

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Signature valid

Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Date: 2018.08.10 16:06:36 EEST
Reason: Document MFP

Index încărcare: 149777942 din 10.08.2018

Ați depus un formular tip S1059 cu numărul de înregistrare **INTERNT-149777942-2018** din data de **10.08.2018** pentru perioada de raportare 6 2018 pentru CIF: **18102976**

Nu există erori de validare.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.
 Nr. Inregistrare/iesire 37262
 Data 14.08.2018

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
 NR. INTRARE IEȘIRE RG 27168
 ZIUA 14 LUNA 08 ANUL 2018

Formular **S1059_A1.0.0**
 Conform cu Instrucțiunea ASF nr.2/2016
 Valabil din: 06.07.2018

Raportare contabilă semestrială *

Suma de control
10.656.000
 Data raportării
30.06.2018

Tip formular
VS
 Anul
2018

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea
 SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului
 J40/18646/2005

* Cod Unic de Inregistrare
 18102976

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

* Actv. preponderanta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate
 6630--Activ.de administr.a fondurilor

* Forma de proprietate
 34--Societati pe actiuni

Strada
 CALEA FLOREASCA

Numar
 246D

Bloc
 ETAJ II

Scara
 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

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

Semnatura electronica

SCHWARTZ OTILIA
 Digitally signed
 by SCHWARTZ
 OTILIA
 Date:
 2018.08.10
 16:05:49 +03'00'

*)Raportare semestrială la 30 iunie 2018 întocmită 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
 38.499.419

Profit/ pierdere
 3.294.768

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2018 (lei)			
Denumirea elementului	Nr. rand	Sold an curent la:	
		01 ianuarie	30 iunie
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	365.510	319.900
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 - 2814 - 2914 + 215 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02	680.301	593.218
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261 - 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	04	24.431.137	24.614.389
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 04)	05	25.476.948	25.527.507
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
I. STOCURI (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - 395 + 311 + 332 - 394 - 3952 + 4091)	06		
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 4615 + 4616 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 - 495*)	07	4.381.208	4.177.913
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	08	18.380.526	16.500.488
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	09	1.782.059	1.663.154
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06 la 09)	10	24.543.793	22.341.555
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 12 + 13)	11	133.655	124.951
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	12	133.655	124.624
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	13		327

A		B	1	2
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 4625 + 4626 + 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)	14	10.329.194	9.021.956
	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 10 + 12 - 14 - 21 - 24 - 27)	15	14.348.254	13.444.223
	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.05 + 13 + 15)	16	39.825.202	38.972.057
	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 4625 + 4626 + 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)	17		
	PROVIZIOANE (ct.1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	18	710.138	472.638
I.	VENITURI ÎN AVANS (rd. 20 + 23 + 26)	19		
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 21+22)	20		
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	21		
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	22		
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 24 + 25), din care:	23		
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	24		
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	25		
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 27+28)	26		
	3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	27		
	3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)		29	10.656.000	10.656.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		30		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1021)		31		

4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	32		
	SOLD D	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	34		
	SOLD D	35		
TOTAL (rd. 29 + 30 + 31 + 32 - 33 + 34 - 35)		36	10.656.000	10.656.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		37		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		38		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		39	2.131.200	2.131.200
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		40		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		41		
TOTAL (rd. 39 la 41)		42	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	43		
	SOLD D	44		
Acțiuni proprii (ct. 109)		45		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		46		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		47		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	48	21.788.735	22.417.451
	SOLD D	49		
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	50		
	SOLD D	51		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	52	4.539.129	3.294.768
	SOLD D	53		
Repartizarea profitului (ct. 129)		54		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 36 + 37 + 38 + 42 + 43 - 44 - 45 + 46 - 47 + 48 - 49 + 50 - 51 + 52 - 53 - 54)		55	39.115.064	38.499.419

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 10: 504223846 /

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

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 30.06.2018

(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	24.536.350	25.016.961
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	24.536.350	25.016.961
	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		
	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
3	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	08		
5	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09		
6	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10		
7	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11		
8	Alte venituri din exploatare (ct. 758)	12	9.390	6.415
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12)		14	24.545.740	25.023.376
9	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	15	21.154	39.318
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	16	4.356	3.657
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	17		
10	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	2.917.991	3.332.068
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	19	2.354.338	3.211.463
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	20	563.653	120.605
11	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22 - 23)	21	94.659	168.230
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	22	94.659	168.230
	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		
12	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36)	27	19.408.825	18.566.635
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	28	18.792.857	17.943.913
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	606.229	613.257
	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	9.739	9.465
	Ajustări privind provizioanele (rd. 38 - 39)	37	-250.000	-237.500
	- Cheltuieli (ct. 6812)	38	250.000	262.500
	- Venituri (ct. 7812)	39	500.000	500.000
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 15 la 18 + 21 + 24 + 27 + 37)	40	22.196.985	21.872.408
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 14 - 40)	41	2.348.755	3.150.968
	- Pierdere (rd. 40 - 14)	42	0	0
13	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	43		
14	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	44		
15	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	45	187.505	136.539
16	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	46		
17	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	47	525.299	245.378
18	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	48	603.931	612.680
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	49	95.511	97.048

19	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50		
20	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	51		
21	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	52		
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 44 + 45 + 46 + 47 + 48 + 50 + 51 + 52)		53	1.316.735	994.597
22	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 55 - 56)	54		123.021
	- Cheltuieli (ct. 686)	55		126.883
	- Venituri (ct. 786)	56		3.862
23	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	57		13.719
24	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	58		
25	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	59		
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	60		
26	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	61	548.501	86.051
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54 + 57 + 58 + 59 + 61)		62	548.501	222.791
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd. 53 - 62)	63	768.234	771.806
	- Pierdere (rd. 62 - 53)	64	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 14 + 53)		65	25.862.475	26.017.973
CHELTUIELI TOTALE (rd. 40 + 62)		66	22.745.486	22.095.199
27	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 65 - 66)	67	3.116.989	3.922.774
	- Pierdere (rd. 66 - 65)	68	0	0
28	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	69	460.410	590.006
29	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	70	60.000	45.154
30	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	71	20.000	7.154
31	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	72		
32	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd. 67 - 69 - 70 + 71 - 72)	73	2.616.579	3.294.768

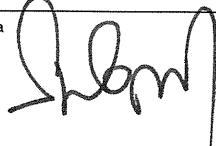
- Pierdere (rd. 68 + 69+70 - 71 + 72) (rd. 69+70+72-67-71)	74	0	0
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 20: 407214519 /		

Semnături ►
Administrator

Nume și prenume

SZILAGYI RAZVAN

Semnatura


Intocmit

Nume și prenume

RSM ROMANIA SRL

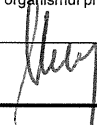
Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura



*) 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 colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 30 iunie 2018				
(lei)				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati		Sume
A	B	1		2
Unități care au înregistrat profit	01	1		3.294.768
Unități care au înregistrat pierdere	02	0		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 curenta	Pentru activitatea de investitii
		1	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	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	30	34
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	25	31	35
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		301.964
- impozitul datorat la bugetul de stat	54		0
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55		114.480
- impozitul datorat la bugetul de stat	56		0
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		50.970
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65		
- după surse de finanțare, din care:	66		
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor, din care:	69		

- cheltuieli curente	70		
- cheltuieli de capital	71		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie 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	24.265.372	24.614.389
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 organisme 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	24.265.372	24.614.389
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	11.618.434	19.295.786
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86	12.646.938	5.318.603
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	4.021.929	4.033.126
- 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		
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	130.358	109.185
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	34.606	8.265

- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93	70.500	75.668
- 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	18.940	29.021
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 101 la 103), din care:	100	121.549	131.532
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații 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	121.549	131.532
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	103		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	104		
- de la nerezidenți	105		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entitati	106		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care:	107	15.785.264	16.500.488
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109		
- părți sociale emise de rezidenți	110		
- obligațiuni emise de rezidenți	111	350.551	288.561
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	112	15.424.241	16.211.927
- acțiuni emise de nerezidenți	113		
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	10.472	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	115		
Casa în lei și în valută (rd. 117 + 118), din care:	116	2.165	2.936

- în lei (ct. 5311)	117	1.733	2.494
- în valută (ct. 5314)	118	432	442
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 120 + 122), din care:	119	2.230.281	1.660.218
- în lei (ct. 5121), din care:	120	1.277.686	1.217.523
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121		
- în valută (ct. 5124), din care:	122	952.595	442.695
- 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	9.549.656	9.021.956
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	8.963.994	8.446.066
- 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	36.431	57.639
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	1.644	2.770
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	565.776	573.120
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	167	120.205	161.013
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	168	318.800	283.618
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	169	126.771	128.489

- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	170				
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	171				
Sume datorate acționarilor (ct. 455)	172				
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	173	18.242	0		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 175 la 179), din care:	174	0	0		
- 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	0	0		
- 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 entități	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	1.248.663		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188				
X. Capital social vărsat	Nr. rand	30 iunie an precedent		30 iunie an curent	
		Suma (col.1)	% (col.2)	Suma (col.3)	% (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁵⁾ (rd. 190 + 194 la 196), din care:	189	10.656.000	X	10.656.000	X
-deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190		0		0

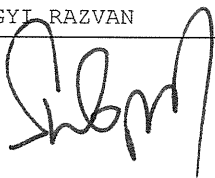
A	B	1	2	3	4
- cu capital integral de stat;	191		0		0
- cu capital majoritar de stat;	192		0		0
- cu capital minoritar de stat;	193		0		0
-deținut de societățile cu capital privat	194	10.655.882	100	10.655.882	100
- deținut de persoane fizice	195	118	0	118	0
- deținut de alte entități	196		0		0

XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)		Nr. rand	Sume	
A	B		Perioada precedentă de raportare	Perioadă curentă de raportare
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	197			
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198			
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	199			
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200			
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular COD 30: 357649950 /			

Semnături ►

Administrator
Nume si prenume
SZILAGYI RAZVAN

Semnatura



Intocmit
Nume si prenume
RSM ROMANIA SRL

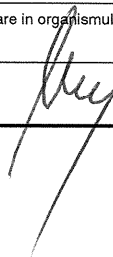
Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

9435

Semnatura



*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se au 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 chirile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile 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 „X. 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 30 iunie 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.

HOTARAREA DIN 10.08.2018
A CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL
S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.
C.U.I. 18102976, J40/18646/04.11.2005

Consiliul de administratie al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor constituita si desfasurandu-si activitatea in Romania, avand sediul social in Calea Floreasca nr. 246 D sector 1, Bucuresti, (numita in continuare si "Societatea"), intrunit in mod legal la data de 10.08.2018 ora 14,

Cu votul valabil exprimat a unui numar de 2 (doi) administratori, totalizand un numar de 2 (doi) voturi favorabile din totalul de 2 (doua) voturi exprimate,

A luat urmatoarea:

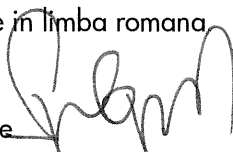
HOTARAREA nr. 1

1. Se aproba raportarile contabile semestriale ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. aferente semestrului I al anului 2018 – total societate, respectiv raportarile semestriale aferente activitatii de administrare a fondului de pensii in conformitate cu Anexa nr.1 si 2. Se imputerniceste domnul Razvan SZILAGYI, Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea situatiilor financiare.
2. Se aproba continutul Raportului Administratorilor aferent semestrului I 2018 pentru activitatea de administrare fonduri de investitii. Se imputerniceste domnul Razvan SZILAGYI, Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea Raportului Administratorilor.
3. Se aproba raportarile contabile semestriale ale Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare aferente semestrului I al anului 2018, in conformitate cu Anexa nr. 3. Se imputerniceste domnul Razvan SZILAGYI, Presedinte al Consiliului de Administratie, pentru semnarea acestora.
4. Situatiile financiare si Rapoartele privind activitatea OPCVM aflate in administrare aferente semestrului I al anului 2018. Se imputerniceste domnul Razvan Szilagyi, Director General al societatii, pentru semnarea acestora.
5. Se imputerniceste domnul Razvan SZILAGYI, Presedinte al Consiliului de Administratie, sa semneze Hotararile adoptate de catre Consiliul de administratie in data de 10.08.2018 sau extrase din acestea.

Prezenta hotarare a fost luata in unanimitate de voturi de cei prezenti, azi, 10.08.2018, si a fost redactata in 3 (trei) exemplare originale in limba romana

Razvan SZILAGYI

Presedinte al Consiliului de Administratie



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

* Fax +40 21 312 0533 ♦ www.raiffeisen.ro ♦ Cod unic de inregistrare 18102976 ♦

♦ Inregistrata la Registrul Comertului cu Nr. J 40/18646/2005 ♦ Inregistrata in Registrul CNVM cu nr. PJ05SAIR/400019/08.02.2006 ♦

* Inregistrata in Registrul CSSPP cu nr. SAI-RO-18115413 ♦

* Capital Social 10,650 milioane RON ♦

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 semestrul I al anului 2018

I. ACTIVITATI:

In primul semestru al anului 2018 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 discretionara, conform mandatelor date de investitori, in cazul in care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare.
- Servicii consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare in conformitate cu prevederile legale.
- Administrarea fondurilor de pensii facultative
- Servicii conexe - activitatii de pastrare si administrare legata de titlurile de participare ale OPC.

Obiectul principal de activitate al Societatii conform CAEN 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 primul semestru al anului 2018 S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. a continuat activitatea de administrare a fondurilor deschise de investitii Raiffeisen Benefit, Raiffeisen Benefit Euro Raiffeisen Confort, Raiffeisen Romania Actiuni, Raiffeisen Ron Plus, Raiffeisen Euro Plus, Raiffeisen Confort Euro, Raiffeisen Ron Flexi si Raiffeisen Dolar Plus.

In Martie 2018 au fost lansate 4 fonduri de investitii: Raiffeisen Conservator Ron, Raiffeisen Conservator Euro, Raiffeisen Moderat Ron si Raiffeisen Moderat Euro, fiecare avand 3 clase de investitii: FWR (D), FWR (A), PREMIUM (A).

Fond	Autorizat prin Autorizatia ASF numarul	Inscris in Registrul public A.S.F. sub numarul
Raiffeisen Conservator Ron	278/28.11.2017	CSC06FDIR/400108
Raiffeisen Conservator Euro	277/28.11.2017	CSC06FDIR/400107
Raiffeisen Moderat Ron	276/28.11.2017	CSC06FDIR400106
Raiffeisen Moderat Euro	275/28.11.2017	CSC06FDIR400105

La data de 30.06.2018, situatia fondurilor de investitii administrate se prezenta dupa cum urmeaza:

Nr. Crt	Fond	Activ net	Nr. Investitori	VUAN
1.	FDI Raiffeisen Benefit	135.994.668,81	1.827	153,1660
2.	FDI Raiffeisen Confort	259.759.851,55	2.624	166,4131
3.	FDI Raiffeisen Romania Actiuni	28.592.150,53	468	56,6106
4.1.	FDI Raiffeisen Ron Plus clasa A	2.307.792.686,71	31.677	182,5958
4.2.	FDI Raiffeisen Ron Plus clasa D	33.490.522,15	85	99.980,5918
5.	FDI Raiffeisen Euro Plus	456.202.363,61	12.754	129,759
6.	FDI Raiffeisen Confort Euro	36.383.886,51	780	28,1122

7.	FDI Raiffeisen Dolar Plus	136.199.709,67	2.121	1.243,4282
8.	FDI Raiffeisen Ron Flexi	599.041.714,38	4.945	128,2939
9.	FDI Raiffeisen Benefit Euro	17.220.057,07	259	98,3529
10.1.	FDI Raiffeisen Conservator Ron FWR (A)	8.656.809,45	6	99.614,3124
10.2.	FDI Raiffeisen Conservator Ron FWR (D)	2.791.092,54	6	99.387,4971
10.3.	FDI Raiffeisen Conservator Ron PREMIUM (A)	840.759,60	13	24.852,6893
11.1.	FDI Raiffeisen Conservator Euro FWR (A)	3.989.632,87	14	24.937,4466
11.2.	FDI Raiffeisen Conservator Euro FWR (D)	1.932.637,13	13	24.938,4100
11.3.	FDI Raiffeisen Conservator Euro PREMIUM (A)	141.857,65	6	4.986,7305
12.1.	FDI Raiffeisen Moderat Ron FWR (A)	1.630.768,79	3	99.358,6087
12.2.	FDI Raiffeisen Moderat Ron FWR (D)	1.526.089,66	6	99.155,5439
12.3.	FDI Raiffeisen Moderat Ron PREMIUM (A)	447.214,42	8	24.785,9284
13.1.	FDI Raiffeisen Moderat Euro FWR (A)	2.361.189,20	10	25.030,1255
13.2.	FDI Raiffeisen Moderat Euro FWR (D)	1.267.299,19	10	25.033,0353
13.3.	FDI Raiffeisen Moderat Euro PREMIUM (A)	103.674,94	5	5.005,5707

*Toate sumele sunt exprimate in lei, mai putin cele aferente fondurilor Euro Plus, Confort Euro, Benefit Euro, Conservator Euro, Moderat 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.

Raportarile contabile semestriale 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;
- ✓ Instructiunea nr. 2/2016 privind intocmirea si depunerea raportarii contabile semestriale 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 inregistrarile in contabilitate se fac cronologic si sistematic, potrivit planului de conturi si pe baza documentelor justificative.

Informatii privind pozitia financiara si performantele activitatii:

Situatia pozitiei financiare

-Lei-

Nr. Crt	Descriere	Sold 01.01.2018	Sold 30.06.2018
1.	Active imobilizate	10.581.544*	25.527.507
2.	Active curente	39.572.852*	22.466.506
	TOTAL ACTIV	50.154.396	47.994.013
3.	Capitaluri proprii	39.115.064	38.499.419
4.	Datorii curente si Provizioane	11.039.332	9.494.594
	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	50.154.396	47.994.013

* In primul semestru al anului 2018 au ajuns la maturitate o parte din instrumentele financiare detinute si s-au achizitionat titluri de stat cu maturitate mai mare de un an.

Activele imobilizate sunt formate in cea mai mare parte din investitii detinute pana la scadenta in valoare de 24.614.389 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 16.500.488 lei, creante comerciale in valoare de 4.177.913 lei si disponibilitati in valoare de 1.663.154 lei.

Situatia rezultatului global

-Lei-

Nr. Crt	Descriere	30.06.2017	30.06.2018
1	Venituri din comisioane	24.536.350	25.016.961
2	Venituri financiare	1.316.735	994.597
3	Alte venituri	9.390	6.415
4	Total venituri	25.862.475	26.017.973
5	Cheltuieli cu comisioanele	17.720.266	16.736.675
6	Alte cheltuieli	5.025.220	5.358.524
7	Total cheltuieli operationale	22.745.486	22.095.199
8	Rezultatul brut	3.116.989	3.922.774
9	Cheltuieli cu impozitul pe profit	500.410	628.006
10	Rezultatul exercitiului financiar	2.616.579	3.294.768

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 24.181.196 lei, defalcate astfel:

- venituri din comisionul de administrare perceput fondurilor de investitii: 24.098.722 lei,
- venituri rezultate din comisioanele de subscriere percepute de fondurile de investitii: 82.473 lei,

Veniturile rezultate din administrarea fondului de pensii facultative (activitate care intra sub incidenta Legii nr. 204/2006) au fost in suma de 835.766 lei.

Din totalul cheltuielilor operationale, suma de 16.550.547 lei reprezinta comisionul de distributie platit catre Raiffeisen Bank pentru activitatea de distributie.

Veniturile financiare sunt generate de investitiile in titluri de stat si obligatiuni corporative.

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 vederea mentinerii unei volatilitati cat mai reduse. Astfel, instrumentele derivate aflate in portofoliul RAM au rol exclusiv de acoperire a expunerii pe alte valute decat 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. Expunerea RAM fata de titluri de stat emise de Ministerul de Finante va fi de maxim 7 milioane Euro. De asemenea, depozitele/conturile de economii sunt constituite numai la institutii de credit stabile, aprobate ca si contrapartide pentru investitiile de piata monetara ale fondurilor de

investitii administrate. 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. In vederea limitarii riscului de rata a dobanzii, RAM va investi numai in instrumente cu venit fix cu o maturitate reziduala de maximum 5 ani.

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 denuminate in valute sunt protejate impotriva riscului valutar, expunerile la riscul valutar ale RAM deriva in principal din detinerile de valuta precum si datoriile denuminate in alte monede ale societatii.

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

Riscul de lichiditate

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

Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii este plasata in depozite/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.

RAM va mentine un nivel redus pentru riscul operational, nivel care va fi asigurat prin intermediul activitatilor de monitorizare si control pentru acest tip de risc. Implementarea unor metode complexe de monitorizare a riscului operational, cum ar fi colectarea datelor privind evenimentele de risc operational, evaluarea de risc operational prin intermediul matricilor de risc pe activitati si pe societate, introducerea si monitorizarea indicatorilor de risc operational si, daca e cazul, analiza de scenariu vor asigura implementarea optima a proceselor de monitorizare si control pentru riscul operational.

IV. CAPITAL SOCIAL

In primul semestru al anului 2018 nu au avut loc modificari ale capitalului social, insa structura actionariatului S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. s-a modificat. In data de 11.04.2018, dl. Mihail Catalin Ion a cesionat actiunile detinute (2 actiuni) dnei Felicia Popovici.

La data de 30.06.2018 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.

La data de 30.06.2018 structura actionariatului SAI RAM era:

- Raiffeisen Bank S.A., detine un numar de 359.996 actiuni, reprezentand 99,998888% din capitalul social;

- Felicia Victoria Popovici, detine un numar de 4 actiuni in valoare totala de 118,40 RON, avand o cota de participare la beneficii si pierderi de 0,001112%.

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.

La 30 iunie 2018 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 Raportarilor Semestriale pentru 30.06.2018:

Razvan Szilagyi – Presedinte,

Catalin Nicolae Munteanu - Membru

In cursul anului 2018, componenta consiliului de administratie a fost urmatoarea:

Razvan Szilagyi – Presedinte,

Catalin Nicolae Munteanu - Membru

Alexandra Smedoiu Popoviciu – Membru independent si-a incetat mandatul in data de 18.06.2018.

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 primul semestru al anului 2018 (incepand cu luna martie) de catre doamna Oana Stefania Tudorache, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (nr. 5222/2017).

Compartimentul Control Intern:

In primul semestru al anului 2018 controlul intern a fost asigurat de dna Oana Madalina Dumitrascu autorizata prin Autorizatia A.S.F. nr.150/26.06.2014 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 primul semestru al anului 2018 nu au avut loc activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii.

X. INFORMATII PRIVIND ACHIZITIILE PROPRILOR ACTIUNI

In primul semestru al anului 2018 nu au avut loc achizitii ale propriilor actiuni.

XI. EXISTENTA DE SUCURSALE ALE ENTITATII

In primul semestru al anului 2018 Societatea nu a avut sucursale.

Presedinte
Razvan Szilagyi

