

JUDETUL 40
Municipiul Bucuresti
PERSOANA JURIDICA
S.A.I. AVIVA INVESTORS ROMANIA SA.....
ADRESA: Localitatea BUCURESTI..... Sectorul 2
Str.BD.DIMITRIE POMPEIU..... nr.9-9A
Bl.20 Ap. Sc.
TELEFON 021.203.14.00
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/16885/1994

TIP SITUATIE FINANCIARA VM
FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe actiuni
ACTIVITATEA PREPONDERENTA
(denumire clasa CAEN)
Activit ii de administrare a fondurilor
COD CLASA CAEN
6630

COMISIA NAȚIONALĂ
A VALORILOR MOBILIARE
REGISTRATURĂ GENERALĂ

COD-UNIC DE INREGISTRARE
6175133

ADMINISTRATIA FINANTELOR PUBLICE SECTOR 2
Bucuresti, str. C.A. Rosetti 39, sector 2

BILANT
la data de 31/12/2008

29-05-2009

Int./lesf Nr. 20560
Oră 10 Min 40

306130 09 MAY 28

Pagina 1
Formularul : 10

FONDUL DE COMPENSARE
A INVESTITORILOR S.A.

29. MAI. 2009

INTRARE IESIRE Nr. 1327

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	0
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. concesi, brev, licente, marci, dr. si val. sim si alte imob. necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	146106	99396
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	3166
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	146106	102562
II. IMOBILIZARI CORPORALE 1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	20086	51490
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	86589	70728
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	106675	122218
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
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	0	31478
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	7178	38656

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	259959	263436
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	481	484
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	481	484
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676* +2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	376602	217397
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	10684	82613
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	387286	300010
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT 1.actiuni detinute la entit.afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
2. alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 5031+5032+ 505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	2959839	5746888
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	2959839	5746888
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122 +5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	86141	24627
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	3433747	6072009
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	10695	19230
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN 1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)	36	0	0
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	115682	323577
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

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
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	26857	251977
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	142539	575554
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	3301903	5515685
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	3561862	5779121
G. DAT. CE TREBUIE PLAT. INTR-O PER. MAI MARE DE 1 AN 1. imprumuturi din em. de oblig. (ct. 1614+...-169)	47	0	0
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
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 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 I. CAPITAL (rd 62 + 63), din care :	61	1754601	5702352
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	1754601	5702352
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	65	0	0

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68-69+70+71+72+73+74-75)	67	399972	424910
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	134297	134297
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imob.fin. (ct. 1062 sold D)	69	0	0
3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	0	0
4. rezerve contituite din valoarea titlurilor/ actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	71	0	0
5. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	72	171972	196910
6. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	0	0
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	93703	93703
8. Actiuni proprii (ct. 109)	75	0	0
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	76	1413075	1529241
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	77	5786	121952
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	78	2066299	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold D	79	0	1755430
Repartizarea profitului (ct. 129)	80	2066299	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67+76-77+78-79-80)	81	3561862	5779121

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN
Semnatura

Stampila institutiei de credit

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



David

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31/12/2008

Pagina 5
Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	2838200	2080719
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	2838200	2080719
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	5528	34044
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	2843728	2114763
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd. 10 la 12)	9	82056	109936
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	40477	54651
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	8678	21255
c) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	32901	34030
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	1154063	1505366
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	897624	1186150
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	256439	319216

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	110954	143766
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	110954	143766
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	28317	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	28317	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	2023663	1570559
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	1795412	1243723
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	115480	237322
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	112771	89514
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	3399053	3329627
REZULTATUL DIN EXPLOATARE: - Profit (rd. 08-29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29-08)	31	555325	1214864
VENITURI FINANCIARE 9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
- 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	32087	162352
- 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	3421812	111196
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	3453899	273548
Ajustarea valorii imob.fin si a invest.fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	79	574457
Cheltuieli (ct. 686)	41	79	574457
Venituri (ct. 786)	42	0	0
13.a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	6559	1507
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	518321	235040
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	524959	811004
REZULTATUL FINANCIAR: - Profit (rd. 39-46)	47	2928940	0
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	537456

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
14. REZULTATUL CURENT: - Profit (rd. 08+39-29-46)	49	2373615	0
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	0	1752320
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR: - Profit (rd. 51-52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	6297627	2388311
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	3924012	4140631
REZULTATUL BRUT: - Profit (rd. 55-56)	57	2373615	0
- Pierdere (rd. 56-55)	58	0	1752320
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	307316	3110
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd. 57-59-60)	61	2066299	0
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	0	1755430

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN
Semnatura

Stampila institutiei de credit

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

David



DATE INFORMATIVE

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	1755430

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN	
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0
Impoziti 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
- contributi pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0

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	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditor	15	0	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0	0
restante dupa 90 de zile	20	0	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008
Numar mediu de salariati	23	17	17

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME
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
- 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
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	31111

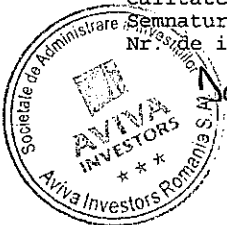
- lei -

VI. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	31	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	32	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	33	0	0
VI. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	31.12.2007	31.12.2008

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN
Semnatura

Stampila institutiei de credit

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



David

SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE

Pagina 12
Formularul : 40

- lei -

SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE - VALORI BRUTE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD	CRESTERI	R E D U	C E R I	SOLD FINAL
		INITIAL		TOTAL	DIN CARE: DEZMEMBRARI SI CASARI	(COL.5=1+2-3)
		1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
Imobilizari necorporale Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare	1	0	0	0	X	0
Alte imobilizari	2	236074	56069	0	X	292143
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	3166	0	X	3166
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	236074	59235	0	X	295309
Imobilizari corporale Terenui	5	0	0	0	X	0
Constructii	6	0	0	0		0
Instalatii tehnice si masini	7	68634	68032	4257	0	132409
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	144063	11463	18708	0	136818
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	212697	79495	22965	0	269227
Imobilizari financiare	11	7178	31478	0	X	38656
IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	455949	170208	22965	0	603192

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOI IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD	AMORTIZARE	AMORTIZARE	AMORTIZARE
		INITIAL	IN CURSUL ANULUI	APERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	LA SFARSITUL ANULUI (COL.9=6+7-8)
		6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
Imobilizari necorporale Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizari	14	89968	102779	0	192747
TOTAL (rd. 13+14)	15	89968	102779	0	192747
Imobilizari corporale Terenui	16	0	0	0	0
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	48548	32371	0	80919
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	57474	8616	0	66090
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	106022	40987	0	147009
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	195990	143766	0	339756

- lei -

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD	PROVIZIOANE	PROVIZIOANE	SOLD FINAL
		INITIAL	CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	RELUATE LA VENITURI	(C.13=10+11-12)
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari necorporale Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizari corporale Terenui	26	0	0	0	0
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	0	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
VOICU EUGEN
Semnatura

Stampila institutiei de credit



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

David

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii SC Aviva Investors Romania S.A.I. S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SC Aviva Investors Romania S.A.I. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2008, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 5,779,121 lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 1,755,430 lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor

contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 Decembrie 2008 ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 cu modificarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

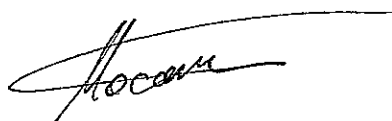
In concordanta cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 sectiunea 9, articolul 9.1 (2) , noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 August 2001



Numele Semnatarului:

Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16.08.2005

21 Mai 2009