

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii, Generali Fond de Pensii S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Generali Fond de Pensii S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiiile financiare mentionate se refera la:

• Activ net/Total capitaluri:	69,590 mii lei
• Rezultatul net al exercitiului financiar:	12,310 mii lei, pierdere

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii respunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### Responsabilitatea auditorului

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

Opinia

- 6 In opinia noastră, situațiile financiare au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile 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 finanțiar, și nu în alte scopuri. În măsură permisa de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât fata de Societate și de acționarii acestora, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

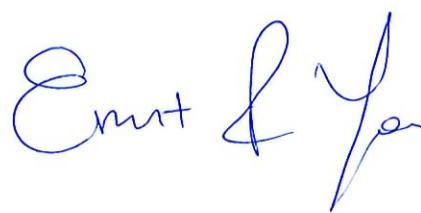
Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

8. În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007, secțiunea 9a, articolul 264.1e), noi am citit raportul administratorilor atasat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Finanțieri din  
Romania

Cu nr. 77/15 August 2001



București, Romania

Date: 2 aprilie 2008