
6456.0	Contributia unitatii la fondurile de pensii facultative INV	0.00		20,077.44		2,106.18		22,183.62		0.00	
			0.00		20,077.44		2,106.18		22,183.62		0.00
6456.1	Contributia unitatii la fondurile de pensii facultative PENS	0.00		2,047.56		218.82		2,266.38		0.00	
			0.00		2,047.56		218.82		2,266.38		0.00
Total Cont :6456	Contributia unitatii la fondurile de pensii facultative	0.00		22,125.00		2,325.00		24,450.00		0.00	
			0.00		22,125.00		2,325.00		24,450.00		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6458.0	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot INV	0.00		44,402.85		6,323.89		50,726.74		0.00	
6458.1	Alte cheltuieli privind asigurarile si prot PENS	0.00		3,950.26		700.71		4,650.97		0.00	
Total Cont :6458	Alte cheltuieli privind asigurarile si protectia s	0.00		48,353.11		7,024.60		55,377.71		0.00	
Total Cont :645	Cheltuieli privind asigurarile si protectia social	0.00		1,000,076.77		163,279.60		1,163,356.37		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 64	Total conturi Clasa 6 Grupa 64	0.00		5,032,681.88		836,093.90		5,868,775.78		0.00	
6581.0	Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE INV	0.00		568.83		0.00		568.83		0.00	
6581.1	Despagubiri, amenzi si penalitati NEDEDUCTIBILE PENS	0.00		66.17		0.00		66.17		0.00	
Total Cont :6581	Despagubiri, amenzi si penalitati	0.00		635.00		0.00		635.00		0.00	
6582.0	Cheltuieli privind sponsorizarile si donatiile acordate INV	0.00		9,036.40		115,000.00		124,036.40		0.00	
Total Cont :6582	Donatii si subventii acordate	0.00		9,036.40		115,000.00		124,036.40		0.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
6583.0	Cheltuieli pv activele cedate si alte operati INV	0.00		52,905.11		0.00		52,905.11		0.00	
6583.1	Cheltuieli pv activele cedate si alte operati PENS	0.00		5,366.85		0.00		5,366.85		0.00	
Total Cont :6583	Cheltuieli privind activele cedate si alte operati	0.00		58,271.96		0.00		58,271.96		0.00	
6588.20	Alte cheltuieli de exploatare INV -NED	0.00		67.78		0.00		67.78		0.00	
Total Cont :6588	Alte cheltuieli de exploatare	0.00		67.78		0.00		67.78		0.00	
Total Cont :658	Alte cheltuieli de exploatare	0.00		68,011.14		115,000.00		183,011.14		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 65	Total conturi Clasa 6 Grupa 65	0.00		68,011.14		115,000.00		183,011.14		0.00	
6612.0	Pierderi af activelor si dat fin la val justa prin PL cl A	0.00		87,258.18		0.00		87,258.18		0.00	
Total Cont :6612	Pierderi af activelor si dat fin la val justa prin PL	0.00		87,258.18		0.00		87,258.18		0.00	
Total Cont :661	Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instr fin	0.00		87,258.18		0.00		87,258.18		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
665.0	Cheltuieli din diferente de curs valutar INV	0.00		17,508.69		350.72		17,859.41		0.00	
665.1	Cheltuieli din diferente de curs valutar PENS	0.00		5,718.52		28.87		5,747.39		0.00	
665.10	Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD INV	0.00		300,826.78		13,189.11		314,015.89		0.00	
665.11	Cheltuieli din diferente de curs valutar CTR FWD Pensii	0.00		159,406.16		7,908.22		167,314.38		0.00	
665.30	Cheltuieli din diferente de curs valutar -titluri/ ob INV	0.00		128,878.80		0.00		128,878.80		0.00	
665.31	Cheltuieli din diferente de curs valutar Titluri/ ob Pensii	0.00		77,834.22		0.00		77,834.22		0.00	
Total Cont :665	Cheltuieli din diferente de curs valutar	0.00		690,173.17		21,476.92		711,650.09		0.00	
668.30	Alte cheltuieli financiare af titluri INV	0.00		131,713.19		12,476.94		144,190.13		0.00	
668.31	Alte cheltuieli financiare af titluri P	0.00		96,642.25		9,098.36		105,740.61		0.00	
Total Cont :668	Alte cheltuieli financiare	0.00		228,355.44		21,575.30		249,930.74		0.00	

BVA - 5UE

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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :conturi Grupa 66	Total conturi Clasa 6 Grupa 66	0.00		1,005,786.79		43,052.22		1,048,839.01		0.00	
6811.30	Cheltuieli de exploata pv amortizarea mijl. transp. INV	0.00		108,746.00	1,005,786.79	13,190.94	43,052.22	121,936.94	1,048,839.01	0.00	0.00
6811.31	Cheltuieli de exploata pv amortizarea mijl. transp. PENS	0.00		9,627.84	108,746.00	1,244.97	13,190.94	10,872.81	121,936.94	0.00	0.00
Total Cont :6811.3	Cheltuieli de exploata pv amortizarea mijl. transport	0.00		118,373.84	9,627.84	14,435.91	1,244.97	132,809.75	10,872.81	0.00	0.00
6811.40	Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica INV	0.00		789.03	118,373.84	71.73	14,435.91	860.76	132,809.75	0.00	0.00
6811.41	Chelt de expl pv amortiz mobilier,aparatura birotica P	0.00		67.43	789.03	6.13	71.73	73.56	860.76	0.00	0.00
Total Cont :6811.4	Chelt de exploata pv amortizarea mobilier,aparatura birotica	0.00		856.46	67.43	77.86	6.13	934.32	73.56	0.00	0.00
6811.50	Cheltuieli de exploata pv amortizarea licentelor INV	0.00		77,870.09	856.46	10,678.05	77.86	88,548.14	934.32	0.00	0.00
6811.51	Cheltuieli de exploata pv amortizarea licentelor PENS	0.00		8,999.62	77,870.09	3,192.08	10,678.05	12,191.70	88,548.14	0.00	0.00
Total Cont :6811.5	Cheltuieli de exploata pv amortizarea licentelor	0.00		86,869.71	8,999.62	13,870.13	3,192.08	100,739.84	12,191.70	0.00	0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :6811	Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobi	0.00		206,100.01		28,383.90		234,483.91		0.00	
68129.0	Cheltuieli cu alte provizioane INV	0.00		410,575.00		37,325.00		447,900.00		0.00	
68129.1	Cheltuieli cu alte provizioane P	0.00		47,758.34		4,341.66		52,100.00		0.00	
68129.10	Cheltuieli cu alte provizioane-CO neefectuate INV	0.00		0.00		188,242.00		188,242.00		0.00	
68129.11	Cheltuieli cu alte provizioane-CO neefectuate P	0.00		0.00		21,896.00		21,896.00		0.00	
Total Cont :68129	Cheltuieli cu alte provizioane	0.00		458,333.34		251,804.66		710,138.00		0.00	
Total Cont :6812	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	0.00		458,333.34		251,804.66		710,138.00		0.00	
Total Cont :681	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile ,pro	0.00		664,433.35		280,188.56		944,621.91		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 68	Total conturi Clasa 6 Grupa 68	0.00		664,433.35		280,188.56		944,621.91		0.00	
691.0	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00		635,778.00		12,220.00		647,998.00		0.00	
				0.00		12,220.00		647,998.00		0.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 52 / 59

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
691.1	Cheltuieli cu impozitul pe profit/minim oblig	0.00		99,109.00		25,765.00		124,874.00		0.00	
			0.00		99,109.00		25,765.00		124,874.00		0.00
Total Cont :691	Cheltuieli cu impozitul pe profit	0.00		734,887.00		37,985.00		772,872.00		0.00	
			0.00		734,887.00		37,985.00		772,872.00		0.00
692.0	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat INV	0.00		54,085.00		0.00		54,085.00		0.00	
			0.00		54,085.00		0.00		54,085.00		0.00
692.1	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat P	0.00		5,915.00		0.00		5,915.00		0.00	
			0.00		5,915.00		0.00		5,915.00		0.00
Total Cont :692	Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0.00		60,000.00		0.00		60,000.00		0.00	
			0.00		60,000.00		0.00		60,000.00		0.00
Total Cont :conturi Grupa 69	Total conturi Clasa 6 Grupa 69	0.00		794,887.00		37,985.00		832,872.00		0.00	
			0.00		794,887.00		37,985.00		832,872.00		0.00
Total Cont :conturi Clasa 6	Total conturi Clasa 6	0.00		43,994,360.70		4,822,102.51		48,816,463.21		0.00	
			0.00		43,994,360.70		4,822,102.51		48,816,463.21		0.00
704511	Venituri din comisioane de admin. din contrib pl Pilon 3 P	0.00		263,333.10		25,071.31		288,404.41		0.00	
			0.00		263,333.10		25,071.31		288,404.41		0.00
704512	Venituri din administrare fd pensii (%*Activ net)	0.00		1,161,665.23		109,185.79		1,270,851.02		0.00	
			0.00		1,161,665.23		109,185.79		1,270,851.02		0.00
70461	Alte Venituri din comisioane - rascumparari INV	0.00		373,450.07		1,072.26		374,522.33		0.00	
			0.00		373,450.07		1,072.26		374,522.33		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVECO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comertului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
70462	Alte Venituri din comisioane - subscrieri INV	0.00		378,944.79		15,860.89		394,805.68		0.00	
Total Cont :7046	Alte venituri din comisioane, taxe reglementate pe	0.00		752,394.86		16,933.15		769,328.01		0.00	
7048.10	Venituri din comisioane de administrare a organism -fd inv	0.00		43,773,410.40		4,069,312.45		47,842,722.85		0.00	
Total Cont :7048	Venituri din comisioane de administrare a organism	0.00		43,773,410.40		4,069,312.45		47,842,722.85		0.00	
7049	Alte venituri din lucrari executate si servicii pr	0.00		0.46		0.00		0.46		0.00	
Total Cont :704	Venituri din lucrari executate si servicii prestat	0.00		45,950,804.05		4,220,502.70		50,171,306.75		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 70	Total conturi Clasa 7 Grupa 70	0.00		45,950,804.05		4,220,502.70		50,171,306.75		0.00	
7581.0	Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati I	0.00		58.23		0.00		58.23		0.00	
7581.1	Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati P	0.00		6.77		0.00		6.77		0.00	
Total Cont :7581	Venituri din despagubiri, amenzi si penalitati	0.00		65.00		0.00		65.00		0.00	

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
7583.0	Ven. din vanzarea activelor si alte op. capital	0.00		61,832.32		0.00		61,832.32		0.00	
7583.1	Ven. din vanzarea activelor si alte op. capital	0.00		5,764.75		0.00		5,764.75		0.00	
Total Cont :7583	Venituri din vanzarea activelor si alte operatii d	0.00		67,597.07		0.00		67,597.07		0.00	
7588.0	Alte venituri din exploatare INV	0.00		3,233.14		0.01		3,233.15		0.00	
7588.1	Alte venituri din exploatare PENS	0.00		376.08		0.00		376.08		0.00	
Total Cont :7588	Alte venituri din exploatare	0.00		3,609.22		0.01		3,609.23		0.00	
Total Cont :758	Alte venituri din exploatare	0.00		71,271.29		0.01		71,271.30		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 75	Total conturi Clasa 7 Grupa 75	0.00		71,271.29		0.01		71,271.30		0.00	
7622.0	Castiguri af activelor si dat fin la val justa prin PL inv A	0.00		244,768.72		44,463.87		289,232.59		0.00	
7622.10	Castiguri af activelor si dat fin la val justa prin PL inv D	0.00		396.58		0.00		396.58		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 + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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 :7622	Castiguri af activelor si dat fin la val justa prin PL	0.00		245,165.30		44,463.87		289,629.17		0.00	
			0.00		245,165.30		44,463.87		289,629.17		0.00
Total Cont :762	Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0.00		245,165.30		44,463.87		289,629.17		0.00	
765.0	Venituri din diferente de curs valutar INV	0.00		15,136.25		790.02		15,926.27		0.00	
765.1	Venituri din diferente de curs valutar PENS	0.00		16,033.82		1,934.12		17,967.94		0.00	
765.10	Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - INV	0.00		173,898.14		0.00		173,898.14		0.00	
765.11	Venituri din diferente de curs valutar CTR FWD - Pensii	0.00		97,822.91		0.00		97,822.91		0.00	
765.30	Venituri din diferente de curs valutar -titluri// ob INV	0.00		307,830.05		30,934.33		338,764.38		0.00	
765.31	Venituri din diferente de curs valutar -titluri// ob P	0.00		186,022.67		18,722.90		204,745.57		0.00	
Total Cont :765	Venituri din diferente de curs valutar	0.00		796,743.84		52,381.37		849,125.21		0.00	
766.10	Venituri dobanzi din depozite Raiff inv	0.00		3.34		0.00		3.34		0.00	
			0.00		3.34		0.00		3.34		0.00

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

Unitatea SAI Raiffeisen Asset Management SA + SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea inves
BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total Cont :766.1	Venituri dobanzi din depozite	0.00		3.34		0.00		3.34		0.00	
766.30	Venituri dobanzi TITLURI inv	0.00		370,971.79		35,143.08		406,114.87		0.00	
766.31	Venituri dobanzi TITLURI pensii	0.00		303,219.94		28,571.61		331,791.55		0.00	
Total Cont :766.3	Venituri dobanzi TITLURI	0.00		674,191.73		63,714.69		737,906.42		0.00	
766.40	Venituri dobanzi Obligatiuni inv	0.00		442,075.08		40,524.48		482,599.56		0.00	
Total Cont :766.4	Venituri dobanzi OBLIGATIUNI	0.00		442,075.08		40,524.48		482,599.56		0.00	
Total Cont :766	Venituri din dobanzi	0.00		1,116,270.15		104,239.17		1,220,509.32		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 76	Total conturi Clasa 7 Grupa 76	0.00		2,158,179.29		201,084.41		2,359,263.70		0.00	
78129.0	Venituri din alte provizioane INV	0.00		450,000.00		0.00		450,000.00		0.00	
78129.1	Venituri din alte provizioane P	0.00		50,000.00		0.00		50,000.00		0.00	

BVA - SUE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVCO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

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
78129.10	Venituri din alte provizioane CO neefectuate INV	0.00		0.00		171,565.20		171,565.20		0.00	
78129.11	Venituri din alte provizioane CO neefectuate P	0.00		0.00		19,062.80		19,062.80		0.00	
Total Cont :7812	Venituri din provizioane	0.00		0.00		190,628.00		690,628.00		0.00	
Total Cont :781	Venituri din provizioane si ajustari pentru deprec	0.00		0.00		190,628.00		690,628.00		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 78	Total conturi Clasa 7 Grupa 78	0.00		0.00		190,628.00		690,628.00		0.00	
792.0	Venituri din impozitul pe profit amanat inv	0.00		35,833.00		20,584.00		56,417.00		0.00	
792.1	Venituri din impozitul pe profit amanat P	0.00		4,167.00		2,538.00		6,705.00		0.00	
Total Cont :792	Venituri din impozitul pe profit amanat	0.00		40,000.00		23,122.00		63,122.00		0.00	
Total Cont :conturi Grupa 79	Total conturi Clasa 7 Grupa 79	0.00		40,000.00		23,122.00		63,122.00		0.00	
Total Cont :conturi Clasa 7	Total conturi Clasa 7	0.00		48,720,254.63		4,635,337.12		53,355,591.75		0.00	
				0.00		4,635,337.12		53,355,591.75		0.00	

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

SAI Raiffeisen Asset Management SA-administrarea investitiilor

Registrul Comerțului: J40/18646/2005

Cod Fiscal: RO18102976

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

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

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

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Data : 31/12/2017

Data : 31/12/2017

Simbol	Denumire cont	Sold 01 Ianuarie		Total sume precedente		Rulaj curent		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
Total General :		51,137,399.79		450,270,049.16		29,728,144.29		479,998,193.45		51,313,103.14	
			51,137,399.79		450,270,049.16		29,728,144.29		479,998,193.45		51,313,103.14

Intocmit, BABOI ANA

Director General:

14 - 6 - 30/a

BVA - 5UE

14/03/2018 09:37 C026BABOA / ANA BABOI

SIVICO Applications 12.3.1 - Financiar-Contabilitate 12.3 / 1

&L_PA 59 / 59

