

JUDETUL 40
Municipiul Bucuresti

actiuni

PERSOANA JURIDICA

SAI AVIVA INVESTORS ROMANIA SA.....

ADRESA: Localitatea BUCURESTI.....

fondurilor

Str.BUZESTI..... nr.76-80

Bl. Ap. Sc.

TELEFON 0212031400

NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/16855/1994

COMISIA NATIONALA
A VALORILOR MOBILIARE
REGISTRATURA GENERALA

13-08-2010

Int./les. Nr. 26318
Oră..... L. Min.....

TIP SITUATIE FINANCIARA VM
FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe

ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(denumire clasa CAEN)
Activității de administrare a

COD CLASA CAEN
6630

COD UNIC DE INREGISTRARE
6175133

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI
CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2010

FONDUL DE COMPENSARE
A INVESTITORILOR S.A.
13. AUG. 2010
INTRARE Nr. 1594
IESIRE

MEF-ANAF-DGFPMB
ADMINISTRATIA FINANTELOR PUBLICE
SECTOR 1
Data 13-08-2010
Nr. 2909884

Pagina 1
Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL PD.DE RAPORTARE
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. conces,brev,licente,m.com,dr.si val.sim si alte imob.necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	33372	28802
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	33372	28802
II. IMOBILIZARI CORPORALE 1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	195283	173585
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	96877	87753
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	95167	89924
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	387327	351262
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL PD.DE RAPORTARE
3. interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. imprumuturi acordate entitatilor de care comp.e legata prin interese de part. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16	7178	7178
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	132028	38848
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	139206	46026
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	559905	426090
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	323	304
2. lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	323	304
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676* +2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	225095	284879
2. sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0
3. sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26	0	0
4. alte creante(ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424 +4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	57354	38937
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	282449	323816
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	30	0	0
1.actiuni detinute la entit.afiliate (ct. 501-591)			
2. alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 5031+5032+ 505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	3453432	2600563
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	3453432	2600563

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL PD.DE RAPORTARE
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122 +5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	13413	18065
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	3749617	2942748
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	24283	50157
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	36	0	0
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	38	0	0
4. datorii comerciale (ct.401+404+408)	39	176342	64090
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0
8. alte dat.,incl.dat.fisc.si alte dat.pt.asig.soc (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	143832	159736
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	320174	223826
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	3453726	2769079
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	4013631	3195169
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN	47	0	0
1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+ +1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	49	0	0
4. datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	0	0
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	0	0

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL PD.DE RAPORTARE
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	0	0
8. alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc. (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	54	0	0
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE	56	0	0
1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare(ct.1515)	56	0	0
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	0
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2), din care:	60	0	0
1. subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	61	5702352	5702352
I. CAPITAL (rd 62 + 63), din care :			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	5702352	5702352
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	65	0	0
II. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 la 73-74)	67	484612	585321
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	134297	134297
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3. rezerve constituite din valoarea titlurilor/ actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	70	0	0

- lei -

	Nr. rd.	SOLD		LA:
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL PD.DE RAPORTARE	
4. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	71	256612	357321	
5. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72	0	0	
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	93703	93703	
7. actiuni proprii (ct. 109)	74	0	0	
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	75	0	0	
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	76	348141	2173333	
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	77	0	0	
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold D	78	1825192	919170	
Repartizarea profitului (ct. 129)	79	0	0	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67+75-76+77-78-79)	80	4013631	3195170	

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN

potrivit legii
Semnatura
Stampila unitatii
profesional



INTOCMIT,
Numele si prenumele
DAVID CARMEN
Calitatea alta persoana imputernicita,

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul

David

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 30/06/2010

Pagina 6
Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	709309	995533
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	709309	995533
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold C	4	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold D	5	0	0
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	7	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	709309	995533
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd. 10 la 12)	9	36154	39579
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	18884	15109
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	7421	15714
c) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	9849	8756
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	1031101	997509
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	810375	783497
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	220726	214012
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	63598	54785
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	63598	54785
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	707628	937660
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	457916	777822
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	162944	157537
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	86768	2301
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	0	0
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	0	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	1838481	2029533
REZULTATUL DIN EXPLOATARE: - Profit (rd. 08-29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29-08)	31	1129172	1034000
VENITURI FINANCIARE	32	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)			
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10. Venituri din alte inv.financiare si imprum.ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	0	0
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	0	56097
- din care venituri obtinute de la entitati afiliate	37	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	304506	11456
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	304506	67553
12. Ajustarea valorii imob.fin si a invest.fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	0	-66286
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
Venituri (ct. 786)	42	0	66286
13.a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	0	3
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	15882	14706
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	15882	-51577
REZULTATUL FINANCIAR:	47	288624	119130
- Profit (rd. 39-46)			
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0
14. REZULTATUL CURENT:	49	0	0
Profit (rd. 08+39-29-46)			
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	840548	914870
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR:	53	0	0
- Profit (rd. 51-52)			
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	1013815	1063086
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	1854363	1977956
REZULTATUL BRUT:	57	0	0
- Profit (rd. 55-56)			
- Pierdere (rd. 56-55)	58	840548	914870
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	1433	4300
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:	61	0	0
- Profit (rd. 57-59-60)			
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	841981	919170

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele
DAVID CARMEN
Calitatea alta persoana imputernicita, potrivit legii
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

David

DATE INFORMATIVE
la data de 30/06/2010

Pagina 9
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	0	0
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	919170

- lei

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN PENTRU ACT.CURENTA	CARE: PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN	CARE:
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditor	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
Numar mediu de salariati	23	22	18

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME (- LEI -)
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.fiz.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	24	0

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME (- LEI -)
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Ven.din redevente platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0

- lei -

V. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME (- LEI -)
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	17117

- lei -

VI. CHELTUIELI EFECTUATE PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare			
- din fonduri publice	32	0	0
- din fonduri private	33	0	0

- lei -

VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
Cheltuieli de inovare - total (rd.35 la 37), din care:	34	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	0	0

- lei -

VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.39+45), din care:	38	54823	46026
Act.det.la ent.afil.,int.de part.,alte tit.imob.si obl.t.lung,in sume brute(rd.40 la 44),din care:	39	7178	7178
- actiuni cotate	40	0	0
actiuni necotate	41	7178	7178
- parti sociale	42	0	0
- obligatiuni	43	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	44	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	45	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd.47+48), din care:	46	47645	38848
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	47	14227	4341
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48	33418	34507
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct.267)	49	0	0
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim., in sume brute (ct. 4092+411+413+418)	50	226606	284879

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	51	0	0
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului (ct. 431+437+4382+441+4424+4428+444+...+447+4482)	52	29145	32920
Alte creante (ct. 451+453+456+4582+461+471+473)	53	484695	84491
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	0	0
Investitii pe term.sc., in sume brute (ct. 501+503 +505+506+507+din ct.508) (rd.56 la 61), din care:	55	4320180	2336769
- actiuni cotate	56	0	0
- actiuni necotate	57	0	0
- parti sociale	58	0	0
- obligatiuni	59	1589725	649258
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	60	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	61	2730455	1687511
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	62	0	0
Casa in lei si in valuta (rd.64+65), din care:	63	1708	793
- in lei (ct. 5311)	64	931	547
- in valuta (ct. 5314)	65	777	246
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67+68), din care:	66	25534	17273
- in lei (ct. 5121)	67	9147	6192
- in valuta (ct. 5124)	68	16387	11081
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70+71), din care:	69	0	0

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	70	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125+5412)	71	0	0
Datorii (rd. 73+76+79+82+85+88+89+92 la 96), din care:	72	342590	223826
- Imprumuturi din emisiuni de oblig.si dob.afer., in sume brute (ct.161+1681), (rd.74+75), din care:	73	0	0
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	0	0
- Credite bancare int.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	0	0
- Credite bancare ext.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5193+5194+5195+din ct.5198), (rd.80+81), din care:	79	0	0
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
- Credite bancare pe t.lung si dob.afer. (ct. 1621+1622+1627+din ct.1682), (rd.83+84), din care:	82	0	0
- in lei	83	0	0
- in valuta	84	0	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625+din ct.1682), (rd.86+87), din care:	85	0	0
- in lei	86	0	0
- in valuta	87	0	0

- lei -

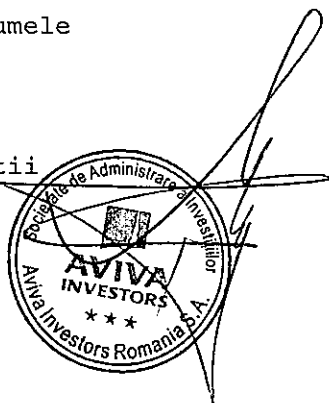
VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)	88	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 +167+1685+1686+1687), (rd. 90+91), din care:	89	21632	0
- in lei	90	21632	0
- in valuta	91	0	0
- Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	92	140233	64090
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	93	100110	88650
- Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	94	80126	70597
- Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	95	489	489
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	96	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd.98 la 100), din care:	97	5702352	5702352
- actiuni cotate	98	0	0
- actiuni necotate	99	5702352	5702352
- parti sociale	100	0	0

- lei -

IX. INFORMATII PRIVIND CHELTUIELILE CU COLABORATORII	Nr. rd.	30.06.2009	30.06.2010
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	1500	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN

potrivit legii
Semnatura
Stampila unitatii
profesional



INTOCMIT,
Numele si prenumele
DAVID CARMEN
Calitatea alta persoana imputernicita,

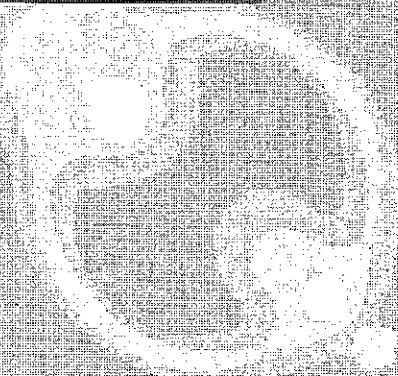
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul

David

Raport activitate

SC Aviva Investors România SAI SA

Anul 2010 – SEMESTRUL I



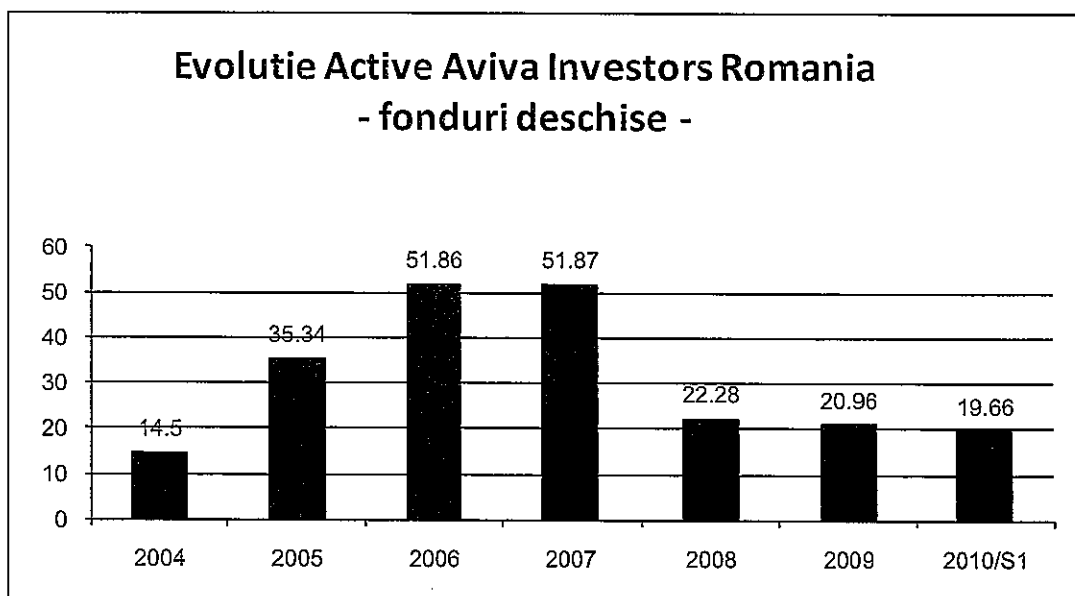
SECTIUNEA I.

ACTIVITATEA DERULATA IN ANUL 2010- SEMESTRUL I

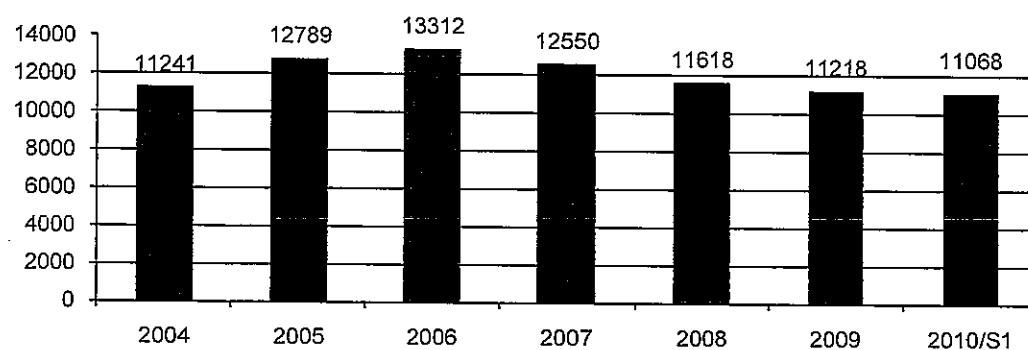
I. AVIVA INVESTORS ROMANIA

1. 1 Activitate si operatiuni

In Semestrul I 2010 activitatea Aviva Investors Romania a fost orientata catre mentinerea unui nivel de performanta ridicat si cresterea activelor aflate in administrare. In acest sens fondurile AI Tezaur si AI Orizont au terminat prima jumatate a anului pe primul loc in categoriile din care fac parte. In acelasi timp a fost lansat un nou fond, AI XT Index, care urmareste performanta indicelui BET-XT.



Evolutie numar investitori Aviva Investors Romania



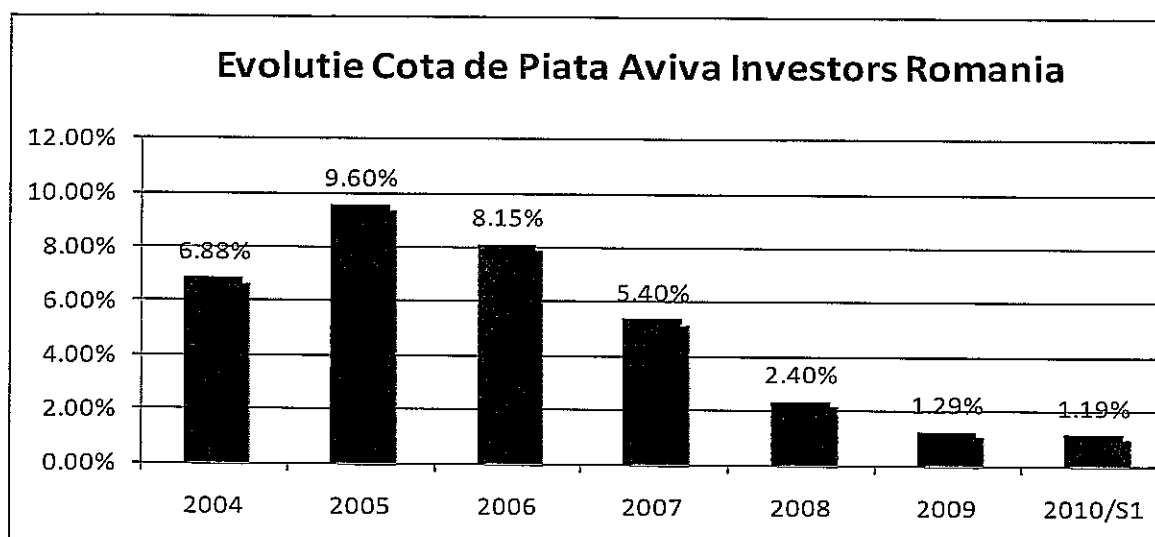
In Semestrul I al anului activele aflate in administrare sub forma de fonduri deschise de investitii au consemnat depreciere relativ mici ale activelor in urma rascumpararilor, fondul Aviva Investors Orizont fiind cel mai afectat procentual. Aceasta situatie a fost compensata prin cresterea activelor fondurilor inchise de investitii, si a conturilor administrate.

Evolutia activelor si a numarului de investitori detaliata pe fiecare fond deschis in parte se regaseste in tabelele de mai jos :

Total active (RON)	Jun-10	Dec-09	Variatie
AI XT Index	200,625.53	0.00	n/a
AI Intercapital	7,092,379.82	7,911,210.96	-10.35%
AI Capital Plus	5,226,576.93	5,563,724.98	-6.06%
AI Orizont	5,527,046.62	6,350,872.32	-12.97%
AI Tezaur	1,611,382.89	1,129,829.91	42.62%
Total	19,658,011.79	20,955,638.18	-6.19%

Numar investitori	Jun-10	Dec-09	Variatie
AI XT Index	16	0	n/a
AI Intercapital	1624	1706	-4.81%
AI Capital Plus	8418	8486	-0.80%
AI Orizont	402	419	-4.06%
AI Tezaur	608	607	0.16%
Total	11068	11218	-1.34%

In Sem I 2010, cota de piata a Aviva Investors Romania a fost usor in scadere fapt datorat cresterii accelerate a activelor concurentilor parte a unor grupuri bancare. Fondurile orientate pe instrumente cu venit fix au reusit sa absoarba o mare parte din intrarile de capital din industria fondurilor in Sem I 2010. Retele de distributie bancare controleaza fluxurile de intrari in fonduri de investitii. Pentru a diminua dependenta de retelele bancare de distributie Aviva Investors Romania a lansat in prima jumatate a anului 2010, platforma de tranzactionare online a fondurilor de investitii www.directinvest.ro. Evolutia cotei de piata detinute de Aviva Investors Romania pentru fondurile deschise este prezentata in graficul urmator:



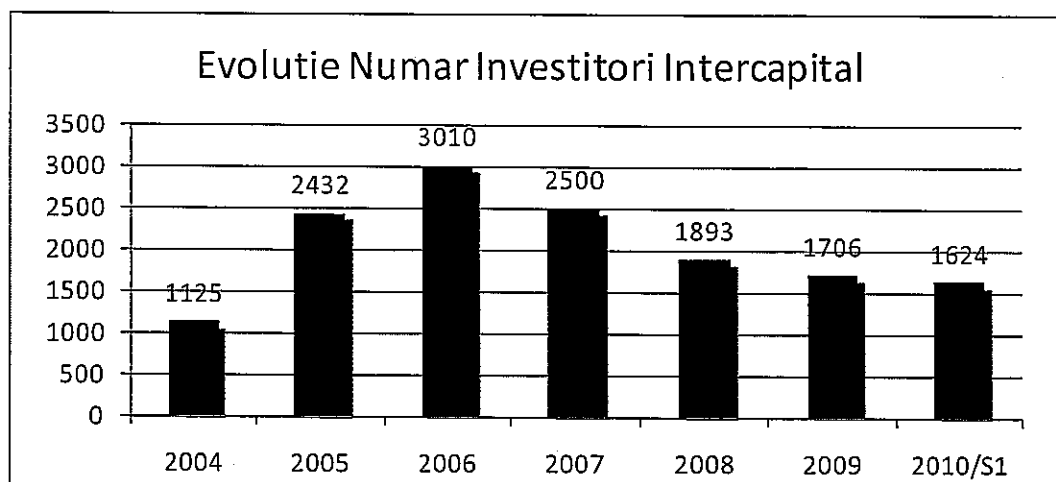
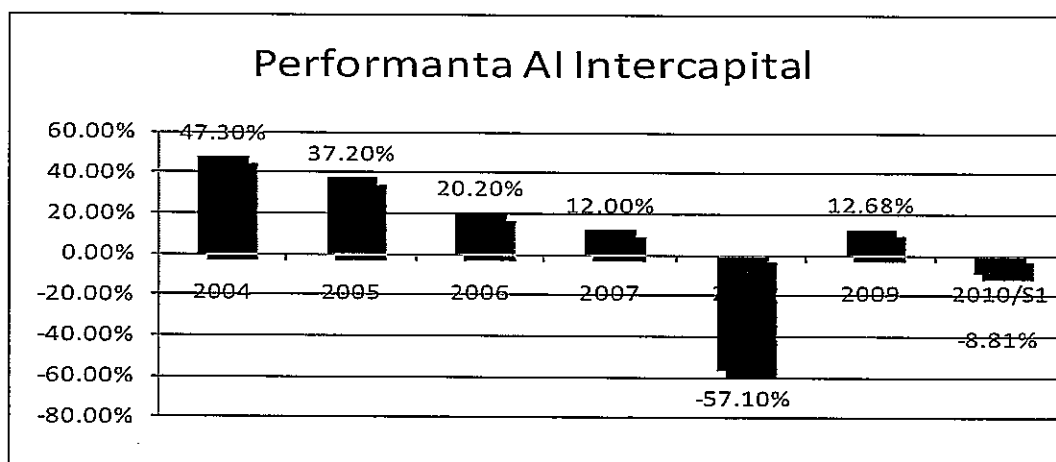
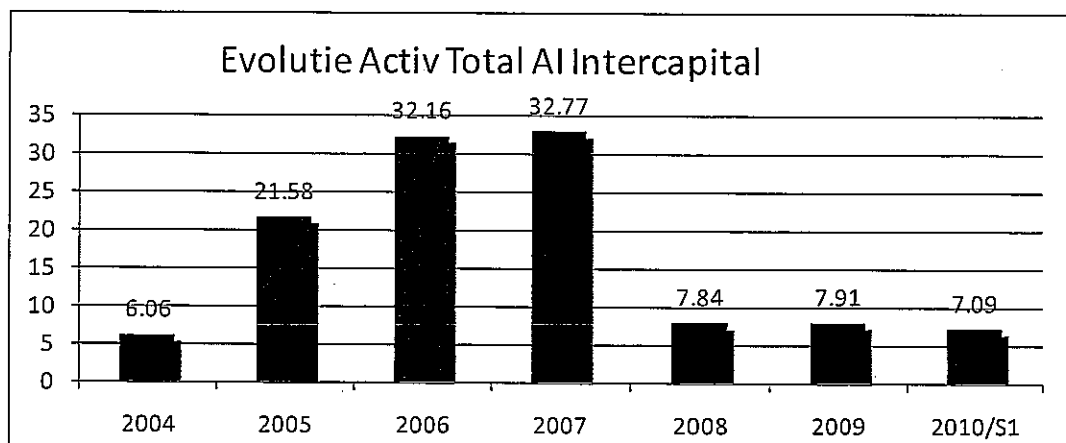
Pe parcursul anului 2009, Aviva Investors Romania a avut o prezenta relevanta in presa

II. FONDURILE DESCHISE DE INVESTITII

2.1. FDI Aviva Investors Intercapital

Intercapital a consemnat in Sem I 2010 o mentinerea a activelor in administrare in aceeasi parametrii ca la sfarsitul anului 2009. Fondul AI Intercapital a mentinut o pozitie usor supraexpusa fata de optim la piata bursiera pe parcursul Sem I 2010. Aceasta politica a avut ca efect o depreciere de 8.81%, Evolutia bursei a fost insa inegal distribuita pe parcursul perioadei de referinta, primul trimestru insemnand o apreciere a cotațiilor fata de sfarsitul anului, in timp ce in a doua parte a perioadei analizate am asistat la o serie de corectii in corelatie cu evolutia pietelor externe

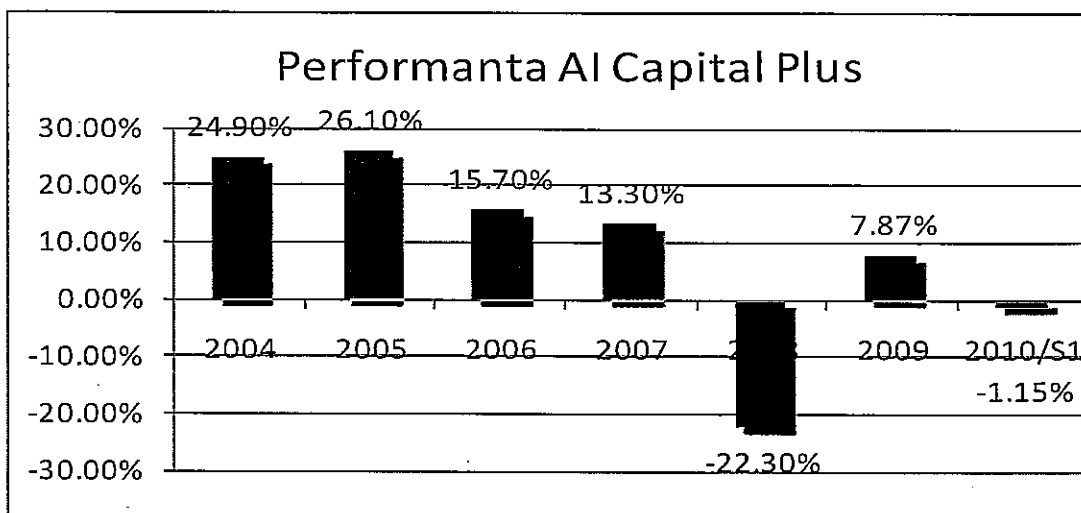
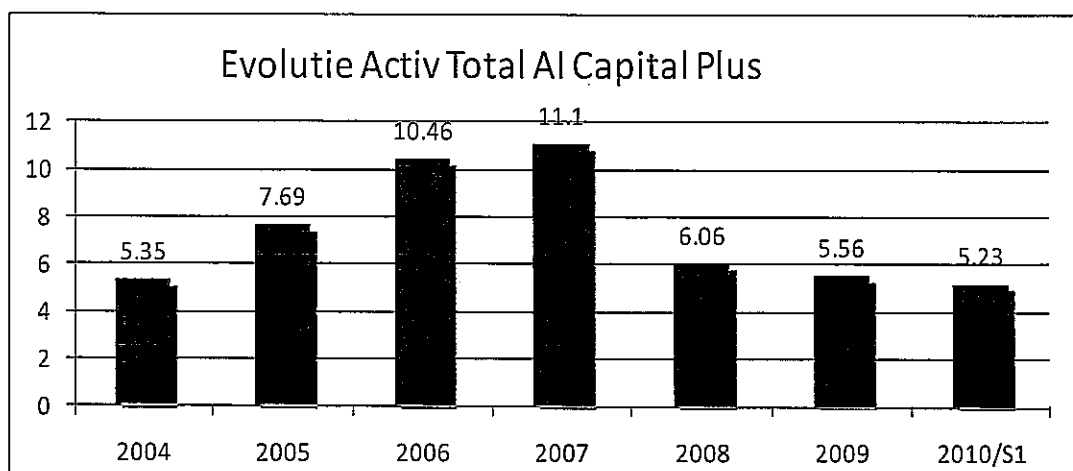
Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului AI Intercapital si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :

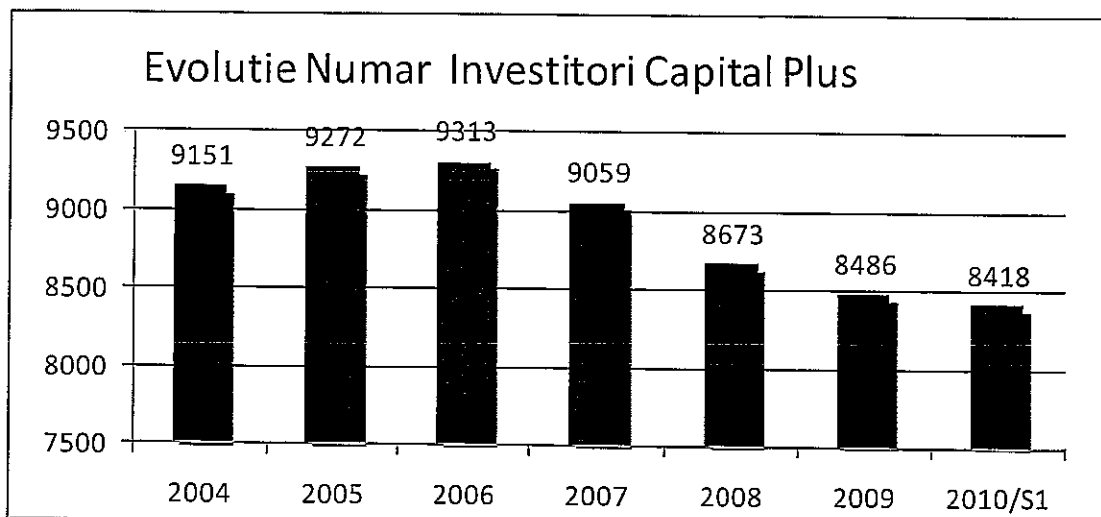


2.2. FDI Aviva Investors Capital Plus

Activele fondului diversificat AI Capital Plus au inregistrat o scadere de 5.95% fata de sfarsitul anului 2009. Fondul a avut o performanta usor negativa, data de expunerea mai agresiva la piata bursiera, variatiile expunerii fiind in jurul valorii de 30 de procente pe parcursul perioadei analizate. Instrumentele cu venit fix au inregistrat performante solide ce au diminuat volatilitatea fondului.

Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului AI Capital Plus si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :

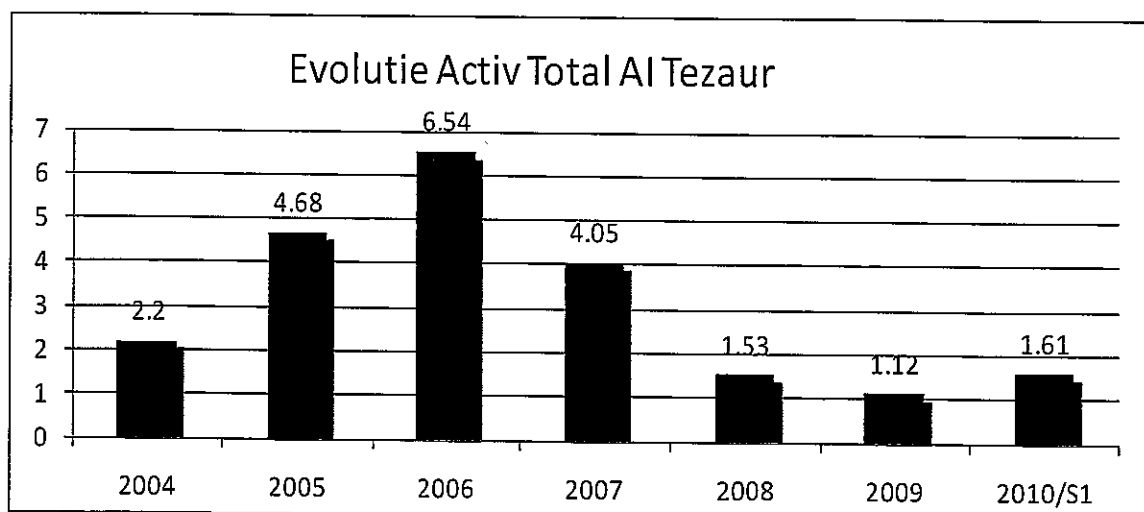


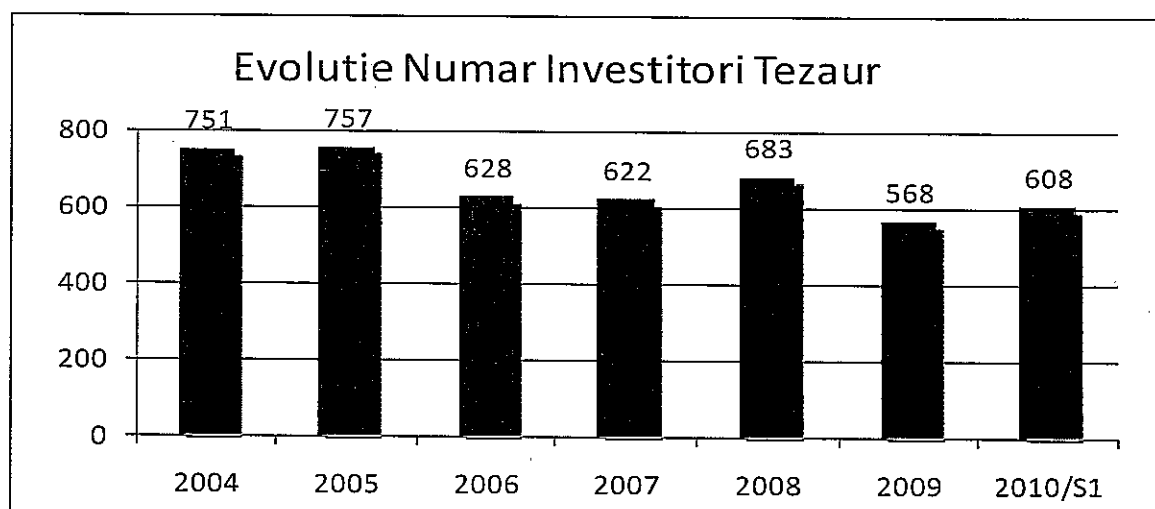
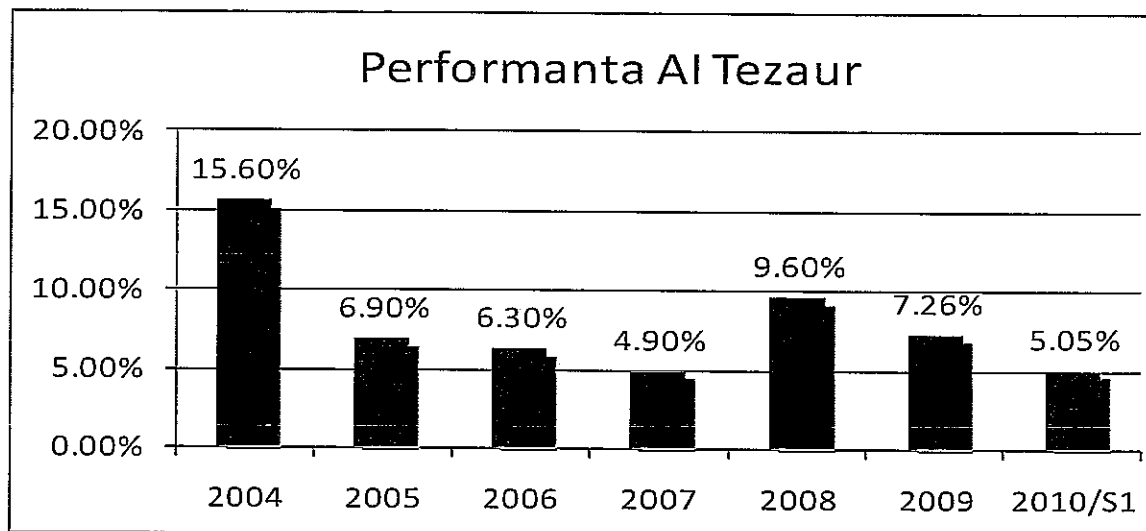


2.3. FDI Aviva Investors Tezaur

In Sem I 2010, fondul Tezaur a inregistrat o crestere de 42.62% a activelor aflate in administrare. Al Tezaur a inregistrat o performanta foarte buna in Sem I 2010 datorata, in principal, administrarii active a instrumentelor cu venit fix din portofoliu precum si investitiei in alte OPCVM.

Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului Al Tezaur si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :

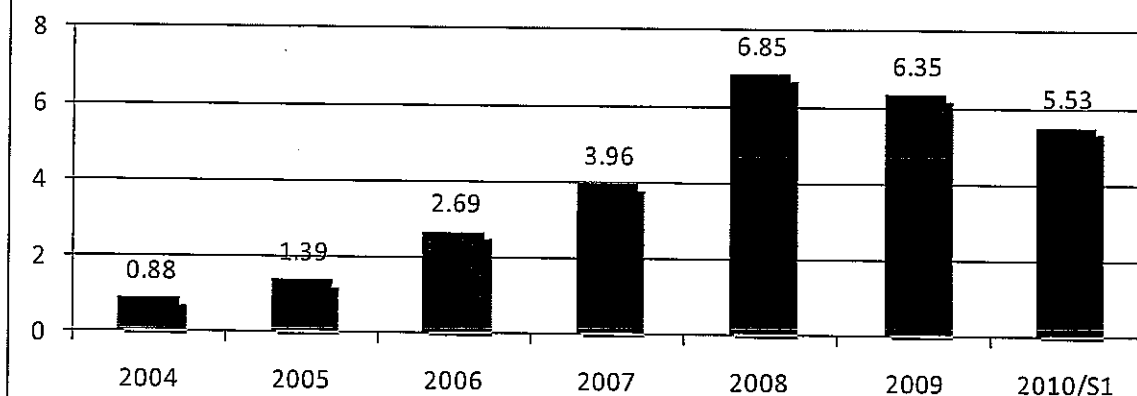




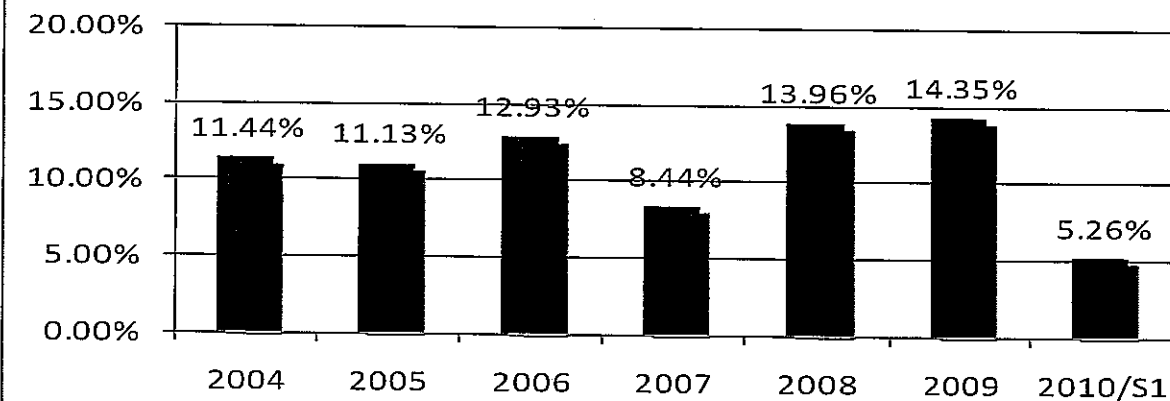
2.4. FDI Aviva Investors Orizont

Fondul Al Orizont a avut in Sem I 2010 o evolutie buna din punct de vedere al performantei, activele inregistrand o usoara scadere fata de sfarsitul anului 2009. Astfel, activul fondului Al Orizont a scazut cu 12.92% in perioada analizata. Din punct de vedere al randamentului, Al Orizont a fost in primul semestru in top la categoria fondurilor ce investesc in instrumente cu venit fix. Evolutia activului net, dinamica randamentelor fondului Al Orizont si a numarului de investitori sunt prezentate mai jos :

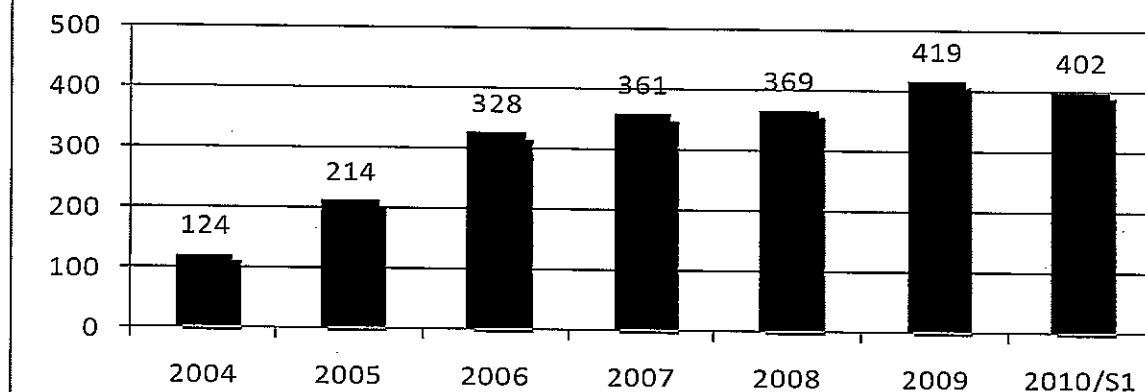
Evolutie Activ Total AI Orizont



Performanta AI Orizont



Evolutie Numar Investitori Orizont



2.5. FDI Aviva Investors XT Index

Fondul deschis de investitii a fost lansat in data de 02.02.2010, fiind un fond de actiuni ce urmareste performanta indicelui BET-XT. Pana in acest moment fondul a atras 200.625 RON, de la un numar de 16 investitori. Performanta sa investitionala a fost negativa de la lansare, datorita performantei nefavorabile a pietei bursiere in perioada de referinta.

III. FONDURILE INCHISE DE INVESTITII

Fondul inchis de investitii Aviva Investors Leader este un fond ce are ca obiectiv o politica de investitii orientata catre efecte de comert si investitii oportuniste.

La sfarsitul perioadei analizate fondul AI Leader avea un activ de 12.861.838 RON in crestere cu 60.77% fata de sfarsitul anului 2009 cand fondul avea in administrare active in valoare de 8.000.009.57 RON. Fondul a atras 54 de investitori de la lansare iar randamentul obtinut pe primele 6 luni a fost de 12.40%, performanta superioara fondurilor deschise de investitii.

Fondul Everest a incheiat Sem I 2010 cu o performanta de asemenea foarte buna de 7.87%, activele inregistrand o crestere pana la 1.056.043 RON. Fondul a atras pana in momentul acesta 9 investitori.

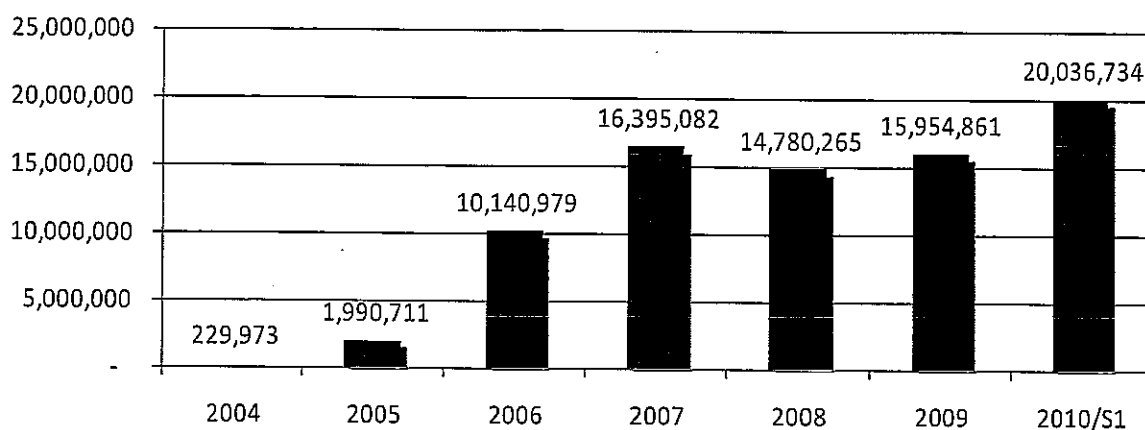
IV. PORTOFOLIILE INDIVIDUALE ADMINISTRATE

Numarul de conturi individuale administrate de Aviva Investors Romania a crescut in Sem I 2010 cu 15, activele administrate au inregistrat o crestere de 25.518%, pana la 20.03 milioane RON.

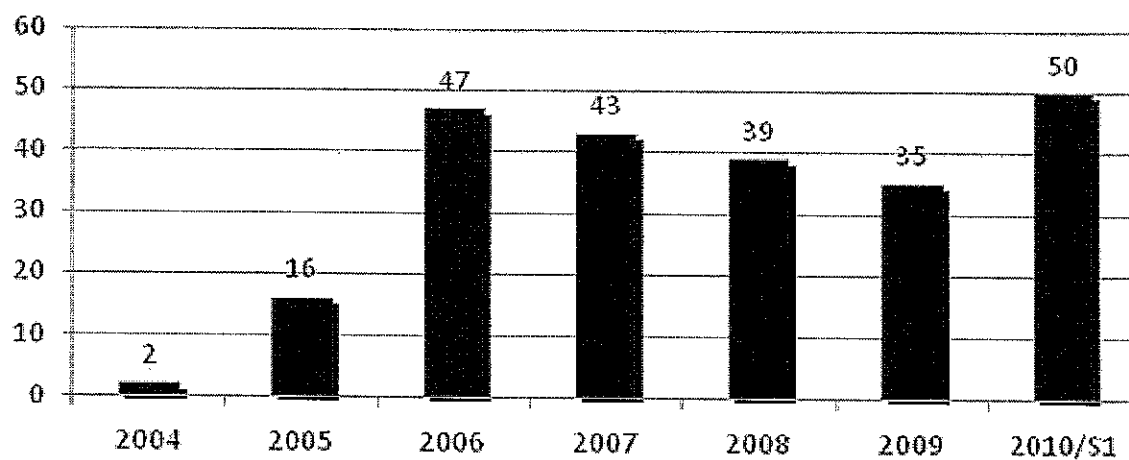
Activele conturile administrate au avut o evolutie pozitiva intr-un context general volatil fapt ce a pastrat valoarea in cadrul companiei.

Evolutia grafica a paramentrilor prezentati se regaseste mai jos:

Evolutie Active Totale Conturi Administrative Privat



Evolutie Numar Conturi Individuale Administrative Privat



O parte semnificativa a activelor conturilor individuale au fost investite in fondul Leader care a consolidat astfel expunerea pe BO a companiei.

SECTIUNEA II

REZULTATE FINANCIARE

Rezultatele financiare ale anului 2010- SEMESTRUL I

Denumirea indicatorilor	Nr.	Realizari aferente	Realizari aferente
	Rd.	Perioadei de raportare an precedent	Perioadei de raportare an curent
Venituri din exploatare	1	709.309	995.533
Cheltuieli de exploatare	2	1.838.481	2.029.533
Venituri financiare	3	304.506	67.553
Cheltuieli financiare	4	15.882	-51.577
VENITURI TOTALE	7	1.013.815	1.063.086
CHELTUIELI TOTALE	8	1.854.363	1.977.956
PROFIT / PIERDERE	9	-840.548	-914.870
Impozit pe profit	10	1.433	4.300
PROFIT / PIERDERE NET	11	-841.981	-919.170

In semestrul I din 2010 compania a inregistrat o pierdere de 919.170 RON, apropiata ca valoarea de cea din semestrul I 2009 de 841.981 RON. Veniturile din exploatare au crescut cu 286.224 ron (40%) in timp ce cheltuielile au crescut cu 191.052 ron (10%).

Consiliul de Adminsitratie

Presedinte

Eugen Voicu



SAI Aviva Investors Romania S.A Str Buzesti, nr. 80, cladirea Premium Point, etaj 4 , sector 1, București
Tel +40 21 203 14 00 Fax +40 21 203 14 14 Email office.ro@avivainvestors.com www.avivainvestors.ro