



COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE
Registratură Generală

INTRARE

Nr.

4348

IEȘIRE

Ziua

14

Luna

04

Anul 2009

Anexa nr. 6

Judetul BUCURESTI

Forma de proprietate: 34

Entitate: Generali Soc. de Administrare a Fondurilor de Pensii Private

Activitate preponderanta (denumire clasa

Fondul de pensii "ARIP!"

CAEN: Activitati ale caselor de pensii (cu

Adresa: Localitatea Bucuresti

exceptia celor din sistemul public de asig sociale)

sectorul 1, str. Gh. Polizu nr. 58-60

Cod clasa CAEN: 6530

Telefon 021 3135164; fax: 021 31335170

Cod unic de inregistrare

22080825

Cod inregistrare: SAP-RO-22093262

BILANT

la data de 31 decembrie 2008

Cod 10

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr rând	Sold la	
		31.12.2007	31.12.2008
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	1		
2. Creante imobilizate (ct. 267)	2		34.666.285
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	0	34.666.285
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Clienti (ct.411)	4		
2. Efecte de primit de la clienti (ct.413)	5		
3. Creante – furnizori debitor(ct. 409)	6		
4. Decontări cu participantii (ct. 452)	7		0
5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8		0
TOTAL: (rd. 04 la 08)	9	0	0
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT 1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10		32.206.128
III. CASA SI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11		6.475
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	0	32.212.603
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13		0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14		0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15		37.500
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16		0
4 Sume datorate privind decontările cu participantii (ct. 452**)	17		0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18		30.826
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	0	68.326
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	0	32.144.277
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	0	66.810.562
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22		0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23		0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24		
4. Sume datorate privind decontări cu participantii (ct. 452*.)	25		
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26		
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	0	



H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28		0
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI -capital privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct.1017)	29		63.960.159
II. PRIMELE FONDULUI - prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30		0
III. REZERVE - rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31		0
IV. REZULTAT REPORTAT 1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32		
Sold D	33		440
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34		
Sold D	35		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36		2.850.843
Sold D	37		
VI. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct.129)	38		
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	0	66.810.562

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN

Judetul BUCURESTI

Entitate: Generali Soc. de Administrare a Fondurilor de Pensii Private

Fondul de pensii "ARIPI"

Adresa: Localitatea Bucuresti

sectorul 1, str. Gh. Polizu nr. 58-60

Telefon 021 3135164; fax: 021 31335170

Cod inscriere: SAP-RO-22093262

Forma de proprietate: 34

Activitate preponderanta (denumire clasa

CAEN: Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asig sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de inregistrare 22080825

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2008

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Exercitiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	1		2.100.183
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	2		0
3. Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3		1.179.228
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	4		1.723.179
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	5		1.131.831
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.765+767+768)	6		0
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	7		0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct..754+758)	8		0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	0	6.134.421
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	10		3.124.313
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11		0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12		0
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	13		159.265
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	14		0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.628)	15		0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct.635)	16		0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă ct.654+	17		0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	0	3.283.578
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19		
- profit (rd.09-18)	19	0	2.850.843
- pierdere (rd.18-09)	19	0	
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)	20		
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)	21		
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22		
- profit (rd. 20-21)	22	0	0
- pierdere (rd. 21-20)	22	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	0	6.134.421



H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	0	3.283.578
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)	25		
-profit (23-24)	25	0	2.850.843
-pierdere (24-23)	25	0	

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN

Judetul BUCURESTI

Forma de proprietate: 34

Entitate: Generali Soc. de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA

Activitate preponderanta (denumire clasa

Fondul de pensii "ARIPI"

CAEN: Activitati ale caselor de pensii (cu

Adresa: Localitatea Bucuresti

exceptia celor din sistemul public de asig sociale)

sectorul 1, str. Gh. Polizu nr. 58-60

Cod clasa CAEN: 6530

Telefon 021 3135164; fax: 021 31335170

Cod unic de inregistrare

22080825

Cod inscriere: SAP-RO-22093262

SITIATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2008

- lei -

Nr crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului fin	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul anului fin
			Total din care:	din transfer	Total din care	Prin transfer	
1	Capitalul privind UF la val.nominala (ct.101)		63.960.159				63.960.159
2	Prime aferente UF (cont 104)						
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct.106)						
4	Rez reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct.1171) <u>Sold C</u> <u>Sold D</u>		440				440
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor (ct.1174) <u>Sold C</u> <u>Sold D</u>						
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar(ct121)	0	2.850.843				2.850.843
7	Repartizarea profitului (ct.129)	0	0				0
8	Total capitaluri proprii	0	66.810.562	0	0	0	66.810.562

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

(Signature)

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN

(Signature)

Judetul BUCURESTI
 Entitate: Generali Soc. de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA
Fondul de pensii "ARIPi"
 Adresa: Localitatea Bucuresti
 sectorul 1, str. Gh. Polizu nr. 58-60
 Telefon 021 3135164; fax: 021 31335170
 Cod inscriere: SAP-RO-22093262

Forma de proprietate: 34
 Activitate preponderanta (denumire clasa
 CAEN: Activitati ale caselor de pensii (cu
 exceptia celor din sistemul public de asig sociale)
 Cod clasa CAEN: 6530
 Cod unic de inregistrare 22080825

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 la data de 31 decembrie 2008

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Incasari de la participanti		65.638.634
	b) plati catre participanti		32.728
	c) Plati catre furnizori si creditorii		1.737.140
	d) Dobanzi platite		
	e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare		63.868.766
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
	a) Plati pt achizitionarea de actiuni		2.685.888
	b)Plati pt achizitionarea de imobilizari financiare		59.967.664
	c)Incasari din vanzarea de imobilizari financiare		2.445.515
	d) Dobanzi incasate		1.812.859
	e) Venituri financiare incasate		4.100.000
	Trezoreria neta din activitati de investitie		-54.295.178
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE		
	Trezoreria neta din activitati de finantare		9.573.588
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie		9.573.588
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar		0
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar		9.573.588

Administrator
 Director general,
 Ioan VREME



Director financiar,
 Anne-Marie MANCAS

Mancaș
 Intocmit:
 Director contabilitate,
 Maria DRAGAN

Nota 1. Situatia depozitelor bancare

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBANZII		Pondere in total	DATA	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenta
PIRAEUS	RO33PIRB4206716670001000	1.177.602			29,00	16.127	1,78%	15.12.08	05.01.09
PIRAEUS	RO33PIRB4206716670001000	2.110.000			29,00	16.997	3,18%	22.12.08	05.01.09
ALPHA BANK	RO94BUCU046551852511RO01	2.779.524			28,75	37.219	0,75%	15.12.08	05.01.09
ALPHA BANK	RO94BUCU046551852511RO01	500.000			28,75	3.938	0,75%	22.12.08	05.01.09
BCA ROMANEASCA	RO54BRMA0700021028000000	3.000.000			23,15	19.027	4,51%	22.12.08	05.01.09
*	TOTAL	9.567.126				93.308		*	*

Suma plasata aferenta depozitelor bancare existente la 31.12.2008 a fost de 9.567.126 lei, iar cresterea inregistrata de acestea pana la sfarsitul anului a fost de 93.308 lei.

Certificatele de trezorerie pe termen scurt existente in portofoliul Fondului de Pensii *ARIPI*, la sfarsitul anului 2008, sunt urmatoarele:

Denumire	Suma plasata	Valoarea actualizata la 31.12.2008	Data inceput cupon	Data scadentei
Certificate de trezorerie	315.971,25	336.164,13	30.05.2008	29.05.2009
Certificate de trezorerie	216.478,08	228.626,76	27.06.2008	26.06.2009
Certificate de trezorerie	495.096,25	519.229,77	25.07.2008	24.07.2009
Certificate de trezorerie	1.098.104,72	1.145.376,39	15.08.2008	13.02.2009
Total	2.125.650,30	2.229.397,05	x	x

Certificatele de trezorerie lichidate in cursul anului 2008, ca urmare a ajungerii la scadenta sunt:

Denumire	Suma plasata	Valoarea la scadenta	Data scadentei
Certificate de trezorerie	407.862,07	430.000,00	12/12/2008
Certificate de trezorerie	3.495.557,12	3.670.000,00	14/11/2008
Total	3.903.419,19	4.100.000,00	x

Veniturile din discount aferente certificatelor de trezorerie sunt in valoare de 196.581 lei pentru certificatele ajunse la scadenta (diferenta dintre 4.100.000 lei si 3.903.419 lei), iar pentru certificatele existente in portofoliu la 31.12.2008 veniturile sunt de



103.747 lei, calculate ca diferenta dintre valoarea actualizata de 2.229.397 lei si suma plasata de 2.125.650 lei.

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN



Nota 2. Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
	0	0	0
Total	0	0	0

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizor - EY taxa audit	37.500	37.500	0	0
GFP comision de 0,6%/an din activ net	30.812	30.812	0	0
Decontari din operatii in curs de clarificare	14	14	0	0
Total, din care	68.326	68.326	0	0

La sfarsitul anului 2008 fondul „ARIPI” nu inregistra obligatii de plata pentru care sa fi constituit provizioane.

Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2008 este 0.

Datoriile fondului la finele exercitiului financiar, in valoare totala de 68.326 lei, sunt alcatuite din:

- Taxa de audit datorata auditorului extern pentru anul 2008: 37.500 lei
- Comisionul de 0.6% din activul net pentru luna decembrie 2008: 30.812 lei

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN

Nota 3. Analiza rezultatului din activitatea curenta

- lei-

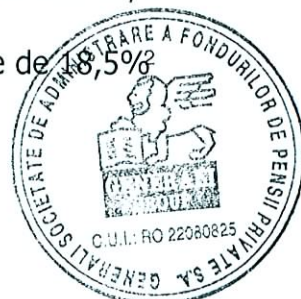
Nr crt	INDICATORI	Nr rand	EXERCITIUL PRECEDENT	EXERCITIUL CURENT
1	Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	01		2.100.183
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct.762)	02		0
3	Venituri din creante imobilizate (ct.763)	03		1.179.228
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)	04		1.723.179
5	Venituri din comis specifice fondului de pensii (ct.704)	05		0
6	Alte venituri din activitatea curenta(ct.754+758)	06		0
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	07		0
8	Venituri din dobanzi (ct.766)	08		1.131.831
9	Alte venituri fin din activitatea curenta(rd.10+11)	09		0
10	- din sconturi obtinute (ct.767)	10		0
11	- din alte venituri financiare (ct.768)	11		0
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.01 la 09)	12		6.134.421
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	13		3.124.313
14	Cheltuieli privind comisioane, onorarii, cotizatii (ct.622)	14		159.265
15	Cheltuieli cu comisioanele bancare (ct.627)	15		0
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct.628)	16		0
17	Cheltuieli cu alte imp, taxe si varsaminte asim (ct.635)	17		0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	18		0
19	Cheltuieli cu diferente de curs valutar (ct.665)	19		0
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20		0
21	Alte cheltuieli fin din activitatea curenta (rd.22 la 23)	21		0
22	- cheltuieli din sconturile acordate (ct.667)	22		0
23	- alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23		0
24	CHELTUIELI DIN ACT CURENTA (rd.13 la 21)	24		3.283.578
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACT CURENTA	25		
26	- profit (RD.12-24)	26		2.850.843
27	- pierdere (rd.24-12)	27		

In anul 2008, Fondul de pensii „ARIPI” a realizat un profit de 2.850.843 lei.

Total venituri: 6.134.421 lei, din care:

- Venituri din imobilizari financiare (obligatiuni) 2.100.183 lei, o pondere de 34,2% in total venituri
- Venituri din creante imobilizate (dob si discount DBN+CTN): 1.179.228 lei, o pondere de 19,2%
- Venituri din investitii financiare cedate (crestere preturi actiuni): 1.723.179 lei, o pondere 28,1%
- Venituri din dobanzi (depozite si obligatiuni): 1.131.831 lei, o pondere de 18,5%

Total cheltuieli: 3.283.578 lei, din care:



- Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (diferente de pret nefavorabile pentru actiuni si obligatiuni): 3.124.313 lei, o pondere de 95,1% in totalul cheltuielilor
- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 159.265 lei, o pondere de 4,9% in totalul cheltuielilor, din care:
 - Comision administrator: 121.765 lei
 - Taxa audit 2008: 37.500 lei

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN



Nota 4. Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2008 sunt intocmite conform:

- Legii contabilitatii nr.82/1991
- Normei 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP
- Normei 1/2009 privind modificarea si completarea Normei 14/2007
- Normei 2/2009 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP pentru exercitiul financiar 2008

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2008 sunt proprii Fondului de Pensii „ARIPI” administrat de SC Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica intocmita la data de 31.12.2008.

Situatiile financiare nu ofera comparabilitate, intrucat Fondul de pensii ARIPI si-a inceput activitatea in anul 2008.

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 ;

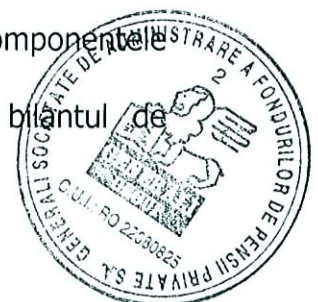
- c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;

- d) s-a tinut cont de toate deprecierile, 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.



Politici si tratamente contabile

Moneda de raportare - situatiile financiare sunt intocmite in lei.

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 EURO la 31.12.2008 a fost de 3,9852 lei)

Metode de evaluare a activelor fondului

Evaluarea activelor nete se efectueaza in concordanta cu prevederile Normei nr.

17/2007 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat emisa de CSSPP, in conformitate cu Prospectul schemei de pensii si a Procedurii de lucru cu Depozitarul.

Pentru evidentierea valorii actualizate a instrumentelor/activelor pe perioada existentei lor in activ se tine cont de caracteristicile acestora, respectiv, prima zi a perioadei inclusa/exclusa, ultima zi a perioadei inclusa/exclusa.

Inregistrarea in activul fondului a tranzactiilor cu instrumente financiare se face la data efectuării respectivelor tranzactii.

Avind in vedere faptul ca tranzactiile se inregistreaza in activul fondului la data tranzactiei, pina la data decontarii respectivelor tranzactii, acestea se evidentiaza pe pozitia „*alte active*” cu semn contrar, respectiv la tranzactiile de cumparare cu semnul (-) minus, iar la tranzactiile de vinzare cu semnul (+) plus.

In cazul in care unele elemente de activ sunt exprimate in valute liber convertibile, pentru exprimarea acestora in lei se foloseste cursul valutar anuntat de BNR si valabil pentru data de calcul a activului.

In cazul in care unele elemente de activ sunt exprimate in valute pentru care BNR nu stabileste curs de schimb se foloseste cursul valutei respective fata de EURO si cursul valutar euro/lei anuntat de BNR si valabil pentru data de calcul a activului.

In anumite situatii justificate, in scopul protejării intereselor participantilor si beneficiarilor, Comisia poate solicita administratorului si depozitarului ca instrumentele financiare care nu mai sunt admise la tranzactionare sa fie luate in calculul activului net la valoarea zero.

- Valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o piață reglementată sunt evaluate la prețului de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzactionare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare trebuie să fie reprezentată de prețului de închidere al pieței de pe care au fost achiziționate.

- Instrumentele pieței monetare admise la tranzactionare pe o piață





GENERALI

Fonduri de Pensii

FONDUL DE PENSII ARIPI

reglementată, sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. Metoda este specificată în prospectul schemei de pensii.

- Deținerile din contul curent se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul
- Acțiunile netranzactionate pe o perioadă de maximum 30 zile, se evalueaza luandu-se în calcul cea mai mică valoare din ultimele 30 de zile de tranzactionare anterioare suspendarii.

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN

Nota 5. Participatii si surse de finantare

a) Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond

a.1) Pe parcursul anului 2008 numarul unitatilor de fond a avut o evolutie constant crescatoare ca urmare a incasarii lunare a contributiilor de la CNPAS si a cresterii numarului de participanti. La data primei incasari a contributiilor (20.05.2008) s-a stabilit un numar de unitati de fond de 683.067,29. La finele anului s-au inregistrat un numar de 6.314.412, 223107 unitati de fond, deci o crestere de 5.631.344,933107 unitati.

Totusi, pe parcursul anului s-au inregistrat si scaderi ale numarului unitatilor de fond ca urmare a transferarii unor participanti spre alte fonduri, dupa cum urmeaza:

13.08.2008: -89,662758 UF, rezultatul transferarii unui numar de 10 participanti

14.10.2008: -93,363796 UF, rezultatul transferarii unui numar de 9 participanti

12.11.2008: -3169,081838 UF, rezultatul transferarii unui numar de 235 participanti

a.2) Valoarea unitatilor de fond a inregistrat, de asemenea, o evolutie constant crescatoare plecand de la valoare initiala de 10 lei si atingand 10,5806 lei, rezultand o crestere de 0,5806 lei, adica 5,8%.

B. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi a lunii (calendaristica)

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	<i>Ianuarie</i>	0	0	0	0	263.411	-	-
2	<i>Februarie</i>	95.008	0	0	0	358.419	-	-
3	<i>Martie</i>	31.188	0	0	0	389.607	-	-
4	<i>Aprilie</i>	0	0	0	0	389.607	-	-
5	<i>Mai</i>	347	0	0	0	389.954	10,1385	683.067,290000
6	<i>Iunie</i>	960	0	0	0	390.914	9,9198	1.477.059,029701
7	<i>Iulie</i>	609	0	0	0	391.523	10,0797	2.241.208,299041
8	<i>August</i>	14.052	75	10	0	405.640	10,1165	3.080.390,897458
9	<i>Septembrie</i>	5.221	0	0	0	410.861	10,1242	3.889.290,853919
10	<i>Octombrie</i>	4.692	33	9	0	415.577	10,1245	4.696.283,434868
11	<i>Noiembrie</i>	5.294	328	235	0	420.964	10,2737	5.496.104,969292
12	<i>Decembrie</i>	6.198	0	0	0	427.162	10,5806	6.314.412,223107

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;



S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese invalidități permanente intrare în drepturile de plată a pensiei);

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN



Nota 6. Alte informatii privind activitatea entitatii

Fondul de pensii „ARIPI” este administrat de SC Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate cu obiect unic de activitate: „Activitati ale caselor de pensii cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale” (cod CAEN 6602), cu sediul social in Bucuresti, str. Gheorghe Polizu, nr. 58-60, sector 1. Societatea a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/13188/2007.

Capitalul social al administratorului la data de 31.12.2008 are valoarea de 71.000.000 lei, avand urmatorii actionari:

- Ceska pojistovna SA – 70.992.900 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 70.992.900 lei, reprezentand 99.99% din capitalul social.
- Generali Asigurari S.A. – 7.100 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 7.100 lei, reprezentand 0.01% din capitalul social.

Consiliul de supraveghere numit de catre cei doi actionari, respectiv Ceska pojistovna SA (99.99% din capitalul social) si Generali Asigurari SA (0.01%) are urmatoarea componenta:

Tudor Moldovan – Presedinte
Werner Moertel- Membru
Luisa Coloni- Membru
Vit Sedlacek- Membru
Martin Spacek - Membru

Conducerea administratorului la data de 31.12.2008 este asigurata de Directorat, alcatuit din:

Director general: Ioan Vreme
Director financiar: Anne-Marie Mancas
Director juridic: Raducu Marian Petrescu

Depozitar: BRD Groupe Societe Generale SA, in scris la Registrul Comertului sub numarul DEP-RO-373958

Auditor: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL, in scris in Registrul CSSPP sub numarul SAA-RO-9112925

Moneda de raportare - situatiile financiare sunt intocmite in lei.
In cursul anului 2008 nu au existat operatiuni exprimate in moneda straina.

Calculul activelor fondului s-a efectuat conform prevederilor Normei nr. 17/2007 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii



administrat privat emisa de CSSPP si celor din Prospectul schemei de pensii, precum si Procedurii de lucru stabilite cu Depozitarul.

- Valoarea netă a activelor fondului de pensii administrat privat ARIPI s-a calculat prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

- Valoarea totală a activelor fondului s-a calculat zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul fondului evaluate

- Obligațiile unui fond sunt constituite din cheltuieli cu:

a) comision de administrare;

b) taxe de auditare a fondului de pensii.

Cheltuielile enumerate se înregistrează zilnic, astfel:

a) cheltuielile cu comisionul de administrare din activul total al fondului se planifica lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și regularizate la sfârșitul lunii, iar comisionul de administrare din contribuțiile participanților se înregistrează și se ia în calculul valorii activului net la data încasării respectivelor contribuții;

b) cheltuielile cu taxele de auditare a fondului de pensii sunt estimate zilnic, înregistrate și regularizate conform legislației în vigoare.

- Calculul valorii unitare a activului net al fondului de pensii ARIPI, pentru o anumita dată, s-a realizat după următoarea formulă:

Valoarea netă a activelor fondului la acea dată/ numărul de unitati de fond din aceeași data, în care numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, în caz de invaliditate sau deces al participantului, sau a transferului activului personal al acestuia.

La data de 31.12.2008 componenta portofoliului Fondului era următoarea:

Denumire element	Valoare actualizata lei	Pondere in total active (%)
Total active	66.878.874	100,00
- Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	41.908.218	62,66
- actiuni tranzactionate	504.698	0,75
- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile	131.490	0,20
- obligatiuni emise de catre administratia publica centrala	34.666.285	51,83
- obligatiuni corporative tranzactionate	1.649.772	2,47
- certificate de trezorerie (CTN)	2.229.397	7,41
- obligatiuni neguvernamentale cu risc scazut	2.726.576	
- Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care	15.303.760	22,88
- obligatiuni corporative tranzactionate	15.303.760	22,88
- Depozite bancare, din care:	9.660.435	14,44
- Cont curent	6.461	0,01



Titlurile din portofoliul Fondului au fost evaluate astfel:

- actiuni tranzactionate: evaluare la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul;
- actiuni suspendate de la tranzactionare in ultimele 30 zile: evaluarea are drept baza de calcul cel mai mic pret inregistrat in piata in intervalul de 30 zile anterior suspendarii de la tranzactionare;
- obligatiuni emise de administratia publica centrala, reprezentate de titluri de stat de tip Benchmark (pe termen lung) - evaluarea acestor titluri se face prin recunoasterea zilnica a dobanzii si discountului. Concret evaluarea se efectueaza prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate (calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul), cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție (discount/prima). Veniturile inregistrate din evaluarea acestor obligatiuni pana la 31.12.2008 a fost de 1.669.036 lei;
- obligatiuni corporative tranzactionate, reprezentate de obligatiuni emise de entitati din Romania si din State membre ale Uniunii Europene, evaluate prin marcarea la piata si recunoasterea zilnica a dobanzii;
- certificate de trezorerie pe termen scurt – evaluate prin recunoasterea zilnica a discountului;
- obligatiuni neguvernamentale cu risc scazut – evaluate prin marcarea la piata si recunoasterea zilnica a dobanzii.
- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania, valoarea plasata fiind de 9.567.126 lei (detaliata in nota 1). Mentionam ca dobanda zilnica se calculeaza prin aplicarea ratei dobanzii (stabilita prin contract) asupra valorii totale a depozitului raportat la numarul de zile din an.
- contul curent: evaluare prin recunoasterea disponibilului existent in contul curent la data evaluarii

In anul 2008, Fondul de pensii „ARIPI” a realizat un profit de 2.850.843 lei obtinut ca diferenta intre totalul veniturilor de 6.134.421 lei si totalul cheltuielilor de 3.283.578 lei.

Evenimente ulterioare datei bilantului:

- domeniul principal de activitate s-a completat cu: „activitatea de colectare, administrare si investire a fondurilor de pensii facultative CAEN 6530”;
- modificarea denumirii societatii din Generali Fond de Pensii SA in Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA;
- majorarea capitalului social de la 71.000.000 lei la 89.000.000 lei

Administrator
Director general,
Ioan VREME



Director financiar,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Director contabilitate,
Maria DRAGAN