

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SOCIETATII GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA PRIVIND ACTIVITATEA DIN EXERCITIUL FINANCIAR 2008

Societatea Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA este o societate pe actiuni infiintata in anul 2007 in baza legii 31/1990 privind societatile comerciale, cu obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii. Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului cu numarul J40/13188/2007 avand Codul Unic de Inregistrare 22080825.

Capitalul social subscris si varsat al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA este de 71.000.000 lei.

La 31.12.2008 actionarii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA erau:

Ceska Pojistovna - 70.992.900 lei - 99.99 %

Generali Asigurari SA – 7.100 lei – 0.01%

Componenta consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

Tudor Moldovan – Presedinte

Werner Moertel- Membru

Luisa Coloni- Membru

Vit Sedlacek- Membru

Martin Spacek - Membru.

Componenta consiliului de Directorat este urmatoarea:

Ioan Vreme – Presedinte

Anne - Marie Mancas - Director Financiar

Raducu Marian Petrescu – Director Juridic.

Depozitarul este BRD – Groupe Societe Generale SA, institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB – PJR – 40- 007/18.02.1999 avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sector 1, Bucuresti, Telefon 021/301 68 41, Fax : 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizata de Comisie cu avizul Numarul 21 din data de 12.06.2007.

REZULTATELE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2008

1. Veniturile totale ale societatii au inregistrat, in cursul anului 2008, valoarea de 7.301.702 lei, din care:



- a) venituri din exploatare: 1.832.846 lei, astfel:
- cifra de afaceri neta: 1.767.952 lei (alcatuita din comisionul de 2,5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre fondul de pensii ARIPI, precum si din comisionul de 0.05%/luna din activul net pentru perioada mai – decembrie a anului 2008);
 - alte venituri din exploatare: 64.894 lei (venituri din vanzare active si alte venituri)
- b) venituri financiare: 5.468.856 lei, compuse din:
- dobanzi de incasat: 5.462.639 lei
 - alte venituri financiare: 6.217 lei (diferente de curs valutar si alte venituri)

2. Cheltuielile aferente veniturilor realizate, au valoarea totala de 99.744.358 lei, din care:

- cheltuieli de protocol, marketing si publicitate	205.350
- cheltuieli agenti marketing si brokeri	91.999.680
- cheltuieli aferente fondului de pensii	259.658
- taxa de functionare	211.271
- alte cheltuieli (cont 6221P.11), din care:	48.387
- custodie	1.782
- depozitare	14.397
- tranzactionare	31.777
- comisioane transfer	431
- cheltuieli cu salariatii	3.317.446
- salarii	2.532.914
- protectia sociala	710.798
- ITM	13.780
- tichete de masa	53.945
- asigurari sanatate	6.009
- cheltuieli operationale, din care	3.954.489
- materiale, din care	132.717
- consumabile	38.971
- alte chelt cu materialele	51.030
- energie, apa	42.716
- amortizare	396.856
- chirii diverse (ct.612, alte chelt. cu sediu, din care	672.726
- chirie sediu	485.360
- echipament tehnic (copiator)	31.811
- chirie parcare	39.205
- chirie dozator	383
- chirii diverse (casete de valori, steag)	10.707
- costuri intretinere cladire (lift, etc, cont	
6281P.16)	105.260



- asigurari auto	27.874
- onorarii avocati si recuperari debite	166.692
- posta, expediere, din care	321.563
- chelt postale - Posta Romana	261.353
- curierat (ct.6281P.15)	54.137
- expedieri prin cargus (ct.6281P.17)	6.074
- expediere bunuri	2.310
- telefoane	62.195
- servicii bancare	77.580
- servicii informatica	406.322
- scanari	350.908
- copieri	193.169
- actuar	40.755
- audit	73.025
- arhiva	359.045
- formulare de aderare scoase din uz	124.505
- colaboratori	2.450
- reparatii masini	12.695
- deplasari personal	7.731

3. Rezultatul exercitiului la 31.12.2008 a constat in pierdere contabila in valoare de 92.442.656 lei.

Administratorul Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA monitorizeaza expunerea entitatii la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie asa cum sunt definite in cuprinsul Normei 14/2007.

Mai jos sunt detaliate aceste riscuri si modul in care au fost tratate acolo unde a fost cazul de catre Administratorul Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.

Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- Riscul valutar – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar.

Investitiile Administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA au fost efectuate, in totalitate, in instrumente ale pietei monetare denumite in valuta locala - depozite in moneda nationala. In acest caz, riscul valutar nu a fost evidentiat.

- Riscul ratei dobanzii – riscul ratei dobanzii la valoare justa – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.

Investitiile Administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA au fost efectuate in depozite cu rata de dobanda fixa, in moneda nationala si

nu s-au utilizat sau achizitionat, pe parcursul anului 2008, instrumente legate de o dobanda variabila.

- Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor pietei

Acest risc a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA in instrumente cu venit fix (depozite in lei cu dobanda fixa) si nu au existat pe toata durata anului 2008 investitii in instrumente cu venit variabil in functie de conditiile pietei.

Riscul de credit este riscul ca una din partile instrumentului sa nu execute obligatia asumata, cauzind celeilalte parti o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea continua a relatiei si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta. Nu s-au inregistrat nici un fel de probleme in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.

Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intilneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea anagajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Administratorului Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2008, neluindu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondului iar resursele finaciare puse la dispozitie de catre actionar au fost suficiente pentru indeplinirea obligatiilor asumate

Riscul ratei dobanzii de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze datorita variatiilor ratelor de piata a dobanzii.

Pe parcursul anului 2008 Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA a investit disponibilitatile banesti doar in depozite bancare cu dobanda fixa in lei, in conturile sale deschise la bancile din Romania.

Nu au existat investitii in instrumente cu rata variabila.

Concluzia celor de mai sus este ca Administratorul Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA nu si-a asumat risc de piata, risc de credit si risc de lichiditate, prin investirea activelor intr-un mod prudent, numai in depozite cu dobanda fixa exprimate in moneda nationala (RON).

Controlul activitatii societatii se desfasoara in mai multe etape:

- Contolul intern desfasurat de catre Directorul Financiar al societatii si departamentul de Audit Intern.
- Controlul exetrn bi-anual desfasurat de o societate autorizata de audit si consultanta

- Controlul exten desfasurat de principalul actionar al societatii o data pe an.

Organizarea contabilitatii s-a desfasurat in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu Hotararea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr.37/2007 pentru aprobarea Normei 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Europene aplicabile entitatilor autorizate , reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, respectand principiile prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii si independentei exercitiului.

Tinand cont de cele prezentate mai sus, administratorii au hotarat aprobarea Situatiei activelor, pasivelor si capitalurilor proprii pentru anul 2008, a Situatiei veniturilor si cheltuielilor, precum si a prezentului Raport de gestiune pentru activitatea Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA.

Administrator
Director general,
Ioan VREME

Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN