



HOTARAREA

Aduinari Generale Ordinare a Actionarilor Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. din data de 14 aprilie 2014

Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., societate pe actiuni organizata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, sector 1, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/13188/09.07.2007 si CUI 22080825 („Societatea”):

Česká pojišťovna a.s., societate pe actiuni infiintata si functionand in conformitate cu legile din Republica Ceha, cu sediul in Praga 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, Republica Ceha, inregistrata la Curtea Municipala Praga sub sectiunea B, insert 1464 cu numarul de identificare (IČ) 452 72 956 („Česká pojišťovna a.s.”), detinand 88.991.100 actiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii; si

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe actiuni înființată si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6,7,8 sector 1, 011857, cu numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/15648/1993 si CUI 4134668 („Generali Romania Asigurare Reasigurare”), detinand 8.900 de actiuni, reprezentand 0,01 % din capitalul social al societatii (fiecare numit „Actionar” si impreuna numiti „Actionari”) au tinut la sediul societatii sedinta Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor astazi, 14 aprilie 2014, ora 11.

Actionarii prezenti si reprezentati la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor au aprobat in unanimitate urmatoarele:

1.Sa renunte la formalitatile prevazute de lege cu privire la convocarea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor si declara prezenta adunare ca fiind constituita legal si statutar, potrivit prevederilor art. 121 din Legea 31/1990 si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1 Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Etaj 6, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

DECISION

of the Ordinary General Meeting of Shareholders of Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. on 14 April 2014

The undersigned shareholders, representing 100% of the share capital of Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in Piata Charles de Gaulle no. 15, 6th floor, sector 1, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/13188/09.07.2007, having the sole registration code 22080825 (the “Company”):

Česká pojišťovna a.s., a joint stock Company organized and operating under the laws of The Czech Republic, with its registered office at Prague 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, The Czech Republic, registered with the Municipal Court in Prague under Section B, insert 1464 identification number (IČ) 452 72 956 („Česká pojišťovna a.s.”), holding 88,991,100 shares representing 99.99% of the registered share capital of the Company; and

Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., a joint stock Company organized and operating under the laws of Romania, with its registered office in 15 Piata Charles de Gaulle, 6,7,8 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Registry under No. J40/15648/1993 and having the sole registration code 4134668 (“Generali Romania Asigurare Reasigurare”), holding 8,900 shares representing 0,01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 14th April 2014, 11 AM, at the Company’s Headquarters.

The present Shareholders at Ordinary General Meeting of Shareholders had unanimously approved as follows:

1. To waive, according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company’s Articles of Association, of all the call related formalities regarding the Ordinary General Meeting of Shareholders and to declare this Meeting as legally and statutory convened.



2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2013 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.
3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2013 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.
4. Aproba situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2013, in baza rapoartelor prezentate de catre Directorat, Consiliul de Supraveghere si de catre Auditorul financiar extern Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., in calitate de auditor al Societatii.
5. Decide, repartizarea profitului societatii pentru exercitiul financiar al anului 2013, astfel: „profitul in valoare de 5.339.935 lei, se repartizeaza cu urmatoarele destinatii:
 - a) Constituirea rezervelor legale in valoare de 266.997 lei
 - b) Suma de 5.072.938 lei pentru acoperirea partiala a pierderilor raportate din anii anteriori.”
6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2014, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.
7. Numeste societatea PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. cu sediul în Bucuresti, Strada Barbu Văcărescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, ca auditor financiar extern al societatii, pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2014. Durata contractului de audit financiar este de un an in conformitate cu dispozitiile art. 111, punctul 2, litera b din Legea 31/1990.
8. Numeste societatea Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. ca auditor financiar extern al Societatii pentru anul 2015, in afara cazului in care se va lua o noua decizie.
9. Aproba situatiile financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2013, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul Extern PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.
2. To approve of the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2013 and the relief and discharge of the Supervisory Board members of the Company.
3. To approve of the activity report of the Board of Directors for the financial year 2013 and the relief and discharge of the Board of Directors members of the Company.
4. To approve the financial statements of the Company for the financial year 2013, based on the reports presented by the Board of Directors, by the Supervisory Board and by the external financial auditor Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L. as Company's auditor.
5. Approves the distribution of the Company's profit for the financial year 2013, as follows: „the profit amounting 5,339,935 lei, shall be distributed with the following destinations:
 - a) To constitute the legal reserves amounting 266,997 lei.
 - b) The amount of 5,072,938 lei to partially cover the losses reported in the previous years.”
6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2014, as it was presented by the Board of Directors.
7. To appoint PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. Company, with its registered office in Bucharest, Barbu Vacarescu Street, no. 301-311, Lakeview Building, floor 6/1, District 2, as external financial auditor of the Company for the financial statements audit on 2014. The duration of the financial audit Agreement is one year, according to Art. 111, point 2, letter b, of Law No. 31/1990.
8. To appoint PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. Company as the external financial auditor of the Company for the year 2015 unless a new decision in this respect is adopted.
9. To approve the financial statements for the financial year 2013 of the "ARIPi" Private Administrated Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the External Auditor Company - PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., as



10. Decide, in baza situatiilor financiare pe anul 2013 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIP", in valoare de 118.995.106 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".
11. Aproba situatiile financiare pentru anul 2013 ale Fondul de pensii facultative "STABIL", asa cum au fost prezentate de catre Directorat si de catre Auditorul extern PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., in calitate de auditor financiar al fondului.
12. Decide, in baza situatiilor financiare pe anul 2013 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 783.668 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".
13. Numeste, ca membri ai Consiliului de Supraveghere ai Societatii pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 15.04.2014 pana la data de 14.04.2018 urmatoarele persoane:
- 13.1 Dl. Luciano Cirinà**, cetatean italian, domiciliat in Praga 6, str. Na Mìcànce 1914/35, Republica Ceha, nascut la data de 9 Iulie 1965 in Trieste, Italia, identificat prin pasaport nr. E881696, eliberat de autoritatile din Republica Italiana la data de 25 ianuarie 2006, valabil pana la data de 24 ianuarie 2016, avand functia: "**Membru**".
- 13.2 Dl. Vladimír Bezděk**, cetatean ceh, domiciliat in Dobřichovice, Krátká 811, Republica Ceha, nascut la data de 21 iunie 1974 in Boskovice, Republica Ceha, identificat prin cartea de identitate nr. 105304120, eliberat de Municipality din Černošice, Republica Ceha, la data de 3 ianuarie 2005, valabil pana la data de 3 ianuarie 2015, avand functia: "**Membru**".
14. Exercitarea functiilor de membri ai Consiliului de Supraveghere numiti de fund's auditor.
10. To decide, based on the audited financial statements of year 2013 presented by the Board of Directors, that the resulted profit of "ARIP" Private Administrated Fund, amounting 118,995,106 lei, to be maintain as undistributed profit and the record of that amount in the account "Retained earnings for accounting activities of pension funds".
11. To approve the financial statements on 2013 of the "STABIL" Voluntary Pension Fund, as they were presented by the Board of Directors and by the External Auditor Company PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., as auditor of the fund.
12. To decide, based on the financial statements on 2013 presented by the Board of Directors, that the resulted profit of "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 783,668 lei, to be maintain as undistributed profit and the record of that amount in the account "Retained earnings for accounting activities of pension funds".
13. Appoints the following persons as Members of the Supervisory Board of the Company for a period of 4 (four) years, starting with the date of 15.04.2014 until 14.04.2018:
- 13.1 Mr. Luciano Cirinà**, Italian citizen, domiciled in Prague 6, Na Mìcànce 1914/35, the Czech republic, born on 9th July 1965 in Trieste, Italy, identified with the passport no. E881696, issued by the authority of the Republic of Italy on 25th January 2006, valid until 24th January 2016, as "**Member**".
- 13.2 Mr. Vladimír Bezděk**, Czech Republic citizen, domiciled in Dobřichovice, Krátká 811, Czech Republic, born on 21st June 1974 in Boskovice, Czech Republic, identified with the Identification card no. 105304120, issued by the Municipality of Černošice, authority of the Czech Republic on 3rd January 2005, valid until 3rd January 2015, as "**Member**".
14. The mandate of the member of the Company's Supervisory Board appointed



GENERALI

Pensii

actionari prin prezenta Hotarare se va face numai după obținerea deciziei de autorizare de la Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania.

by the shareholders under this Decision shall be exercised only after the obtainment of all the necessary approvals from the Romanian Financial Supervisory Authority.

15. In baza art. 28.1 din Actul constitutiv al Societatii, stabileste componenta Consiliului de Supraveghere al Societatii la un numar de 5 (cinci) membri, dupa cum urmeaza:

- Dl. Andrea Simoncelli
- Dl. Gianluca Colocci
- Dna Luisa Coloni
- Dl. Luciano Cirinà
- Dl. Vladimir Bezděk

15. Based on art. 28.1 of the Company's Memorandum of Association it shall be established the structure of the Supervisory Board consisting of 5 (five) members as follows:

- Mr. Andrea Simoncelli
- Mr. Gianluca Colocci
- Mrs. Luisa Coloni
- Mr. Luciano Cirinà
- Mr. Vladimír Bezděk

16. Imputernicirea Presedintelui Directoratului / oricare dintre membri Directoratului sa semneze toate documentele necesare punerii in aplicare a prezentei hotarari si sa duca la indeplinire formalitatile cerute de legea Romana si de Normele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania

16. To authorize the President of the Board of Directors / any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents and to fulfill the required formalities according to the Romanian law and to the Norms of the Romanian Financial Supervisory Authority.

17. Adoptarea prezentei hotarari in scris, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Societatii si dispozitiile legale.

17. To adopt this decision in writing, in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association and with the legal provisions.

Semnata in 6 (sase) exemplare originale.

Signed in 6 (six) original copies.

Česká pojišťovna a.s.

Prin / By:

Radka Sosíková

Imputernicit prin procura nr. 15775/07 aprilie 2014

Representative empowered by a Power of Attorney no 15775/ 07 April 2014

Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:

Gabriel Marcu

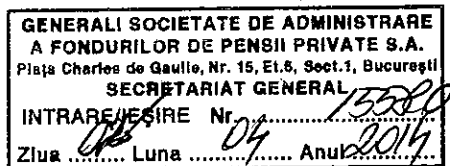
Imputernicire de reprezentare nr. 15706/07 aprilie 2014

Power of Attorney no 15706/07 April 2014

Pagina / Page 4 din / of 4

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 65/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1 Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Etaj 6, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII
GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE
S.A.**

Raport asupra Situațiilor Financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2013, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte informații explicative, numerotate de la 1 la 9. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 52.497.445 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 5.339.935 lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare „privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP” („Norma CSSPP nr. 14/2007”), Norma nr. 11/2011 a CSSPP cu modificările și completările ulterioare „privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private” („Norma CSSPP nr. 11/2011”), Norma nr. 3/2011 a CSSPP cu modificările și completările ulterioare „pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP” („Norma CSSPP nr. 3/2011”), Norma nr. 13/2012 a CSSPP cu modificările și completările ulterioare „privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat” („Norma CSSPP nr. 13/2012”) și cu politicile contabile descrise în Nota 6 a acestor situații financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.



Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la data de 31 decembrie 2013, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 11/2011, Norma CSSPP nr. 3/2011, Norma CSSPP nr. 13/2012 și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 8 Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 11/2011, Norma CSSPP nr. 3/2011 și Norma CSSPP nr. 13/2012.

Raport asupra Conformității Raportului Administratorului cu Situațiile Financiare

- 9 În concordanță cu Norma CSSPP nr. 14/2007, articolul 264, alin 1), lit e), noi am citit raportul administratorului atașat situațiilor financiare în secțiunea III. Raportul administratorului nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Raport asupra altor Cerințe Legale și de Raportare

- 10 În conformitate cu din Norma CSSPP nr. 11/2007 cu modificările și completările ulterioare, „privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora” (Norma CSSPP nr. 11/2007”), articolul 14, secțiunea 2, paragrafele (f) și (g), raportăm în continuare asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări.
- 11 Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a provizioanelor tehnice și a activelor care acoperă aceste provizioane prezentate în situațiile financiare. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.
- 12 Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.
- 13 Raportăm asupra cerințelor specifice legate de reglementare:
- a) În opinia noastră, provizioanele tehnice la 31 decembrie 2013 prezentat în Nota 1 din situațiile financiare anexate a fost calculat și înregistrat, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 13/2012.
 - b) În opinia noastră, activele corespunzătoare provizioanelor tehnice descrise în Nota 1 din situațiile financiare anexate sunt prezentate, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma CSSPP nr. 13/2012.
 - c) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii „Raport asupra Situațiilor Financiare” de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control



intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare, altele decât observațiile referitoare la controlul intern care, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.



Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

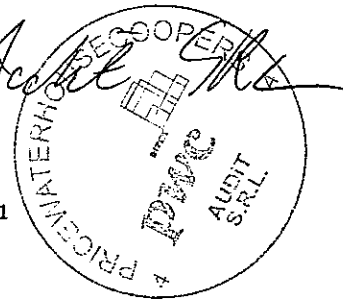
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București 1 aprilie 2014

Tip situatie financiara: PP

Mari contribuabili care depun bilantul la Bucuresti

Anul Luna

Suma de control: Validity unknown

Entitatea	GENERALI S.A.F.P.P. S.A.		Digitally signed by Otilia A. Ionica Date: 2014.04.15 11:24:38 EET Reason: ...ratie unica
Adresa	BUCURESTI, Str. PIATA CHARLES DE GAULLE Nr. 15, Sector 1		
Telefon	<input type="text" value="0213135150"/>		
Cod unic de inregistrare	<input type="text" value="22080825"/>		
Numar din registrul comertului	<input type="text" value="J40/13188/2007"/>		
Forma de proprietate	<input type="text" value="34 - SC pe actiuni"/>		
Cod entitate superioara	<input type="text" value="SAP-RO-22093262"/>		
Cod fond de pensii private	<input type="text" value="FP2-49,FP3-1114"/>		
Activitatea preponderanta (cod CAEN)	<input type="text" value="6530"/>		

GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.
Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et.6, Sect.1, Bucuresti

SECRETARIAT GENERAL

INTRARE/IESIRE Nr.
Ziua Luna Anul

Situatii financiare anuale incheiate la 31.12.2013 de catre entitati din domeniul pensii private, aflate sub supravegherea A.S.F. - P.P.

- F10 - BILANT**
- F20 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**
- F30 - DATE INFORMATIVE**
- F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
REGISTRATURA GENERALA

NR. INTRARE/IESIRE
ZIUA LUNA ANUL

Indicatori

1. Total capitaluri proprii	<input type="text" value="52497445"/>
2. Profit / pierdere	<input type="text" value="5339935"/>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Calitatea

Nr. de inregistrare in organismul profesional

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 49312350 din 15-04-2014

Ați depus un formular tip **S1024**,

cu numărul de înregistrare **INTERNT-49312350-2014** din data: **15-04-2014**

pentru perioada de raportare **decembrie 2013**, pentru CIF: **22080825**

Nu există erori de validare.

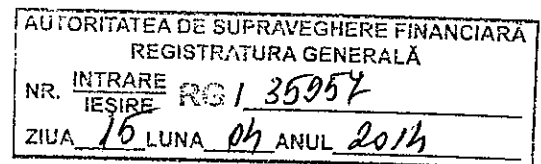
Validity unknown

Digitally signed by Serviciul de punere
declaratii
Date: 2014.04.15 11:39:52 +EEST
Reason: Documentul este de catre ANAF
Location:



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
Entitate GENERALI SAFPP SA
Adresa: localitatea BUCURESTI,
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
Numar din registrul comertului J40/13188/2007
Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
celor din sistemul public de asigurari sociale)
Cod clasa CAEN 6530



BILANT la data de 31 decembrie 2013

A	B	1	2
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	5	45,333
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	5	162,549
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	5	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		207,882
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	5	0
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	5	387,885
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	5	50,906
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	5	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11		438,791
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12		0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		0
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2964)	16		0
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	9	31,843,776
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18		31,843,776
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		32,490,449
I. STOCURI			

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrată în sistem dualist

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20		766	610
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21		0	0
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22		766	610
II. CREANTE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă >1 an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creante comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23	4	159	200
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	24		0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25		0	0
4. Alte creante (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	26	4	466,505	810,334
5. Creante privind capitalul subscris si nevărsat (ct. 456-4953)	27		0	0
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	4	466,664	810,534
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29		0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9	14,737,483	21,986,149
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31		14,737,483	21,986,149
IV. CASA SI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33		15,436,878	22,819,668
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 35 la 42)				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36		0	0
3. Avansuri încasate de la clienti (ct. 419)	37		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38		256,542	379,127
5. Efecte de comert de plătit (ct. 403+405)	39		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40		0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	41		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42		619,129	720,441
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	4	875,671	1,099,568

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.-- societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



1. Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		0	0
3. Avansuri încasate de la clienti (ct. 419)	48		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		0	0
5. Efecte de comert de plătit (ct. 403+405)	50		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51		0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	52		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		0	0
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54		0	0
PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	55		0	0
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56		0	0
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57	1	0	911,911
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58		0	911,911
VENITURI DIVERSE (ct. 59.1 + 59.2) C/m 603				
1. Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	59.1		0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2		0	0
REZERVE				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60		89,000,000	89,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62		89,000,000	89,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63		60,155,000	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)				
Sold C	64			
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		182,562	449,559
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66			
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67			
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		0	0

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69			
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70		182,562	449,559
6. Actiuni proprii (ct. 109)	71			
7. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72			
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73			
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)				
Sold C	74			
Sold D	75		105,256,921	42,025,052
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	76		3,238,810	5,339,935
Sold D	77			
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		161,941	266,997
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	79		47,157,510	52,497,445

PRESEDINTE DIRECTORAT
 DIRECTOR GENERAL
 Ioan VREME

Semnatura.....

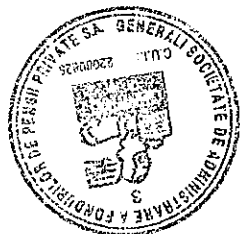
Stampila unitatii

MEMBRU DIRECTORAT
 DIRECTOR FINANCIAR
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
 Otilia IONICA
 Sef serviciu contabilitate
 Semnatura.....

Autorizate și semnate în data de 01.04.2014



DATE DE IDENTIFICARE

Numele entității	BUCUREȘTI
Denumirea entității	GENERALI-SAFPP SA
Cod de înregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-21093262
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Oblia Ionica
Denumirea firmei de audit	PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Data la care se face referință	31/12/2013

GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.
Pieta Charles de Gaulle, Nr. 15, Et.6, Sect.1, Bucureștii
SECRETARIAT GENERAL
INTRARE/IEȘIRE Nr. 16152
7 Iul. 15. Luna ... 04 ... Anul 2014.

BILANT
la data de 31 decembrie 2013

ODD 10

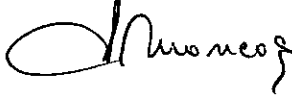
Denumirea Indicatorului	Unitate de măsură	Valoarea la 31/12/2013	Valoarea la 31/12/2012
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	45,333	11,333
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2802-2903)	2		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	162,549	20,530
4. Fonduri comerciale (ct. 2071-2807-2907)	4		
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	0	13,396
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	207,882	45,259
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	399,682
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	387,885	273,738
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	50,906	24,900
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	2,700	
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	438,791	701,020
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Acțiuni deținute la entități nefiliate (ct. 262-2962)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 268-2968)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969+2969+4092+411+413+418-491)	17	31,843,778	30,878,546
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	31,843,778	30,878,546
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 08 + 11 + 18)	19	32,490,449	31,824,815
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	766	610
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	766	610
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)	X		
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969+4092+411+413+418-491)	23	159	200
2. Suma de încasat de la entități afiliate (ct. 4511+4518+4951+4952)	24	0	0
3. Suma de încasat de la entități de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+428+431+437+438+441+442+444+445+446+447+448+449+450+451+452+453+454+455+456+457+458+459+460+461+462+463+464+465+466+467+468+469+470+471+472+473+474+475+476+477+478+479+480+481+482+483+484+485+486+487+488+489+490+491+492+493+494+495+496+497+498+499+500)	26	466,505	810,334
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	27	0	0
TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)	28	466,664	810,534
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+511+511+514-595-596-598)	30	14,737,483	21,986,149
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	14,737,483	21,986,149
IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	231,985	22,375
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	15,436,879	22,819,069
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 473)	34	185,854	64,441
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PINA LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	256,542	379,127
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4519)	40	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+454)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431+437+438+441+442+444+445+446+447+448+449+450+451+452+453+454+455+456+457+458+459+460+461+462+463+464+465+466+467+468+469+470+471+472+473+474+475+476+477+478+479+480+481+482+483+484+485+486+487+488+489+490+491+492+493+494+495+496+497+498+499+500)	42	619,129	720,441
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PINA LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	619,129	720,441
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	14,067,061	21,784,541
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE NETE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	47,157,510	63,409,360
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Suma datorată instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	50	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4519)	51	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+454)	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431+437+438+441+442+444+445+446+447+448+449+450+451+452+453+454+455+456+457+458+459+460+461+462+463+464+465+466+467+468+469+470+471+472+473+474+475+476+477+478+479+480+481+482+483+484+485+486+487+488+489+490+491+492+493+494+495+496+497+498+499+500)	53	0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE	X		
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	0	911,911
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	0	911,911
I. VENITURI ÎN AVANS din care:	X		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59	0	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris versat (ct. 1012)	60	89,000,000	89,000,000
2. Capital subscris neversat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	89,000,000	89,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	80,155,000	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	64	0	0
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	182,562	449,559
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1066)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	182,562	449,559

6. Actiuni proprii (ct. 109)	71		
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	74		
Sold D	75	105,256,921	42,025,052
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	76	3,238,810	5,339,925
Sold D	77		
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	161,941	266,997
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	79	47,157,510	52,497,445

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
VREME Ioan
Ștampila entității



Director Financiar și Investiții,
Numele, prenumele și semnatura
MANCĂȘ Anne-Marie



Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
IONICA Otilia






Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
Entitate GENERALI SAFPP SA
Adresa: localitatea BUCURESTI,
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
Numar din registrul comertului J40/13188/2007
Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
celor din sistemul public de asigurari sociale)
Cod clasa CAEN 6530

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2013

DENUMIRE-INDICATOR	Nr. rând	Nota	Exercitiul financiar	
			2012	2013
A	B		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	x	x	x	x
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1		9,203,705	12,460,673
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	3	9,203,705	12,460,673
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		0	0
2. Venituri din productia de imobilizări (ct. 721+722)	4		0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct.758)	5		176,245	479,346
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		9,379,950	12,940,019
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	x			
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		128,355	121,679
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	3	59,435	47,556
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	3	27,395	23,289
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă) (ct. 605-741)	10	3	41,524	50,834
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3	3,328,300	3,381,102
a) Salarii (ct. 641*) +642	12	7	2,602,908	2,646,662
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct. 645)	13	7	725,392	734,440
6. Ajustări	x		485,391	-112,206
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd. 15 - 16)	14		488,712	362,925
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15		488,712	362,925
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17		-3,321	-475,131
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		38	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		3,359	475,131
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3	5,418,135	6,546,175
a) Cheltuieli privind prestatiile externe(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21		4,108,495	3,920,537
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct. 635)	22		1,193,705	2,222,987

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23		115,935	402,651
<i>8.Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)</i>	24		-237,584	911,911
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	1	18,500	911,911
b) Venituri (ct. 7812)	26	1	256,084	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27		9,122,596	10,848,661
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	x			
Profit if(rd. 06 > 27,rd.06-27,0)	28		257,354	2,091,358
Pierdere if(rd. 27 > 06,rd.27-06,0)	29			
VENITURI FINANCIARE	x			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30		0	0
- din care,veniturile obtinute de la entitățile afiliate	31		0	0
10. Venituri din alte investitii si împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32		0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	33		0	0
11. Alte dobânzi de încasat si venituri similare (ct. 766)	34		2,721,163	2,773,729
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	35		0	0
12.Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36		281,484	608,003
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37		3,002,647	3,381,732
CHELTUIELI FINANCIARE	x			
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39- 40)	38			
Cheltuieli (ct. 686)	39		0	0
Venituri (ct. 786)	40		0	0
14. a) Dobânzi de plătit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		352	2
- din care, cheltuieli în relatiia cu entitățile afiliate	42			
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		20,839	133,153
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		21,191	133,155
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	x			
Profit if(rd. 37 > 44,rd.37-44,0)	45		2,981,456	3,248,577
Pierdere if(rd. 44 > 37,rd.44-37,0)	46			
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	x			
- Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47		3,238,810	5,339,935
- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48			
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49		0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50		0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	x			
Profit if(rd. 49> 50,rd.-50,0)	51		0	0
Pierdere if(rd. 50>49,rd.50-49,0)	52		0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53		12,382,597	16,321,751
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54		9,143,787	10,981,816

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Å)				
Profit if(rd. 53 > 54,rd.53-54,0)	55		3,238,810	5,339,935
Pierdere if(rd. 54 > 53,rd.54-53,0)	56			
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Å) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	x			
- Profit if(rd. 55 > 57,rd.55-57,0)	58		3,238,810	5,339,935
- Pierdere if(rd. 57 > 55,rd.57-55,0)	59			

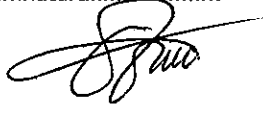
PRESEDINTE DIRECTORAT
DIRECTOR GENERAL
Ioan VREME

Semnatura.....

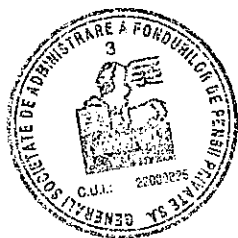
Stampila unitatii

MEMBRU DIRECTORAT
DIRECTOR FINANCIAR
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate
Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

DĂTE DE IDENTIFICARE

Judet	BUCURESTI
Denumirea entitatii	GENERALI-SAFPP SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Otilia IONICA
Denumirea firmei de audit	PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Data la care se face referire	31/12/2013

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2013

COD 20

Denumirea indicatilor	Nr. rand	Rezultati aferenti perioadei de raportare	
		31/12/2013	31/12/2012
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	9,203,705	12,460,673
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	9,203,705	12,460,673
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	176,245	479,346
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	9,379,950	12,940,019
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	128,354	121,679
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	59,435	47,556
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	27,395	23,289
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	41,524	50,834
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3,328,300	3,381,102
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2,602,908	2,645,662
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	725,392	734,440
6. Ajustari	X		
a) Ajustari de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	488,712	362,925
a.1) Cheltuieli (ct. 681+6813)	15	488,712	362,925
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	-3,321	-475,131
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	38	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	3,359	475,131
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	5,418,135	6,546,175
a) Cheltuieli privind deprecierea imobilizărilor (ct. 627+628)	21	4,108,495	3,920,537
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vamabile asimilate (ct. 635)	22	1,193,705	2,227,987
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii și activele cedate (ct. 659)	23	115,935	402,651
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	-237,584	911,911
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	18,500	911,911
b) Venituri (ct. 7812)	26	256,084	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	9,122,596	10,848,661
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	257,354	2,091,358
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	0	0
VENITURI FINANCIARE	X		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	0	0
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	2,721,163	2,773,729
din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	281,484	608,003
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	3,002,647	3,381,732
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de platit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	352	2
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	20,839	133,153
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	21,191	133,155
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	2,981,456	3,248,577
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	3,238,810	5,339,935
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	0	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	X		
Profit (rd. 49 - 50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37 + 49)	53	12,382,597	16,321,751
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	9,143,787	10,981,816
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	3,238,810	5,339,935
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	3,238,810	5,339,935
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
VREME Ioan
Ștampila entității

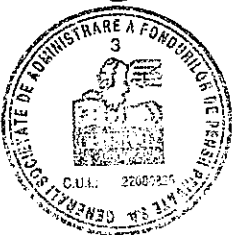
[Signature]

Director Financiar și Investiții,
Numele, prenumele și semnatura
MANCAS Anne-Marie

[Signature]

Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
IONICA Otilia

[Signature]



Județul 40- MUNICIPIUL BUCUREȘTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: BUCUREȘTI, Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6
 Numar din registrul comerțului J40/13188/2007
 Cod unic de înregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
 Activitate preponderanta (denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari sociale) Cod clasa CAEN 6530

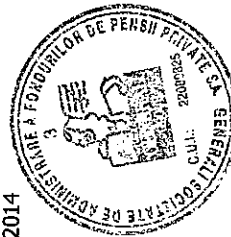
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2013

Nr.crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total	prin transfer	Total	prin transfer	
1	Capital subscris	89,000,000	0	0	0	0	89,000,000
2	Prime de capital	60,155,000	0	0	60,155,000	60,155,000	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
4	Rezerve legale	182,562	266,997	266,997	0	0	449,559
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reeval	0	0	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0	0	0
9	Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0	0	0	0	0	0
12	Rezultatul reportat reprez profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	0	0	0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0	0	0
		Sold debitor	105,256,921	0	63,231,869	63,231,869	42,025,052
		Sold creditor	0	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	0	0	0	0	0
		Sold creditor	3,238,810	5,339,935	3,238,810	3,238,810	5,339,935
15	Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0
16	Total capitaluri proprii	161,941	266,997	266,997	161,941	161,941	266,997
		47,157,510	5,339,935	5,339,935	0	0	52,497,445

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

PRESEDINTE DIRECTORAT
 DIRECTOR GENERAL
 Ioan VREME



Semnatura.....
 Stampila unitatii

MEMBRU DIRECTORAT
 DIRECTOR FINANCIAR
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
 Ofiția IONICA
 Șef serviciu contabilitate
 Semnatura.....

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. - societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-FO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 21 3135150; Internet: http://pensii.generali.ro, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comerțului J40/13188/2007
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN 6530

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2013

Situatia fluxurilor de trezorerie	Nota	2012	2013
Flux de numerar din activitati de exploatare			
Profit/pierdere net dupa impozitare		3,238,810	5,339,935
Ajustari pentru:			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		488,712	362,925
Provizioane		-237,584	911,911
Cheltuiala cu dobanda		352	2
Venituri din dobanzi		-2,721,163	-2,773,729
Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru		769,127	3,841,044
Modificari in active si pasive			
(Crestere)/(descrestere) alte creante		-131,087	-256,999
Crestere/(descrestere) datorii		-39,261	122,585
Crestere/(descrestere) alte datorii		48,545	101,312
Numerar net rezultat (utilizat) din activitati de exploatare		647,324	3,807,942
Flux de numerar rezultat din investitii			
Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale		-49,388	-462,521
Achizitionarea de imobilizari financiare		-2,878,072	637,305
Dobanzi incasate		2,574,419	3,056,352
Incasari din vanzarea de mijloace fixe		0	0

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.- societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6,
 Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000
 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Numerar net rezultat (utilizat) din investitii			3,231,136
Flux de numerar din activitati de finantare			
Cresterea capitalului social		0	0
Dobanda platita		-352	-2
Rambursare leasing		-8,544	0
Numerar net rezultat din activitatea financiara		-8,896	-2
Total flux numerar		285,388	7,039,076
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului		14,684,061	14,969,448
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului*	9	14,969,448	22,008,524

* Numerar si conturi asimilate cuprinde: casa, conturi la banci, avansuri de trezorerie si depozite la banci cu o scadenta mai mica de 3 luni.

PRESEDINTE DIRECTORAT
DIRECTOR GENERAL
Joan VREME
Semnatura.....
Stampila unitatii

MEMBRU DIRECTORAT
DIRECTOR FINANCIAR
Anne-Marie MANGAS
Semnatura.....

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate
Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. - societate administrata in sistem dualist

NOTE EXPLICATIVE

Nota 1. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului *)	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri in cont **)	Transferuri **) din cont	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	1	2	3	4= (1+2-3)
Total provizioane	0	0	911,911	911,911
- provizion tehnic	0	0	905,911	905,911
- provizion pentru litigii	0	0	6,000	6,000

Pentru anul 2013 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2013 a fost constituit in cuantum de 905,911 lei pe baza calculelor interne ale societatii, reprezentand 10 % din comisiunile incasate de administrator in anul 2012. Provizioanele tehnice au fost acoperite din activele administratorului, in conformitate cu Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”) este obligata sa constituie provizionul tehnic pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin lege sau, daca este cazul, si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de administrator prin prospectul schemei de pensii. Activele care acopera valoarea provizionului tehnic sunt reprezentate de 100 de bucati de titluri de stat cu ISIN RO1316DBN053, evaluate pentru data de 31.12.2013 astfel:

Data evaluare	Dobanda / Pachet 100 buc	Pret piata (Reuters) %	Valoare clean	Valoare totala
31/12/2013	16,136.99	101.713122	1,017,131.22	1,033,268.21

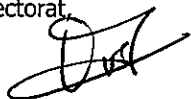
Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private pentru Societate a fost de 25,338,824.06 lei valoare ce se va acoperii intr-o perioada de sase ani.

Societatea are obligatia sa constituie pentru anul 2013 un provizion cel putin egal cu suma de 905.801,34 lei in conformitate cu Decizia ASF 855/07.10.2013.

Societatea a decis evidentierea esalonata in contabilitate a unui provizion tehnic in valoare totala de 905.911,32 lei pentru anul 2013.

2. La sfarsitul anului 2013 a fost constituit un provizion pentru litigii in valoare de 6,000 lei reprezentand doua sanctiuni aplicate de Consiliul National pentru Combaterea Discriminari, sanctiuni pentru care Societatea le-a contestat.

Presedinte Directorat
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2013

DESTINATA PROFITULUI	31.12.2012	31.12.2013
Profit net de repartizat	3,238,810	5,339,935
- rezerva legală	161,941	266,997
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- alte rezerve	0	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0	0
Profit nerepartizat	3,076,869	5,072,938

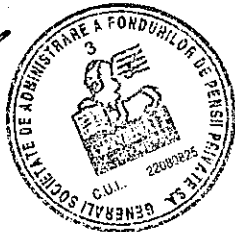
In anul 2013 Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) a obtinut profit in cuantum de 5,339,935 lei.

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2013, in valoare de 5,339,935 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale , in valoare de 266,997 lei,
- acoperirea partiala a pierderii din anii anteriori cu suma de 5,072,938 lei.

Raportul dintre activele nete si capitalul social al Societatii (in valoare de 58.99% la 31 Decembrie 2013 – in valoare de 52.99% la 31 Decembrie 2012) a crescut peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2013

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	9,203,705	12,460,673
a) Venituri din activitatea curentă	9,203,705	12,460,673
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0	0
2. Veniturile productiei imobilizate în scopuri proprii	0	0
3. Alte venituri din exploatare	176,245	479,346
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	9,379,950	12,940,019
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	128,354	121,679
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	59,435	47,556
b) Alte cheltuieli cu materialele	27,395	23,289
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	41,524	50,834
5. Cheltuieli cu personalul	3,328,300	3,381,102
a) Salarii	2,602,908	2,646,662
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	725,392	734,440
6. Ajustări	485,391	-112,206
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	488,712	362,925
a.1) Cheltuieli	488,712	362,925
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-3,321	-475,131
b.1) Cheltuieli	38	0
b.2) Venituri	3,359	475,131
7. Alte cheltuieli de exploatare	5,418,135	6,546,175
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	4,108,495	3,920,537
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	1,193,705	2,222,987
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	115,935	402,651
8. Ajustări privind provizioanele	-237,584	911,911
a) Cheltuieli	18,500	911,911
b) Venituri	256,084	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	9,122,596	10,848,661

În cursul anului 2013, Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”) a realizat o cifra de afaceri netă de **12,460,673** lei (2012 9,203,705), alcătuită din:

- comisionul de 2.5% aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Administrat Privat ARIPI („F.A.P.P. ARIPI”), în valoare de 6,491,918 lei (2012: 5,142,106 lei);
- comisionul 4.5% aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Facultative STABIL („F.P.F. STABIL”), în valoare de 79,541 lei (2012: 71,307 lei);
- comisionul de 0.60% per an din activul net pentru F.A.P.P. ARIPI, în valoare de 5,782,774 lei (2012: 3,916,142 lei);
- comision 0.125% pe luna din activul net pentru F.P.F. STABIL, în valoare de 104,413 lei (2012: 72,950 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.A.P.P. ARIPI transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 705 lei (2012: 866 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.F. STABIL transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 1,322 lei (2012: 335 lei).

Valoarea totală a veniturilor din exploatare este de **12,940,019** lei (2012: 9,379,950 lei) și conține și alte venituri din exploatare în cuantum de **479,346** lei (2012: 176,245 lei) de tipul venituri din vânzare active, venituri din penalizare agenți și alte venituri.

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrată în sistem dualist



GENERALI

Pensii

Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2013, au valoarea totala de **10,848,661 lei**, (2012: 9,122,596 lei) au urmatoarea componenta:

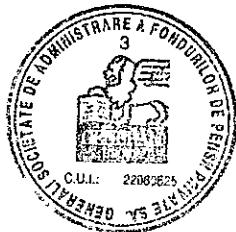
- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 121,679 lei (1.12% in totalul cheltuielilor de exploatare)
- cheltuieli cu personalul: 3,381,102 lei (31.17%)
- cheltuieli privind prestatiile externe: 3,920,537 lei (36.14%), din care:
 - cheltuieli audit administrare pilon II 68,924 lei (2012: 86,287 lei)
 - cheltuieli audit administrare pilon III 14,157 lei (2012: 14,511 lei)
 - servicii actuar: 98,331 lei (2012: 90,611 lei)
 - cheltuiala cu chiria: 156,307 lei (2012: 468,505 lei)
 - costuri intretinere cladire, parcare, lift, servicii intretinere spatii comune: 138,271 lei (2012: 148,776 lei)
 - cheltuieli cu diverse servicii si curatenie sediu : 224,000 lei (2012: 192,241 lei)
 - cheltuieli agenti marketing (pf si pj): 11,591 lei (2012: 299,227 lei)
 - protocol, reclama si publicitate 41,957 lei (2012: 47,679 lei)
 - servicii consultanta: 307,402 lei (2012: 295,177 lei)
 - procesare documente, copieri, scanare, arhivare 190,243 lei (2012: 190,758 lei)
 - posta, telefoane: 1,151,612 lei (2012: 1,164,659 lei)
 - servicii bancare: 31,644 lei (2012: 31,792 lei)
 - servicii suport informatica: 243,116 lei (2012: 242,361 lei)
 - cheltuiala cu onorariu avocati: 251,397 lei (2012: 120,084 lei)
 - cheltuiala cu asigurari diverse: 59,762 lei (2012: 57,629 lei)
 - cheltuieli transport, deplasare detasare personal: 20,499 lei (2012: 13,390 lei)
 - alte cheltuieli : 97,739 lei (2012: 109,165 lei)
 - comisioane suportate pentru F.A.P.P.ARIPI: 813,585 lei (2012: 579,620 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare 632,874 lei (2012: 427,585 lei)
 - comisioane de tranzactionare 110,645 lei (2012: 105,040 lei)
 - comisioane transfer, decontare 70,066 lei (2012: 46,995 lei)
- cheltuieli privind alte impozite, taxe si varsaminte: 2,222,987 lei (20.49%), din care:
 - taxa de functionare F.A.P.P. ARIPI 1,928,951 lei (2012: 913,470 lei)
 - taxa de functionare F.P.F. STABIL 25,747 lei (2012: 19,815 lei)
 - TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. ARIPI 185,554 lei (2012: 174,440 lei)
 - TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. STABIL 50,253 lei (2012: 65.618 lei)
 - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 29,582 lei (2012: 14,750 lei)
 - alte impozite si taxe 2,901 lei (2012: 5,613 lei)

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in profit in valoare de 2,091,358 lei (2012: 257,354 lei).

Prin comparatie cu anul precedent, se remarca cresterea veniturilor din exploatare cu 3,560,069 lei (37.95%), crestere datorata majorarii veniturilor din administrarea F.A.P.P. ARIPI si a veniturilor din activitatea de administrare pentru F.P.F. STABIL.

Volumul cheltuielilor de exploatare au crescut in raport cu cele inregistrate in 2012 cu 1,726,065 lei (18.92%), datorita majorarii taxei de functionare pentru F.A.P.P. ARIPI si cheltuielii privind provizionul tehnic al F.A.P.P. ARIPI.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



GENERALI

Pensii

Nota 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sold la sfarsitul exercitiului financiar curent	TERMEN DE LICHIDITATE		
			Sub 1 an	Peste 1 an	
0	A	1=2+3	2	3	
Total, din care	466,664	810,534	810,534	0	
Dobanzi de incasat	60,261	105,563	105,563	0	
Furnizori avansuri acordate	159	200	200	0	
Debitori diversi	406,244	704,771	704,771	0	
Personal salarii datorate	0	0	0	0	
Datorii (-)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sold la sfarsitul exercitiului financiar curent	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	A	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care	875,671	1,099,568	1,099,568	0	0
Furnizori interni	21,233	95,250	95,250	0	0
Furnizori facturi nesoite	195,669	283,404	283,404	0	0
Brokeri facturi nesoite	0	0	0	0	0
Furnizori imobilizari	0	0	0	0	0
Furnizori externi	39,640	473	473	0	0
Datorii creditorii diversi	98,008	199,131	199,131	0	0
Contributii asigurari sociale	37,030	52,385	52,385	0	0
Contributii somaj	2,315	2,062	2,062	0	0
Impozit pe profit	0	0	0	0	0
Impozit pe salarii	29,470	26,724	26,724	0	0
Salarii	0	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	438,453	425,195	425,195	0	0
Impozite conventii civile	0	0	0	0	0
Datorii catre agentii marketing	3,570	6	6	0	0
Impozite agenti marketing	598	0	0	0	0
Sume in curs de clarificare	0	0	0	0	0
TVA nerezidenti	9,685	14,938	14,938	0	0
Alte impozite si taxe	0	0	0	0	0
Linie credit	0	0	0	0	0
Rata leasing	0	0	0	0	0
Catre asociati	0	0	0	0	0

In valoarea totala a creantelor 810,334 lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 105,563 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2013 (reprezentand de 13.02% in totalul creantelor), debitori diversi in valoare de 704,771 lei in pondere de 86.95% precum si furnizori avansuri acordate in valoare totala de 200 lei.

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de 1,099,568 lei, din care:
 - furnizori interni: 95,250 lei
 - sume datorate furnizorilor facturi nesoite : 283,404 lei
 - furnizori externi: 473 lei
 - datorii creditorii diversi: 199,131 lei

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

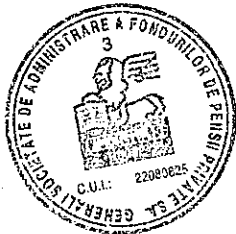


GENERALI

Pensii

- sume datorate agentilor de marketing persoane fizice: 6 lei
- alte datorii in legatura cu personalul: 425,195 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anul 2013 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2013.
- datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2013: 96,109 lei

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Nota 5. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Semnificatia coloanelor din tabelul de mai jos este urmatoarea:

A - Sold la inceputul exercitiului financiar

B - Sold la sfarsitul exercitiului financiar

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2012

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr. Rd.	Valoarea brută (*)				Ajustări de valoare (***) (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoarea contabilă la 31.12.2012
		A	B	C	D	A	B	C	D	
		1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	
Imobilizări necorporale										
Cheltuieli constituite și cheltuieli de dezvoltare	1	722,026	0	0	722,026	570,032	106,661	0	676,693	45,333
Alte imobilizări	2	1,825,994	34,829	0	1,860,823	1,482,214	216,060	0	1,698,274	162,549
Avansuri și imob. necorp. în curs	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.01 la 03)	4	2,548,020	34,829	0	2,582,849	2,052,246	322,721	0	2,374,967	207,882
Imobilizări corporale										
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	6	121,047	0	0	121,047	121,047	0	0	121,047	0
Instalații tehnice și mașini	7	1,070,686	3,700	0	1,074,386	526,280	160,221	0	686,501	387,885
Alte instalații utilaje și mobilier	8	111,651	10,859	0	122,510	65,834	5,770	0	71,604	50,906
Avansuri și imob. corp. în curs	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	1,303,384	14,559	0	1,317,943	713,161	165,991	0	879,152	438,791
Imobilizări financiare										
	11	28,803,648	5,875,106	2,834,978	31,843,776	0	0	0	0	31,843,776

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. - societate administrată în sistem dualist

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080925, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2013

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr. Rd.	Valoarea brută (*)				Ajustări de valoare (***) (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoarea contabilă la 31.12.2013
		A	2	3	B	5	6	7	8=5+6-7	
0										9=4-8
Imobilizari necorporale										
Cheltuieli constituite si chelt.dezav,	1	722,026	0	0	722,026	676,693	34,000	0	710,693	11,333
Alte imobilizari	2	1,860,823	18,050	0	1,878,873	1,698,274	160,069	0	1,858,343	20,530
Avansuri si imob necorp in curs	3	0	13,386	0	13,386	0	0	0	0	13,386
TOTAL(rd.01 la 03)	04	2,582,849	31,436	0	2,614,285	2,374,967	194,069	0	2,569,036	45,249
Imobilizari corporale										
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	6	121,047	410,200	121,047	410,200	121,047	10,518	121,047	10,518	399,682
Instalatii tehnice si masini	7	1,074,386	33,731	0	1,108,117	686,501	154,216	6,338	834,379	273,738
Alte instalatii utilitaje si mobilier	8	122,510	2,704	84,759	40,455	71,604	4,121	60,170	15,555	24,900
Avansuri si imob corp in curs	9	0	2,700	0	2,700	0	0	0	0	2,700
TOTAL (rd.06 la 09)	10	1,317,943	449,335	205,806	1,561,472	879,152	168,855	187,555	860,452	701,020
Imobilizari financiare	11	31,843,776	118,025,899	118,991,129	30,878,546	0	0	0	0	30,878,546

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. - societate administrata in sistem dualist

Imobilizarile corporale sunt destinate pentru a fi utilizate in scopuri administrative, sunt clasificate in urmatoarele grupe:

- Grupa "Instalatii tehnice, mijloacele de transport, animale" si grupa "Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie" la cost istoric.

- Grupa "Constructii" este prezentata la valoarea de achizitie.

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea mijloacelor fixe, efectuate pentru a mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor.

Cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a fiecarui mijloc fix.

Metoda amortizarii utilizata este cea liniara si este inregistrata in luna urmatoare punerii in functiune, astfel incat mijloacele fixe se amortizeaza pe intreaga durata de viata utila si este aplicata consecvent.

Duratele de viata ale mijloacelor fixe sunt cele prevazute prin Hotararea Guvernului nr. 2139 /2004 pentru aprobarea „Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe”.

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul punerii in functiune.

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare, fara suport material si sunt prezentate la cost de achizitie, influentat cu deprecierea calculata prin metoda amortizarii liniare.

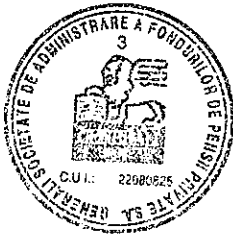
Alte imobilizari contin programele informatice si licente achizitionate de la terti si se amortizeaza in functie de durata probabila de utilizare, care nu poate depasi o perioada de 5 ani.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere, pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale.

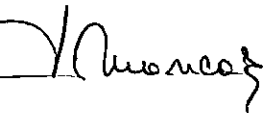
Cheltuielile de constituire, precum si cheltuielile de cercetare- dezvoltare se amortizeaza intr-o perioada de 5 ani.

Nu au fost constituite provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale sau necorporale.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Nota 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

I. Informatii generale

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2013 sunt conforme cu:

- Legea contabilitatii nr.82/1991
 - Norma 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) cu modificările și completările ulterioare („Norma nr. 14/2007”);
 - Norma 1/2009 privind modificarea si completarea Normei 14/2007
 - Norma 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma 3/2012”)
 - Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
 - Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
 - Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.
 - Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2013 sunt proprii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”), sunt comparabile, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica.

Un exemplar al situatiilor financiare se poate consulta la sediul social al Societatii de administrare sau in format electronic pe pe site-ul companiei.

Evaluarea posturilor cuprinse in raportarile contabile a fost efectuata in acord cu urmatoarele **principii contabile**:

- Principiul continuitatii activitatii: Presupune ca Societatea isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia,
- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privind inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale precum si a rezultatelor,
- Principiul prudentei: Evaluarea a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
 - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului ;
 - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia ;
 - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
 - d) s-a tinut cont de toate depreciarile, indiferent daca rezultatul este pierdere sau profit,
- Principiul independentei exercitiului : au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau platii acestor venituri si cheltuieli,
- Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv: componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat,
- Principiul intangibilitatii: bilantul de deschidere corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

II. Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Norma 14/2007 cere conducerii Societății sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare precum si veniturilor si a cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

III. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Societatea a inregistrat un profit contabil de 5,339,935 lei pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013. La data respectiva, pierderile **Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist**



cumulate se ridicau la 102,180,052 lei, capitalul social era de 89,000,000 lei iar capitalurile proprii erau de 52,497,445 lei.

IV. Moneda de raportare in situatiile financiare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Elementele incluse in aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti.

V. Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactii valutare - operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb. Actiunile si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei, la cursul de schimb de la aceasta data.

Cursul de schimb al principalelor monede straine la data inchiderii exercitiului financiar au fost:

Valuta	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Dolar (USD)	1: 3,3575	1: 3,2551
Euro (EUR)	1: 4,4287	1: 4,4847

Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

VI. Imobilizarile corporale

Sunt evaluate initial la cost de achizitie iar ulterior la cost istoric mai putin amortizarea cumulata.

Intretinere si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli in momentul darii in consum.

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul punerii in functiune.

Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Descriere	Durata ani
Calculatoare si echipamente	3 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier si echipamente	6 - 12 ani

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

VII. Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale sunt active nemonetare, fara suport material si sunt prezentate la cost de achizitie, influentat cu deprecierea calculata prin metoda amortizarii liniare.

In categoria imobilizarilor necorporale sunt inregistrate cheltuielile de constituire, programele informatice si licente achizitionate de la terți. Se amortizează în funcție de durata probabilă de utilizare, care nu poate depăși o perioadă de 5 ani. Cheltuielile de constituire, precum și cheltuielile de cercetare- dezvoltare se amortizează într-o perioadă de 5 ani.

Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul punerii in functiune.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere, pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale.

VIII. Imobilizarile financiare

Imobilizarile financiare cuprind obligatiuni de stat cu maturitate mai mare de un an, precum si dobanzile estimate, calculate de la data achizitiei pana la data bilantului.

Imobilizarile financiare se evalueaza la momentul achizitiei la cost de achizitie respectiv pret de cumparare. Ulterior achizitiei lunar ele sunt evaluate prin metoda bazata pe recunosterea dobanzii aferente perioadei scurse da la data efectuarii plasamentului si pana la data bilantului calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada mentionata anterior, cat si a sumei rezultate din diferenta dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta si pretul net de achizitie, impartita la numarul de zile ramase pana la maturitate.

Diferenta pozitiva intre valoarea de achizitie si valoarea nominala a imobilizarilor financiare se reflecta in situatia veniturilor si cheltuielilor la pozitia „Alte cheltuieli financiare” sumele plasate in imobilizari financiare au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



IX. Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție. La ieșirea din gestiune stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate utilizând metoda primul intrat primul ieșit (FIFO).

X. Trezorerie și echivalente de trezorerie

Trezoreria și echivalente de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, chetrezorerie și echivalentele acestea se cuprind numerar în casa, disponibil în conturile bancare, depozite la vedere, investiții pe termen scurt cu scadența mai mică de trei luni.

XI. Investiții pe termen scurt

În categoria investiții pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare și certificate de trezorerie sau obligațiuni cu maturitate sub un an. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat.

XII. Creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin în cazul în care se constată deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidente obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Creanțele aferente comisioanelor plătite agenților de marketing sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată, care este suma inițial avansată minus sumele recuperate minus un provizion pentru creanțe incerte.

XIII. Obligatii comerciale

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

XIV. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse sau o diminuare de creanțe care să afecteze beneficiile economice pentru a onora obligația respectivă sau recuperarea creanței și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligațiilor.

XV. Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și de somaj de stat în contul angajaților săi. Toți angajații sunt participanți la planurile de pensii ale statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu înregistrarea salariilor.

XVI. Venituri pentru administratorul de pensii

Conform legislației în vigoare constituie venituri pentru Societate următoarele:

- Comision din contribuțiile brute – 2.5% pentru fondul de pensii administrat privat și 4.5% pentru fondul de pensii facultative
- Comision din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat Aripă 0.60% per an și 0.125% din valoarea activului net total al fondului de pensii facultative
- Penalitățile de transfer – 5% din valoarea contului la data efectuării transferului dacă acesta are loc în primii 2 ani de când participantul a aderat la fondul de pensii.

XVII. Comisioane agenți de marketing

În ceea ce privește plățile efectuate către agenții de marketing (persoane fizice) și brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a CSSPP, plățile efectuate pentru adeziunile încheiate pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripă și Fondul de Pensii Facultative Stabil și înregistrate pe parcursul anului 2012 au fost oclindite integral în contul de profit și pierdere a anului 2013 prin contul de cheltuieli privind comisioanele și onorariile (622).

XVIII. Cheltuieli în avans

În această categorie se cuprind cheltuielile efectuate în cursul exercitiului financiar, dar aferente unui alte perioade (chirii, asigurări, abonamente etc.).

XIX. Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

XX. Rezerve tehnice

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrată în sistem dualist

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale in conformitate cu metodologia cuprinsa in Norma nr.13/2012, pentru acoperirea riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin lege sau, daca este cazul, si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de administrator prin prospectul schemei de pensii.

XXI. Managementul riscului financiar

Societatea a monitorizat expunerea entitatii la riscul de piata, riscul de credit si la riscul fluxului de trezorerie asa cum sunt definite in cuprinsul Normei nr. 14/2007.

Mai jos sunt detaliate aceste riscuri si modul in care au fost tratate acolo unde a fost cazul de catre Societate.

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.

- 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.

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

Riscul de piata a fost gestionat prin investirea disponibilitatilor Administratorului in instrumente cu venit fix (depozite si obligatiuni de stat in lei cu dobanda fixa) si nu au existat pe toata durata anului 2013 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 Societatea.

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.

Societatea nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2013, neluandu-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.

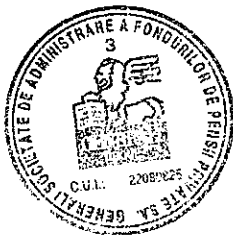
Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii.

Administratorul nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2013 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

XXII. Rezerva legala

In conformitate cu prevederile legale, Societatea a constituit rezerva legala, la nivelul a 5 % din profitul contabil aferent exercitiului financiar.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Nota 7. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea" sau "Administratorul") are sediul in Bucuresti, Piata Charles de Gaulle nr. 15, etaj 6, sector 1, cod postal 011873, numar de ordine la Registrul Comertului Bucuresti J40/13188/2007, Cod Unic de Inregistrare: 22080825, Capital social 89,000,000 lei, autorizat prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere in registrul CSSPP: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, Compania este membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26, tel. :021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii,generali,ro>; adresa de e-mail: pensii@generali,ro.

Administratorul este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist, Organele de conducere ale acestuia sunt: Consiliul de Supraveghere si Directoratul, Consiliul de Supraveghere este format din trei membri, desemnati de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, Directoratul este format din trei membri desemnati de Consiliul de Supraveghere.

Componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

- Marie Kovarova - Presedinte;
- Luisa Coloni - Membru;
- Gianluca Colocci - Membru

Componenta Directoratului la data de 31.12.2013 este urmatoarea:

- Ioan Vreme - Presedinte;
- Anne-Marie Mancas - Membru;
- Dragos Mihai Neamtu - Membru

Capitalul social subscris si varsat al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., este de 89,000,000 lei.

La 31.12.2013 actionarii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.erau:

Ceska Pojistovna - 88,991,100 actiuni reprezentand 99.99 % din capitalul societatii.
Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.– 8,900 lei actiuni reprezentand 0.01 %,

Societatea este organizata pe Directii, Servicii si Birouri, Pe verticală, directiile si serviciile independente se subordoneaza si raporteaza Directoratului iar in interiorul acestora ierarhizarea este: Directie, Serviciu, Birou, persoana. Pe orizontală relațiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul direcțiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora. Numarul mediu de angajati cu norma intreaga al Administratorului este de 18 (2012: 19) (exclusiv membrii Directoratului).

Nu exista obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai directoratului si cei ai consiliului de supraveghere si nici alte obligatii viitoare, de genul garantiilor asumate de catre societate, in numele acestora. Precizam ca nu au fost acordate avansuri sau credite membrilor comitetului director sau membrilor consiliului de supraveghere.

Cheltuielile cu salariile personalului (inclusiv tichetele de masa) au fost de 2,646,662 lei (2012: 2,602,908 lei), din care indemnizatiile directoratului au fost de 1,057,379 lei (2012: 916,945 lei), tichete de masa in valoare de 46,504 lei (2012: 49,356 lei).

Numarul mediu de personal al Societatii pe anul 2013 a fost de 22 (2012: 24), inclusiv membrii directoratului. Personalul existent la data de 31.12.2013 era de 26 salariat(2012: 29 salariat), din care 5 salariat(2012: 5 salariat) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial.

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 734,440 lei (2012: 725,392 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 284,845 lei (2012: 262,103 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

- Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca 512,292 lei (2012: 495,538 lei)
- Contributia Societatii la fondul de somaj 16,029 lei (2012: 14,722 lei)
- Contributia Societatii pentru fondul de sanatate 130,629 lei(2012: 118,007 lei)

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- Alte cheltuieli cu protectia sociala 75,490 lei,(2012:97,125 lei)
din care:
 - tichete cadou 30,700 lei (2012: 35,750 lei)
 - pensii facultative 38,190 lei (2012: 41,540 lei)
 - ajutoare sociale 6,600 lei (2012: 19,835 lei)

Urmare deciziei nr.7346/2008 a comitetului director, incepand cu luna aprilie 2009 salariatii societatii beneficiaza de contributii lunare de 50 lei pentru pensia facultativa, incepand cu iulie 2010 contributia societatii pentru angajatii sai a fost majorata la 80 de lei.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE

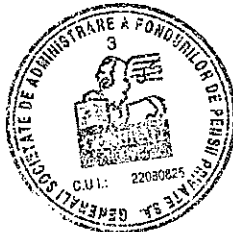
Capitalul social subscris si varsat al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”), la 31.12.2013 este de 89,000,000 lei, reprezentand un numar de 89,000,000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu.

Fiecare actiune subscrisa si varsata acorda actionarului dreptul la un vot.

La 31 decembrie 2013, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Ceska Pojistovna SA – 88,991,100 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 88,991,100 lei, reprezentand 99.99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 8,900 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 8,900 lei, reprezentand 0.01% din capitalul social al societatii.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Nota 9. ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea" sau "Administratorul"), cu sediul social in Bucuresti, sector 1, Piata Charles de Gaulle, nr. 15, etaj 6, a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/13188/2007, Cod unic de inregistrare 22080825. Obiectul de activitate este: „Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)” (cod CAEN 6530).

La sfarsitul anului 2013, Societatea administreaza activele unui numar de 568,050 (2012: 538,746) participanti pentru pensiile private si 4,782 (2012: 4,722) participanti pentru pensiile facultative. Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei, la cursul oficial de schimb, Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei la cursul de schimb afisat de Banca Nationala a Romaniei pentru aceasta data.

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2013, in valoare totala de 52,887,070 lei (2012: 46,813,224 lei) :

- > 58.39% creante imobilizate in valoare de 30,878,546 lei (2012: 31,843,776 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- > 41.61% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 22,008,524 lei (2012: 14,969,448 lei).

Descriere	Principala la 31.12.2013	Dobanda la 31.12.2013	TOTAL la 31.12.2013
CREANTE IMOBILIZATE	30,149,955	596,006	30,878,546
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2	17,169,850	402,903	17,572,753
TITLURI DE STAT	16,152,719	386,766	16,539,485
TITLURI PROVIZION TEHNIC	1,017,131	16,137	1,033,268
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3	12,980,105	193,103	13,173,208
TITLURI DE STAT	12,980,105	193,103	13,173,208
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			132,367
GARANTIE COMBUSTIBIL			4,900
GARANTIE CDG			121,669
GARANTIE COS			5,798
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			218
GARANTIE COMBUSTIBIL			100
GARANTIE COS			118

La 31.12.2013, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, , depozite pe termen scurt in valoare de 21,986,149 lei, din care 15,111,662 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 6,874,487 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr. rd.	Descriere	Valuta	Soldul in lei la 31.12.2013	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda la 31.12.2013
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+12)		21,986,149	%			105,563
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 11)		15,111,662				75,334
3	BRD	RON	344,092	1.40%	30.12.2013	03.01.2014	27
4	VOLKSBANK	RON	985,000	5.50%	19.09.2013	06.01.2014	15,436
5	VOLKSBANK	RON	100,500	5.00%	18.11.2013	06.01.2014	606
6	VOLKSBANK	RON	500,000	4.50%	05.12.2013	06.01.2014	1,664
7	VOLKSBANK	RON	300,000	4.65%	20.11.2013	20.01.2014	1,605
8	VOLKSBANK	RON	9,400,000	4.75%	06.12.2013	20.01.2014	31,805
9	VOLKSBANK	RON	1,716,320	4.50%	02.12.2013	03.02.2014	6,348
10	VOLKSBANK	RON	765,750	4.50%	09.12.2013	10.02.2014	2,171
11	VOLKSBANK	RON	1,000,000	5.50%	19.09.2013	18.03.2014	15,671
12	DEPOZITE PILON 3 (rd.13 la 19)		6,874,487				30,228

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



13	BRD	RON	120,667	1.40%	30.12.2013	03.01.2014	9
14	VOLKSBANK	RON	810,970	5.50%	19.09.2013	06.01.2014	12,709
15	VOLKSBANK	RON	130,950	4.60%	21.11.2013	06.01.2014	677
16	VOLKSBANK	RON	1,852,580	4.50%	16.12.2013	16.01.2014	3,654
17	VOLKSBANK	RON	3,400,000	4.75%	06.12.2013	20.01.2014	11,504
18	VOLKSBANK	RON	102,970	4.50%	02.12.2013	03.02.2014	381
19	VOLKSBANK	RON	456,350	4.50%	09.12.2013	10.02.2014	1,294

* Dobanda aferenta plasamentelor efectuate de societate in depozite a fost calculata si evidentiata in contul contabil 5187 – dobanzi de incasat și prezentate în bilanț ca „Alte creanțe” (vezi nota 4).

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2012, in valoare totala de 46,813,224 lei :

- 68.02% creante imobilizate in valoare de 31,843,776 lei, care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 31.98% depozite, numerar si conturi la banci (inclusiv depozite) in valoare totala de 14,941,796 lei.

Descriere	Principal la 31.12.12	Dobanda la 31.12.12	TOTAL 31.12.12
CREANTE IMOBILIZATE	30,896,435	923,931	31,843,776
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2(rd.3 la5)	17,359,006	545,657	17,904,663
TITLURI DE STAT	17,359,006	545,657	17,904,663
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3(rd.9 la11)	13,537,429	378,274	13,915,703
TITLURI DE STAT	13,537,429	378,274	13,915,703
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			4,900
GARANTIE COMBUSTIBIL			4,900
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			18,510
GARANTIE COMBUSTIBIL			100
CAUTIUNI			18,410

La 31.12.2012, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de 14,737,483 lei, din care 9,007,380 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 5,730,103 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3:

Nr rd	Descriere	Valuta	Principal 31.12.12	Rata doban zil	Data constituirii	Data scadentei	Dobanda la 31.12.12
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+13)		14,737,483	%			60,232
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 12)		9,007,380				37,194
3	VOLKSBANK	RON	586,594	6.60%	29/11/2012	04/01/2013	3,500
4	VOLKSBANK	RON	1,459,297	6.60%	03/12/2012	04/01/2013	7,652
5	VOLKSBANK	RON	300,000	6.60%	04/12/2012	04/01/2013	1,519
6	VOLKSBANK	RON	304,976	6.60%	26/11/2012	04/01/2013	1,985
7	VOLKSBANK	RON	2,873,112	6.60%	10/12/2012	10/01/2013	11,430
8	GARANTI BANK	RON	1,414,800	6.60%	10/12/2012	10/01/2013	5,613
9	VOLKSBANK	RON	950,000	6.60%	13/12/2012	15/01/2013	3,264
10	VOLKSBANK	RON	502,140	6.60%	21/12/2012	21/01/2013	999
11	VOLKSBANK	RON	516,273	6.60%	19/12/2012	21/01/2013	1,214
12	VOLKSBANK	RON	100,188	6.60%	31/12/2012	31/01/2013	18
13	DEPOZITE PILON 3 (rd.14 la18)		5,730,103				23,038
14	VOLKSBANK	RON	359,101	6.60%	29/11/2012	04/01/2013	2,143
15	VOLKSBANK	RON	3,499,763	6.60%	10/12/2012	10/01/2013	13,922
16	GARANTI BANK	RON	1,505,800	6.60%	10/12/2012	10/01/2013	5,974

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



17	VOLKSBANK	RON	215,124	6.60%	14/12/2012	15/01/2013	700
18	VOLKSBANK	RON	150,315	6.60%	21/12/2012	21/01/2013	299
19	DEPOZITE OVERNIGHT (rd.20 la 21)		204,312				29
20	BRD Overnight PILON 2	RON	118,494	5.10%	31/12/2012	03/01/2013	17
21	BRD Overnight PILON 3	RON	85,818	5.10%	31/12/2012	03/01/2013	12

* Dobanda aferenta plasamentelor efectuate de societate in depozite a fost calculata si evidentiata in contul contabil 5187 – dobanzi de incasat.

La depozitele prezentate ca „alte investitii financiare pe termen scurt” se adauga 2 depozite overnight (randul 20 si 21), rezultand un total depozite de 14,941,795 lei.

Societatea nu detine in portofoliu efecte comerciale.

Trezorerie si Echivalente de trezorerie

Componenta trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie, asa cum sunt acestea prezentate in situatia fluxurilor de trezorerie, este urmatoarea:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2013
Depozite (Principal)	14,737,483	21,986,149
Conturi curente la banci	231,075	21,492
Casa	890	883
Trezorerie si echivalente de trezorerie	14,969,448	22,008,524

In cursul anului 2013 societatea nu a derulat contracte de leasing.

Nu s-au inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare si nici venituri in avans.

Cheltuielile de reclama si publicitate in valoare totala de 41,957 lei (2012: 47,679 lei), compuse din 41,117 lei (2012: 36,014 lei) pentru pilonul 2 si 839 lei (2012: 11,665 lei) pentru pilonul 3, au fost incluse in totalitate in contul de profit si pierdere pentru anul 2013.

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 83,081 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.A303/14.10.2013 si nr.A 304/14.10.2013 incheiat Societate si PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL.

In totalul cheltuielilor privind auditul este inclusa si suma aferenta auditului pentru Fondul de Pensii Facultative „STABIL”, suportata de catre Administrator, conform prospectului schemei de pensii facultative in valoare de 12,750 lei.

IMPOZITUL PE PROFIT

	2012	2013
VENITURI DIN EXPLOATARE	9,379,950	12,940,019
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-9,122,596	-10,848,661
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	257,354	2,091,358
VENITURI FINANCIARE	3,002,647	3,381,732
CHELTUIELI FINANCIARE	-21,191	-133,155
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	2,981,456	3,248,577
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	3,238,810	5,339,935
VENITURI NEIMPOZABILE	-237,584	-475,131
ALTE DEDUCERI	-562,530	-346,588
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	756,793	883,768
REZULTATUL FISCAL	3,195,489	5,401,984
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	-101,896,610	-98,701,121
REZULTATUL FISCAL DE RECUPERAT DIN ANII URMATORI	-98,701,121	-87,452,833
IMPOZIT PE PROFIT	0	0

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



ENTITATILE AFILIATE

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel:

In anul 2013 au fost efectuate plati catre Generali-Providencia Biztosító Rt in valoare de 3,255.72 lei (647.40 EUR) pentru serviciile IT prestate.

Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2013 aferente societatii Generali-Providencia Biztosító Rt. este 473.58 lei (105.60 EUR).

Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, in valoare totala de 38,740.85 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii societatii.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

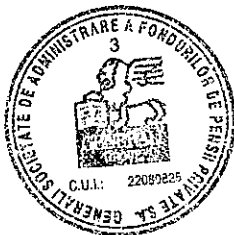
In data de 10.12.2013 Consiliul de Supraveghere a hotarat diminuarea pierderilor contabile reportate prin eliberarea primelor de emisiune.

Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA din data de 10.02.2014 prevede:

In temeiul art.111, alin (2) litera a) din Legea 31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, actionarii au hotarat modificarea situatiilor financiare pentru anul 2013 astfel:

- reducerea rezervelor de prime de emisiune de la valoarea de 60.155.000 lei la 0.
- reducerea corespunzatoare a pierderilor reportate de la valoarea de 102.180.052 lei la 42.025.052 lei.
- inregistrarea corespunzatoare a operatiilor de la subpunctele a) si b) in evidentele contabile ale Societatii pentru 31.12.2013.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
Entitate GENERALI SAFPP SA
Adresa: localitatea BUCURESTI,
Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6
Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
Numar din registrul comertului J40/13188/2007
Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
Activitate preponderenta(denumire clasa CAEN)
Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
celor din sistemul public de asigurari sociale)
Cod clasa CAEN 6530

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2013

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	1	1	5,339,935	
Unități care au înregistrat pierdere	2	0	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit nici pierdere	3	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total Col.2+3	Din care :	
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	4	0	0	0
Furnizori restanți -total (rd. 06 la 08), din care:	5	0	0	0
- peste 30 de zile	6	0	0	0
- peste 90 de zile	7	0	0	0
- peste 1 an	8	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale -total (rd. 10 la 14), din care:	9	0	0	0
- contributii pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0	0
-contributii pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
-contributii pentru bugetul asigurărilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii restante față de alti creditori	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadentă -total (rd. 20 la 22), din care:	19	0	0	0
- restante după 30 de zile	20	0	0	0
- restante după 90 de zile	21	0	0	0
- restante după 1 an	22	0	0	0
Dobânzi restante	23	0	0	0
III. Număr mediu de salariați		31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent	
A	B	1	2	
Număr mediu de salariați	24	24	22	
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la 31 decembrie	25	29	26	
IV.Dobanzi, dividende și redevențe platite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. Rd.	Sume		
A	B	1		

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata în sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	40	0	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	41	0	
Redeventa miniera platita	42	0	
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	43	0	
- subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	44	0	
- subventii aferente veniturilor, din care:	45	0	
- subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**)	46	0	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	47	0	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	48	0	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	49	0	
V. Tichete de masă	Nr.rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor	50	46,504	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr.rd.	31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	51	0	0
- din fonduri publice	52	0	0
- din fonduri private	53	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr.rd.	31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 55 la 57), din care:	54	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	55	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	56	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	57	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	58	0	13,386
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	59	0	2,700
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 61 + 69), din care:	60	31,843,776	30,878,546
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 62 la 68), din care:	61	0	0
- actiuni cotate emise de rezidenti	62	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	63	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	64	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	65	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenti	66	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	67	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	68	0	0
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 70 + 71), din care:	69	31,843,776	30,878,546
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	70	31,843,776	30,878,546
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	71	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	72	159	200
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	73	0	0
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	0	0
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 77 la 81), din care:	76	0	0
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	77	0	0
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	78	0	0
- subventii de incasat (ct. 445)	79	0	0
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	80	0	0
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct. 4482)	81	0	0
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	82	0	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate 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)	83	0	0
Alte creante (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 85 la 87), din care:	84	987,228	769,212
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	85	0	0
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	86	987,228	769,212
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct. 461)	87	0	0
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	88	60,260	105,563
- de la nerezidenti	89	0	0
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici*****)	90	0	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 92 la 98), din care:	91	0	0

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- actiuni cotate emise de rezidenti	92	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	93	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	94	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	95	0	0
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	96	0	0
- actiuni emise de nerezidenti	97	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	98	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	99	0	0
Casa in lei si in valuta (rd. 101 + 102), din care:	100	890	883
- in lei (ct. 5311)	101	841	883
- in valuta (ct. 5314)	102	49	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 104 + 106), din care:	103	231,075	21,492
- in lei (ct. 5121), din care:	104	226,099	9,861
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	105	0	0
- in valuta (ct. 5124), din care:	106	4,976	11,631
- conturi curente in valuta deschise la banci nerezidente	107	0	0
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 109 + 110), din care:	108	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	109	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (din ct. 5125 + 5412)	110	0	0
Datorii (rd. 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142 + 143 + 147 + 149 + 150 + 155 + 156 + 157 + 163), din care:	111	798,178	1,099,094
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161), (rd. 113 + 114), din care:	112	0	0
- in lei	113	0	0
- in valuta	114	0	0
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 116 + 117), din care:	115	0	0
- in lei	116	0	0
- in valuta	117	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 119 + 120), din care:	118	0	0
- in lei	119	0	0
- in valuta	120	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122 + 123), din care:	121	0	0
- in lei	122	0	0
- in valuta	123	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 125 + 126), din care:	124	0	0
- in lei	125	0	0
- in valuta	126	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 128 + 129), din care:	127	0	0
- in lei	128	0	0
- in valuta	129	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 131 + 132), din care:	130	0	0
- in lei	131	0	0
- in valuta	132	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 134 + 135), din care:	133	0	0
- in lei	134	0	0
- in valuta	135	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 137 + 138), din care:	136	0	0

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- in lei	137	0	0
- in valuta	138	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 140 + 141), din care:	139	0	0
- in lei	140	0	0
- in valuta	141	0	0
Credite de la Trezoreria Statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	142	0	0
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	144	0	0
- in valuta	145	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	146	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	147	256,542	378,653
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	148	39,640	474
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	149	438,453	425,195
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 151 la 154), din care:	150	1,605	96,109
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	151	1,605	54,447
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	0	41,662
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	153	0	0
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	154	0	0
Datoriile entitatii in relatii cu entitatile afiliate (ct. 451)	155	0	0
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct. 455)	156	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 158 la 162), din care:	157	101,578	199,137
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	0	0
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	101,578.00	199,137
- subventii nereluuate la venituri (din ct. 472)	160	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	0	0
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	162	0	0
Dobanzi de platit (ct. 5186)	163	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici*****)	164	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	165	89,000,000	89,000,000
- actiuni cotate ²⁾	166	0	0
- actiuni necotate ³⁾	167	0	0
- parti sociale	168	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	169	88,991,100	88,991,100
Brevete si licente (din ct. 205)	170	0	0
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.decembrie an precedent	31.decembrie an precedent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	171	0	0
X. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.decembrie an precedent	31.decembrie an precedent

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

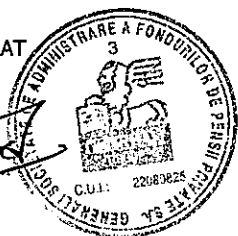


A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	172	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	173	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	174	0	0
XI. Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186), din care:	175	0	0
- detinut de institutii publice (rd. 177 + 178), din care:	176	0	0
- detinut de institutii publice de subordonare centrala;	177	0	0
- detinut de institutii publice de subordonare locala;	178	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	179	0	0
- cu capital integral de stat;	180	0	0
- cu capital majoritar de stat;	181	0	0
- cu capital minoritar de stat;	182	0	0
- detinut de regii autonome	183	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital privat	184	0	0
- detinut de persoane fizice	185	0	0
- detinut de alte entitati	186	0	0
XII. Dividende ale societatilor comerciale cu capital de stat si varsaminte ale regiilor autonome, din care:	187	0	0
- dividende/varsaminte aferente anului 2012, repartizate catre institutii publice, din care:	188	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	189	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala;	190	0	0
- dividende/varsaminte din profitul anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	191	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	192	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala;	193	0	0
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	194	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	195	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala	196	0	0

PRESEDINTE DIRECTORAT
DIRECTOR GENERAL
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii



MEMBRU DIRECTORAT
DIRECTOR FINANCIAR
Anne-Marie MANGAS

Semnatura.....

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate
Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Judetul 40- MUNICIPIUL BUCURESTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCURESTI,
 Sector 1, Piata Charles de Gaulle, Nr.15, Et.6
 Telefon 313 51 50, fax 313 51 70
 Numar din registrul comertului J40/13188/2007
 Cod unic de inregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societati comerciale
 Activitate preponderanta(denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia
 celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN 6530

1.Situatia activelor imobilizate la 31.12.2013

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Din care dezmembr si casari	Sold final col.5=1+2-3
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	01	722,026	0	0	x	722,026
Alte imobilizari	02	1,860,823	18,050	0	x	1,878,873
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	13,386	0	x	13,386
TOTAL(rd.01 la 03)	04	2,582,849	31,436	0	-	2,614,285
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	121,047	410,200	121,047	x	410,200
Instalatii tehnice si masini	07	1,074,386	33,731	0	x	1,108,117
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	122,510	2,704	84,759	x	40,455
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	0	2,700	0	x	2,700
TOTAL (rd.06 la 09)	10	1,317,943	449,335	205,806	-	1,561,472
Imobilizari financiare	11	31,843,776	118,025,899	118,991,129	-	30,878,546
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)	12	35,744,569	118,506,670	119,196,935	0	35,054,303

2. Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizarea in cursul anului	Amortizarea la sfarsitul anului scoase din evidenta	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	676,693	34,000	0	710,693
Alte imobilizari	14	1,698,274	160,069	0	1,858,343
TOTAL(rd.13 la 14)	15	2,374,967	194,069	0	2,569,036
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	121,047	10,518	121,047	10,518
Instalatii tehnice si masini	18	686,501	154,216	6338	834,379
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	71,604	4,121	60,170	15,555
TOTAL(rd.16 la 19)	20	879,152	168,855	187,555	860,452
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)	21	3,254,119	362,924	187,555	3,429,488

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



3. Situatia ajustarilor pentru depreciere

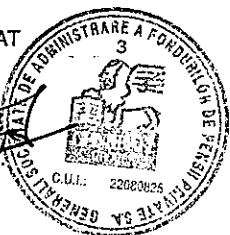
Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Ajustari constitu- rite in cursul anului	Ajustari relu- ate la venituri	Sold final (col.10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale	X				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări necorporale în curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd.22 la 24)	25	0	0	0	0
Imobilizări corporale					
Terenuri	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 imobilizări corporale în curs	30	0	0	0	0
Total (rd.26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizări financiare	32	0	0	0	0
AJUSTARI PT DEPRECIERE – TOTAL(rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

PRESEDINTE DIRECTORAT
DIRECTOR GENERAL
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



MEMBRU DIRECTORAT
DIRECTOR FINANCIAR
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate
Semnatura.....



RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI SOCIETATII COMERCIALE GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA PRIVIND ACTIVITATEA DIN EXERCITIUL FINANCIAR 2013

Societatea comerciala Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA ("Societatea" sau "Administratorul"), 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 89,000,000 lei.

Ceska Pojistovna - 88,991,100 actiuni reprezentand 99.99 % din capitalul societatii.

Generali Asigurari SA - 8,900 lei actiuni reprezentand 0.01 % din capitalul societatii.

Componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

- Marie Kovarova - Presedinte;
- Luisa Coloni - Membru;
- Gianluca Colocci - Membru

Componenta Directoratului la data de 31.12.2013 este urmatoarea:

- Ioan Vreme - Presedinte;
- Anne-Marie Mancas - Membru;
- Dragos Mihai Neamtu - Membru

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 si fiind inregistrata in registrul depozitarilor cu codul DEP-RO-373958.

REZULTATELE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013

1. Veniturile totale ale societatii au inregistrat, in cursul anului 2013, valoarea de 16,321,751 lei, din care:

a) Total venituri din exploatare: 12,940,019 lei, astfel:

- ✦ cifra de afaceri neta de 12,460,673 lei, alcatuita din:
 - comisionul de 2.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii ARIPI, in valoare de 6,491,918 lei;
 - comisionul 4.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii STABIL, in valoare de 79,541 lei;
 - comisionul de 0.60% per an din activul net pentru Fondul de Pensii ARIPI, in valoare de 5,782,774 lei
 - comision 0.125%/luna din activul net pentru Fondul de Pensii STABIL, in valoare de 104,413 lei
 - penalitati de transfer in cazul participantilor fondului ARIPI transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 705 lei
 - penalitati de transfer in cazul participantilor fondului STABIL transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 1,322 lei.

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. - societate administrata in sistem dualist

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- alte venituri din exploatare: 479,346 lei (venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri).

b) venituri financiare: 3,381,732 lei, compuse din:

- dobanzi de incasat: 2,773,729 lei
- alte venituri financiare: 608,003 lei (venituri din imobilizari financiare cedate, diferente de curs valutar si alte venituri financiare)

2. Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2013, au valoarea totala de 10,848,661 lei, au urmatoarea componenta:

- cheltuieli de marketing si publicitate	31,759
- cheltuieli agenti marketing si brokeri	11,591
- cheltuieli aferente fondului de pensii	3,087,171
- taxa de functionare datorata C.S.S.P.P. sau F.G.D.S.P.P.:	2,190,505
➤ taxa de functionare F.A.P.P. ARIPI	1,928,951
➤ taxa de functionare F.P.F. STABIL	25,747
➤ TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.A.P.P. ARIPI	185,554
➤ TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. STABIL	50,253
- alte cheltuieli aferente activitatii fondurilor de pensii, din care:	896,666
- comisioane custodie, depozitare - ARIPI	632,874
- comisioane de tranzactionare - ARIPI	110,645
- comisioane transfer, decontare - ARIPI	70,066
- cheltuieli audit administrator pilon 2	68,924
- cheltuieli audit administrator pilon 3	14,157
- cheltuieli cu salariatii	3,381,102
- cheltuieli cu salariile	2,600,158
- cheltuieli cu protectia sociala	696,250
- contributia la Fondul de Pensii facultative	38,190
- cheltuiala cu tichetele de masa	46,504
- cheltuieli operationale, din care:	3,396,211
- cheltuiala cu materialele consumabile	10,195
- cheltuiala cu obiectele de inventar	13,093
- cheltuiala cu energie, apa	50,834
- cheltuiala cu amortizarea	362,925
- cheltuiala pentru chirie sediu, parcare auto, chirii diverse	156,307
- costuri intretinere cladire, parcare(lift, servicii intretinere spatii comune)	138,271
- cheltuieli cu asigurari diverse	59,762
- cheltuieli cu instruirea personalului	17,105
- onorarii avocati si recuperari debite	152,322
- cheltuiala de protocol	10,197
- cheltuiala cu servicii postale, expediere, curierat	1,119,247
- cheltuiala cu servicii telefonie	32,365
- cheltuiala servicii bancare	31,644
- cheltuiala cu alte servicii diverse	199,625
- cheltuiala cu servicii REUTERS, BLOOMBERG	307,402
- cheltuiala cu servicii medicale	10,152
- cheltuiala cu servicii curatenie	24,375
- cheltuiala cu servicii informatice	243,116
- cheltuiala cu servicii de scanare	310
- procesare documente participantii	159,644

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrata in sistem dualist



- cheltuiala cu servicii actuar	98,331
- cheltuiala cu servicii de arhivare	30,289
- cheltuiala cu formularele de aderare scoase din uz	812
- cheltuiala cu combustibilii s.a.	39,799
- cheltuiala cu reparatii sediu si autovehicole	60,226
- cheltuiala cu deplasarea personalului	20,499
- alte taxe achitate catre CSSPP(avizare, autorizare)	29,582
- alte cheltuieli operationale	17,782
- cheltuieli cu despăgubiri, donatii si amenzi	402,651
- ajustari de valoare activele circulante	-475,131
- ajustari de valoare privind provizioanele	911,911
- cheltuieli financiare (ch. cu dobanda, ch. cu diferente de curs)	133,155

3. Exercițiul financiar al anului 2013 a fost încheiat cu profit în valoare de 5,339,935 lei.

Politica de investiții a Administratorului a urmărit diversificarea portofoliului în vederea diminuării riscului și a menținerii unui grad crescut de lichiditate, cu respectarea condițiilor legale.

În vederea atingerii obiectivelor stabilite de management, s-au efectuat plasamentele preponderent în obligațiuni de stat și depozite în scopul gestionării lichidităților în condiții cât mai bune. Activele administratorului sunt alocate în funcție de oportunitățile pieței și în urma unei analize riguroase a acestora pentru a obține o rentabilitate cât mai mare, componenta de plasamente în obligațiuni susținând randamentul administratorului.

Administratorul a monitorizat expunerea entității la riscul de piață, riscul de credit și la riscul fluxului de trezorerie așa cum sunt definite în cuprinsul Normei 14/2007.

Mai jos sunt detaliate aceste riscuri și modul în care au fost tratate acolo unde a fost cazul de către Societate.

Riscul de piață cuprinde trei tipuri de risc:

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

- Riscul ratei dobânzii – riscul ratei dobânzii la valoare justă – riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

- Riscul de pret – riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbărilor pieței
Riscul de piață a fost gestionat prin investirea disponibilităților Societății în instrumente cu venit fix (depozite și obligațiuni de stat în lei cu dobândă fixă) și nu au existat pe toată durata anului 2013 investiții în instrumente cu venit variabil în funcție de condițiile pieței.

Riscul de credit este riscul ca una din partile instrumentului să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. S-a realizat monitorizarea continuă a relației și bonității bancilor la care s-au constituit depozite și s-a verificat ca încasarea dobânzii și principalului pentru depozitele constituite să se facă la scadență. Nu s-au înregistrat nici un fel de probleme în relația cu bancile în ceea ce privește onorarea obligațiilor acestora către Societate.

Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Administratorul nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2013, neluându-și angajamente care să depășească disponibilitățile sale. De asemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligațiilor fondului iar resursele financiare puse la dispoziție de către acționar au fost suficiente pentru îndeplinirea obligațiilor asumate.

Riscul ratei dobânzii la fluxul de trezorerie – riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață a dobânzii.

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.– societate administrată în sistem dualist

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Administratorul nu s-a expus la acest risc, investitiile sale pe toata durata anului 2013 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

Structura investitiilor aflate in sold la 31.12.2013 (in valoare totala de 52,887,070 lei):

- 58.39% titluri de stat in valoare de 30,878,546 lei
- 41.61% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 22,008,524 lei.

Concluzia celor de mai sus este ca Societatea 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:

- Controlul intern desfasurat de catre directorul financiar, prin ofiterul de conformitate si control intern, directorul de risc si departamentul audit intern
- Controlul extern desfasurat de o societate autorizata de audit si consultanta
- Controlul actionarilor.

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.

Rezultatul raportului active nete (52,497,445 lei) / capital social (89,000,000 lei) de 58.99% a crescut peste limita prevazuta de lege (50%).

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2013, in valoare de 5,339,935 lei astfel:

- suplimentarea rezervei legale , in valoare de 266,997 lei,
- acoperirea partiala a pierderii din anii anteriori cu suma de 5,072,938 lei.

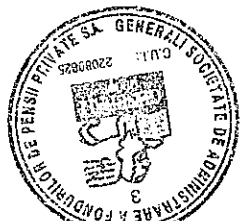
Avand in vedere cele prezentate, administratorii au hotarat aprobarea Situatiilor financiare anuale individuale aferente exercitiului financiar 2013 ale Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA si a prezentului Raport de gestiune.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Membru Directorat,
Dragos Mihai NEAMTU

Autorizate si semnate in data de 01.04.2014



Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. – societate administrata in sistem dualist