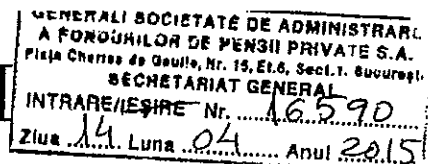


GENERALI
Pensii



HOTARAREA
Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
din data de 14 aprilie 2015

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 51.994.800 actiuni reprezentand 99,99% din capitalul social al Societatii;

si
Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A., societate pe actiuni infiintată si functionand in 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 5.200 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 2015, 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

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, 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 52.000.000 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 2015

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 51,994,800 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 5,200 shares representing 0,01 % of the registered share capital of the Company (each a “Shareholder” and jointly the “Shareholders”) held today, on 14th April 2015, 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



GENERALI

Pensii

societatilor nr. 31/1990 si art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societatii.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2014 si descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societatii.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2014 si descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societatii.

4. Aproba situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar al anului 2014, 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. Distribuirea profitului pe destinatii

5.1 - Aproba distribuirea profitului societatii in valoare de 7.001.683 lei obtinut pentru exercitiul financiar al anului 2014 cu urmatoarele destinatii:

(i) suma de 405.973 lei pentru constituirea rezervelor legale si

(ii) suma de 6.595.710 lei pentru plata dividendelor convenite Actionarilor societatii.

5.2 - Dividendele in valoare de 6.595.710 lei se vor plati Actionarilor proportional cu cota de participare la capitalul social in conformitate cu prevederile stabilite la art. 49.1 din Actul Constitutiv al societatii si cu respectarea prevederilor legale in vigoare, dupa cum urmeaza:

(i) dividendele in valoare de 6.595.050 lei pentru actionarul **Česká pojišťovna a.s.**

(ii) dividendele in valoare de 660 lei pentru actionarul **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.**

5.3- Dividendele se vor plati Actionarilor pana la data de 31 mai 2015.

6. Aproba bugetul de Venituri si Cheltuieli al Societatii pentru anul 2015, asa cum a fost prezentat de catre Directorat.

7. Numeste societatea Pricewaterhouse

legally and statutory convened.

2. To approve of the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2014 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 2014 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 2014, 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. Profit allotment

5.1 - Approves the distribution of the Company's profit amounting 7.001.683 lei for the financial year 2014, with the following destinations:

(i) To constitute the legal reserves amounting 405.973 lei.

(ii) The amount of 6.595.710 lei to be paid as due dividend to the Company's Shareholders.

5.2 The dividends amounting de 6.595.710 lei shall be paid to Shareholders in proportion to their share capital quotas according to provisions of article 49.1 of Company's Articles of Association and to legal provisions in force, as follows:

(i) the dividends amounting 6.595.050 lei to shareholder **Česká pojišťovna a.s**

(ii) the dividends amounting 660 lei to shareholder **Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A**

5.3. The dividends shall be paid to Shareholders until 31st of May 2015.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2015, as it was presented by the Board of Directors.

7. To appoint PricewaterhouseCoopers Audit

Page 2 din / of 4

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 varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



GENERALI

Pensii

Coopers 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 2015. Durata contractului de audit financiar este de un an in conformitate cu dispozitiile art. 111, punctul 2, litera b din Legea 31/1990.

8. Aproba situatiile financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIPi" pentru exercitiul financiar al anului 2014, in forma prezentata de Directorat si de Auditorul Extern PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., in calitate de auditor al Fondului.

9. Decide, in baza situatiilor financiare pe anul 2014 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIPi", in valoare de 116.087.773 lei, sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

10. Aproba situatiile financiare pentru anul 2014 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.

11. Decide, in baza situatiilor financiare pe anul 2014 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 799.003 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

12. 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.

13. În cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului

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 2015. 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 approve the financial statements for the financial year 2014 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 fund's auditor.

9. To decide, based on the audited financial statements of year 2014 presented by the Board of Directors, that the resulted profit of "ARIPi" Private Administrated Fund, amounting 116.087.773 lei, to be maintain as undistributed profit and the record of that amount in the account "Retained earnings for accounting activities of pension funds".

10. To approve the financial statements on 2014 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.

11. To decide, based on the financial statements on 2014 presented by the Board of Directors, that the resulted profit of "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 799.003 lei, to be maintain as undistributed profit and the record of that amount in the account "Retained earnings for accounting activities of pension funds".

12. 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.

13. In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian versions of this document, the



GENERALI

Pensii

document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

Romanian language version shall prevail.

14. Prin prezenta, Actionarii inteleg sa-si asume raspunderea pentru si sa ratifice orice actiune efectuata sau orice act emis ori semnat de oricare din persoanele imputernicite si autorizate, in limitele si conditiile prevazute in prezenta Hotarare.

14. Do hereby, the Shareholders understand to take the responsibility for and to ratify any action performed or any act issued or signed by any of the empowered and authorized persons, within the limits and conditions provided herein.

Semnata in 4 (patru) exemplare originale.

Signed in 4 (four) original copies.

Česká pojišťovna a.s.

Prin / By:

Miroslav Bašta

Imputernicit prin procura nr. 11638/24 Martie 2015

Representative empowered by a Power of Attorney no. 11638/24th March 2015

Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:

Gabriel Marcu

Imputernicire de reprezentare nr 11422/18 Martie 2015

Representative empowered by a Power of Attorney no 11422/18th March 2015



**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 2014, 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 29. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 59.451.242 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 7.001.683 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 2014, 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 și numerotat de la pagina 1 la pagina 4. 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 Conformității Raportului privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu Situațiile Financiare

- 10 În legătură cu 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), noi am citit Raportul privind Aplicarea anumitor Prevederi Legale („Raportul”), care sunt descrise în articolul 14, alin 2), litera f) atasat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 3. Raportul nu face parte din situațiile financiare. În Raport, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

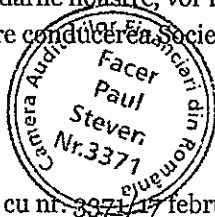
Raport asupra altor Cerințe Legale și de Raportare

- 11 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 Financiarî din România cu nr. 3371/17 februarie 2010



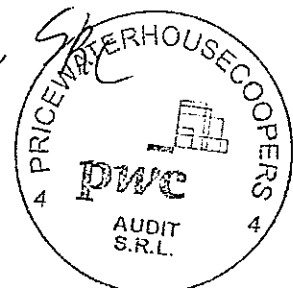
În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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

București, 6 aprilie 2015





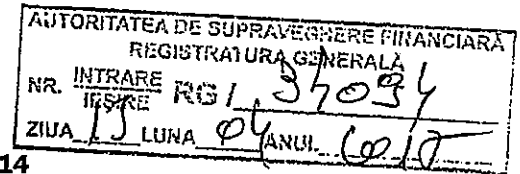
GENERALI

Pensii

Pagina 1

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



BILANT
 la data de 31 decembrie 2014

A	B	1	2	
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	5	11,333	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2			0
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	20,530	14,510
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4			
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	5	13,386	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		45,249	14,510
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	5	399,682	346,004
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	5	273,738	179,328
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	5	24,900	21,841
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10	5	2,700	450
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11		701,020	547,623
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12		0	0
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		0	0
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		0	0
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2964)	16		0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	9	30,878,546	46,425,355
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18		30,878,546	46,425,355
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		31,624,815	46,987,488
IV. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20		610	869
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21		0	0

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrivere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



TOTAL: (rd. 20 la 21)	22		610	869
II. CREANTE (Sumele care urmează să 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	200	0
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	810,334	999,273
5. Creante privind capitalul subscris si nevărsat (ct. 456-4953)	27		0	0
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	4	810,534	999,273
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29		0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9	21,986,149	14,790,669
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31		21,986,149	14,790,669
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	9	22,375	64,478
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33		22,819,668	15,855,289
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		0	0
2. Sume datorate 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		379,127	344,233
5. Efecte de comerț 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 și 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		720,441	1,097,282
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	4	1,099,568	1,441,515

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		0	0
2. Sume datorate 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 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 și 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 și obligații 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	911,911	2,137,880
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58		911,911	2,137,880
VENITURI:				
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
RESURSE:				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60		89,000,000	52,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62		89,000,000	52,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			0	0
Sold C	64			
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		449,559	855,532
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66			
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67			

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisiere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



GENERALI

Pensii

Pagina 4

4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69			
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70		449,559	855,532
6. Acțiuni 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		42,025,052	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	76		5,339,935	7,001,683
Sold D	77			
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		266,997	405,973
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70 - 71 + 72 - 73 + 74 - 75 + 76 - 77 - 78)	79		52,497,445	59,451,242

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii

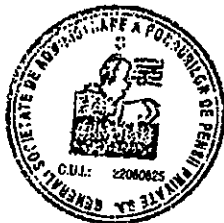
Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Otilia IONICA
Sef serviciu contabilitate

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015 .



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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

DATE DE IDENTIFICARE	
Județ	BUCUREȘTI
Denumirea entității	GENERALI-SAFPP SA
Cod de înregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093262
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	OSIINA IONICA
Denumirea firmei de audit	PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Data la care se face referință	

BILANT
fa data de 31 decembrie 2014

COD 10

Denumirea Indicatorilor	Indicatorii	Bilanțul la 31 decembrie 2014	
		Indicatorii	Indicatorii
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	11.333	0
2. Cheltuieli de devaluare (ct. 203-2803-2903)	2		0
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	20.530	14.510
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	13.286	0
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	45.249	14.510
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	399.682	346.004
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	273.738	179.328
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	24.900	21.841
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	2.700	450
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	701.020	547.623
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Împrumuturi 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. 265-2964)	16	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2673**+2674**+2675**+2679**+2966**+2969**)	17	30.878.548	46.425.355
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	30.878.548	46.425.355
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	31.624.815	46.987.488
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
1. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-3921)	20		869
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	610	0
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	610	869
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**+2675**+2679**+2966**+2969**+4092+411+413+418-491)	23	200	0
2. Suma de încasat de la entități afiliate (ct. 4511***+4518**+4951*)	24	0	0
3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+426+431***+ 437**+438+441***+442+4428**+4411**+445+446**+ 447**+448+458+461+473***+ 496+5187)	26	810334	999273
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	27	0	0
TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)	28	810.534	999.273
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+5113+5114-595-596-598)	30	21.886.149	14.790.669
TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	21.886.149	14.790.669
IV. CASA ȘI CONTURILE LA BANCĂ	X		
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	21.375	64.478
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	22.819.668	15.835.269
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	X		
	34	64.441	187.860
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumutul 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	379.127	344.233
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518**)	40	0	0
7. Suma datorată 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 și 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+4511+4558+456**+457+4581+462+473***+ 509+5186+ 5193+ 5194 + 5195+ 5196 + 5197)	42	720.441	1.097.262
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	1.099.568	1.441.515
E. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	44	21.784.541	14.601.634
2. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	45	53.409.356	61.589.122
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	46		
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X		
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumutul 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**)	51	0	0
7. Suma datorată 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 și 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+4511+4558+456**+457+4581+462+473***+ 509+5186+ 5193+ 5194 + 5195+ 5196 + 5197)	53	0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIUNAE	X		

1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55		0	
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56		0	
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57		911,911	2,137,880
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 55 + 56 + 57)	58		911,911	2,137,880
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. 132)	59.2		0	0
TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59		0	0
II. CAPITAL ȘI REZERVE	X			
1. CAPITAL din care:	X			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1013)	60		89,000,000	52,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62		89,000,000	52,000,000
III. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	64		0	0
IV. REZERVE	X			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		449,559	855,532
2. Rezerve stabilite 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 în 69)	70		449,559	855,532
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71		0	0
7. Costuri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)	X			
SoH C	74		0	0
SoH D	75		42,075,052	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X			
SoH C	76		5,339,935	7,001,683
SoH D	77		0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		266,997	405,973
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70-71 + 72-73+74-75 + 76-77-78)	79		52,497,445	59,451,242

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
VERHE Ioan
Ștampila entității



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

Încornit,
Numele, prenumele și semnatura
IONICA Oana

[Handwritten signatures of Ioan Verhe, Anne-Marie Mancas, and Oana Ionica]

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2014

DENUMIRE-INDICATOR	Nr. rând	Nota	Exercitiul financiar	
			2013	2014
A	B		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	x	x	x	x
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1		12,460,673	16,634,348
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	3	12,460,673	16,634,348
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		479,346	480,122
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		12,940,019	17,114,470
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	x			
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		121,679	106,721
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	3	47,556	46,236
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	3	23,289	7,931
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă) (ct. 605-741)	10	3	50,834	52,554
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3	3,381,102	3,261,225
a) Salarii (ct. 641*) +642	12	7	2,646,662	2,614,740
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct. 645)	13	7	734,440	646,485
6. Ajustări	x		-112,206	209,401
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale si necorporale (rd. 15 - 16)	14		362,925	209,401
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15		362,925	209,401
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17		-475,131	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		475,131	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3	6,546,175	7,326,353
a) Cheltuieli privind prestatile externe(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21		3,920,537	4,443,332
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct. 635)	22		2,222,987	2,846,742

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: Bucureștii 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 52.000.000 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		402,651	36,279
<i>8. Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)</i>	24		911,911	1,225,969
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	1	911,911	1,227,469
b) Venituri (ct. 7812)	26	1	0	1,500
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27		10,848,661	12,129,669
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	x			
Profit if(rd. 06 > 27,rd.06-27,0)	28		2,091,358	4,984,801
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 investiții 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		2,773,729	2,692,613
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	35		0	0
12. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36		608,003	1,228,255
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37		3,381,732	3,920,868
CHELTUIELI FINANCIARE	x			
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investițiilor 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		2	0
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42			
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		133,153	786,206
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		133,155	786,206
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	x			
Profit if(rd. 37 > 44,rd.37-44,0)	45		3,248,577	3,134,662
Pierdere if(rd. 44 > 37,rd.44-37,0)	46			
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	x			
- Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47		5,339,935	8,119,463
- 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

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: Bucureștii 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Pierdere if(rd. 50>49,rd.50-49,0)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53	16,321,751	21,035,338
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	10,981,816	12,915,875
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)			
Profit if(rd. 53 > 54,rd.53-54,0)	55	5,339,935	8,119,463
Pierdere if(rd. 54 > 53,rd.54-53,0)	56		
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	1,117,780
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	x		
- Profit if(rd. 55 > 57,rd.55-57,0)	58	5,339,935	7,001,683
- Pierdere if(rd. 57 > 55,rd.57-55,0)	59		

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii

Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANÇAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015 .



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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

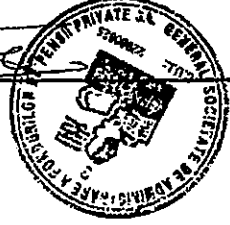
DATE DE IDENTIFICARE		BUCHURESTI
Judec:		GENERAL SA SFP SA
Denumirea entitatii:		SAP-RO-22092262
Cod de inscriere si administratiile atribuit de Comisie:		Ofiina JONICA
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea:		PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Denumirea firmei de audit:		
Data la care sa faca referinta:		

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2014

COD 20

Descrierea indicatorilor	Impozit	Suma in moneda nationala (partea din raportare)	
A	B	C	D
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	12,460,673	16,634,348
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	12,460,673	16,634,348
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	479,346	480,132
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	12,940,019	17,114,479
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	121,679	106,721
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	47,556	46,236
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	23,289	7,931
c) Alte cheltuieli externe (cu energie și gaze) (ct. 605-711)	10	50,834	52,554
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3,381,102	3,261,225
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2,646,662	2,614,740
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	734,440	646,485
6. Ajustări	X		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	362,926	209,401
a.1) Cheltuieli (ct. 6311+6313)	15	362,926	209,401
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	-475,131	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6314)	18	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	475,131	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	6,546,375	7,326,353
a) Cheltuieli de amortizare și depreciare (ct. 627+628)	21	3,920,537	4,443,332
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vamsmirite asigurate (ct. 635)	22	2,222,987	2,846,742
c) Cheltuieli cu deșeurile, donatii și active cedate (ct. 639)	23	402,851	36,279
B. Ajustări privind proviziunile (rd. 25 - rd. 26)	24	911,911	1,225,969
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	911,911	1,227,468
b) Venituri (ct. 7812)	26	0	1,500
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	10,848,661	12,129,649
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	2,091,358	4,984,830
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 obținute de la entitățile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	0	0
din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de încasat și venituri similare (ct. 765)	34	2,773,729	2,692,613
din care veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 763+764+765+768)	36	608,003	1,228,255
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	3,381,732	3,920,868
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca	38	0	0
Cheltuieli (ct. 636)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobanzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	2	0
din care cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	133,153	786,206
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	133,155	786,206
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	3,248,577	3,134,662
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	5,339,935	8,119,493
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	0	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 673)	50	0	0
18. 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	16,321,751	21,035,338
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	10,981,816	12,915,875
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	5,339,935	8,119,463
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	1,117,780
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	5,339,935	7,001,683
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
VREME Ioan
Ștampila entității



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

Întocmit,
Numele, prenumele și semnatura
IONICA Otilia

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2014

Situatia fluxurilor de trezorerie	Nota	2013	2014
Flux de numerar din activitati de exploatare			
Profit/ pierdere net dupa impozitare		5,339,935	7,001,683
Ajustari pentru:			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		362,925	209,401
Provizioane		911,911	1,225,969
Cheltuiala cu dobanda		2	0
Venituri din dobanzi		-2,773,729	-2,692,613
Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru		3,841,044	5,744,440
Modificari in active si pasive			
(Crestere)/descrestere alte creante		-256,999	-358,672
Crestere/(descrestere) datorii		122,585	-34,894
Crestere/(descrestere) alte datorii		101,312	376,841
Numerar net rezultat (utilizat) din activitati de exploatare		3,807,942	5,727,715
Flux de numerar rezultat din investitii			
Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale		-462,521	-25,265
Achizitionarea de imobilizari financiare		637,305	-15,053,646
Dobanzi incasate		3,056,352	2,245,705
Incasari din vanzarea de mijloace fixe		0	0
Numerar net rezultat (utilizat) din investitii		3,231,136	-12,833,206
Flux de numerar din activitati de finantare			
Cresterea capitalului social		0	-47,886
Dobanda platita		-2	0
Rambursare leasing		0	0
Numerar net rezultat din activitatea financiara		-2	-47,886
Total flux numerar		7,039,076	-7,153,377
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului		14,969,448	22,008,524
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului*	9	22,008,524	14,855,147

* 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
Ioan VREME

Membu Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

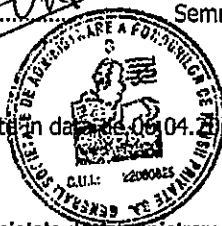
Semnatura.....

Semnatura.....

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015 .



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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

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

Pagina 9

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 2014

Nr.crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total	prin transfer	Total	prin transfer	
1	Capital subscris	89,000,000	0	0	37,000,000	37,000,000	52,000,000
2	Prime de capital	0	0	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
4	Rezerve legale	449,559	405,973	405,973	0	0	855,532
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 debitor	42,025,052	0	42,025,052*	42,025,052	0
		Sold creditor	0	0	0	0	0
		Sold debitor	0	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold creditor	5,339,935	7,001,683	5,339,935	5,339,935	7,001,683
		Sold debitor	0	0	0	0	0
15	Repartizarea profitului	266,997	405,973	405,973	266,997	405,973	
16	Total capitaluri proprii	52,497,445	7,001,683	7,001,683	47,886	47,886	59,451,242

* Pentru detalii cu privire la acoperirea pierderii contabile se va vedea Nota 8.



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

Autorizata prin Decizia C.A. nr. 13/2007, Cod inscriere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

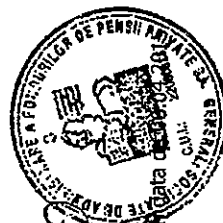


SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

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	Sold creditor	0	0	0	0	0
		Sold debitor	105,256,921	0	0	63,231,869	42,025,052
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor	0	0	0	0	0
		Sold debitor	0	0	0	0	0
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold creditor	3,238,810	5,339,935	0	3,238,810	5,339,935
		Sold debitor	0	0	0	0	0
15	Repartizarea profitului	161,941	266,997	266,997	161,941	266,997	0
16	Total capitaluri proprii	47,157,510	5,339,935	5,339,935	0	0	52,497,445

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME



Semnatura.....
Stampila unitatii
Autorizate si semnate in data

Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

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-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 21 3135150; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

NOTE EXPLICATIVE

Nota 1. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului (*)	Sold la începutul exercitiului financiar	Transferuri (***) in cont	Transferuri (***) din cont	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4= (1+2-3)
Total provizioane	911,911	1,227,469	1,500	2,137,880
- provizion tehnic	905,911	1,227,469	0	2,133,380
- provizion pentru litigii	6,000	0	1,500	4,500

Pentru anul 2014 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2014 a fost majorat cu valoarea de 1,227,469 lei pe baza calculului interne ale Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”), reprezentand 10 % din comisioanele Incasate de administrator in anul 2013. 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. 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 260 de bucati de titluri de stat cu ISIN RO1316DBN053, evaluate pentru data de 31.12.2014 astfel:

Data evaluare	Dobanda / Pachet 260 buc	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare clean	Valoare totala
31/12/2014	41,956.16	104.498	2,716,948.00	2,758,904.16

Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) pentru Societate a fost de 23,032,554.33 lei valoare ce se va acoperii intr-o perioada de sase ani.

Societatea are obligatia sa constituie pentru anul 2014 un provizion cel putin egal cu suma de 1,227,443.90 lei in conformitate cu Decizia A.S.F. 43/14.01.2015.


Societatea a decis evidentierea esalonata in contabilitate a provizionului tehnic pentru durata intregului an 2014.

2. Provizionul pentru litigii in valoare de 6,000 lei reprezentand doua sanctiuni aplicate de Consiliul National pentru Combaterea Discriminarii, constituit la sfarsitul anului 2013 a fost diminuat de catre Consiliul National pentru Combaterea Discriminarii in urma contestarii sanctiunilor aplicate in prima instanta Societatii, procesul continua.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS




Autorizata si semnata la data de 06.04.2015.

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2014

DESTINAREA PROFITULUI	31.12.2013	31.12.2014
Profit net de repartizat	5,339,935	7,001,683
- rezerva legală	266,997	405,973
- 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	5,072,938	6,595,710

In anul 2014 Societatea a obtinut profit in cuantum de 7,001,683 lei.

Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2014, in valoare de 7,001,683 lei astfel:

- > suplimentarea rezervei legale , in valoare de 405,973 lei,
- > profitul nerepartizat in cuantum de 6,595,710 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

Raportul dintre activele nete si capitalul social al Societatii (in valoare de 114.33% la 31 Decembrie 2014 – in valoare de 58.99% la 31 Decembrie 2013) este peste limita inferioara prevazuta de legislatia din Romania.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



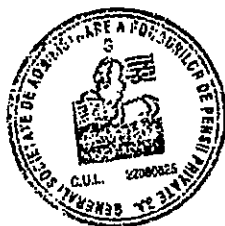
Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA



Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Insciriere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2014

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	12,460,673	16,634,348
a) Venituri din activitatea curentă	12,460,673	16,634,348
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	479,346	480,122
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	12,940,019	17,114,470
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	121,679	106,721
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	47,556	46,236
b) Alte cheltuieli cu materialele	23,289	7,931
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	50,834	52,554
5. Cheltuieli cu personalul	3,381,102	3,261,225
a) Salarii	2,646,662	2,614,740
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	734,440	646,485
6. Ajustări	-112,206	209,401
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	362,925	209,401
a.1) Cheltuieli	362,925	209,401
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-475,131	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	475,131	0
7. Alte cheltuieli de exploatare	6,546,175	7,326,353
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	3,920,537	4,443,332
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	2,222,987	2,846,742
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	402,651	36,279
8. Ajustări privind provizioanele	911,911	1,225,969
a) Cheltuieli	911,911	1,227,469
b) Venituri	0	1,500
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	10,848,661	12,129,669

In cursul anului 2014, Societatea a realizat o cifra de afaceri neta de **16,634,348 lei** (2013 12,460,673), alcatuita din:

- comisionul de 2.5% aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat Aripi („F.A.P.P. Aripi”), in valoare de 8,176,867 lei, pe parcursul anului 2014 comisionul a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 13,620 lei, (2013: 6,491,918 lei);
- comisionul de 4.5% din data de 01.07.2014 respectiv 5%, aplicat asupra totalului contributiilor incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) in valoare de 96,073 lei (2013: 79,541 lei);
- comisionul de 0.60% per an din activul net pentru F.A.P.P.Aripi, in valoare de 8,173,444 lei (2013: 5,782,774 lei);
- comision de 0.125% din data de 01.07.2014 respectiv 2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F Stabil, in valoare de 187,552 lei (2013: 104,413 lei);
- penalitati de transfer in cazul participantilor F.A.P.P. Aripi transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 412 lei (2013: 705 lei);
- penalitati de transfer in cazul participantilor F.P.F. Stabil transferati la alte fonduri de pensii, in valoare de 0 lei (2013: 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 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.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali Ilistat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

Valoarea totala a venurilor din exploatare este de **17,114,470** lei (2013: 12,940,019 lei) si contine si alte venituri din exploatare in cuantum de **480,122** lei (2013: 479,346 lei) de tipul venituri din vanzare active, venituri din penalizare agenti si alte venituri.

Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2014, au valoarea totala de **12,129,669 lei**, (2013: 10,848,661 lei) au urmatoarea componenta:

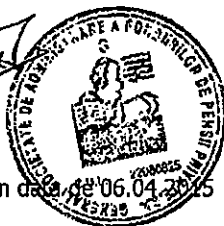
- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 106,721 lei (0.88% in totalul cheltuielilor de exploatare)
- cheltuieli cu personalul: 3,261,225 lei (26.89%)
- cheltuieli privind prestatii externe: 4,443,332 lei (36.63%), din care:
 - o cheltuieli audit: 76,104 lei (2013: 83,081 lei)
 - o servicii actuar: 67,333 lei (2013: 98,331 lei)
 - o cheltuiala cu chiria: 362,645 lei (2013: 156,307 lei)
 - o costuri intretinere cladire, parcare, lift, servicii intretinere spatii comune: 108,569 lei (2013: 138,271 lei)
 - o cheltuieli cu diverse servicii si curatenie sediu : 169,139 lei (2013: 224,000 lei)
 - o cheltuieli agenti marketing (pf si pj): 8,608 lei (2013: 11,591 lei)
 - o protocol, reclama si publicitate 6,747 lei (2013: 41,957 lei)
 - o servicii consultanta: 344,392 lei (2013: 307,402 lei)
 - o procesare documente, copieri, scanare, arhivare 329,419 lei (2013: 190,243 lei)
 - o posta, telefoane: 1,189,905 lei (2013: 1,151,612 lei)
 - o servicii bancare: 36,145 lei (2013: 31,644 lei)
 - o servicii suport informatica: 229,251 lei (2013: 243,116 lei)
 - o cheltuiala cu onorariu avocati: 196,508 lei (2013: 251,397 lei)
 - o cheltuiala cu asigurari diverse: 51,130 lei (2013: 59,762 lei)
 - o cheltuieli transport, deplasare detasare personal: 23,138 lei (2013: 20,499 lei)
 - o alte cheltuieli : 9,767 lei (2013: 97,739 lei)
 - o comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 1,234,532 lei (2013: 813,585 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare 1,029,532 lei (2013: 632,874 lei)
 - comisioane de tranzactionare 187,523 lei (2013: 110,645 lei)
 - comisioane transfer, decontare 17,477 lei (2013: 70,066 lei)
- cheltuieli privind alte impozite, taxe si varsaminte: 2,846,742 lei (23.47%), din care:
 - o taxa de functionare F.A.P.P. Aripi 2,571,996 lei (2013: 1,928,951 lei)
 - o taxa de functionare F.P.F. Stabil 33,034 lei (2013: 25,747 lei)
 - o TAXA F.G.D.S.P.P.* pentru F.A.P.P. Aripi 173,879 lei (2013: 185,554 lei)
 - o TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 50,253 lei (2013: 50.253 lei)
 - o alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 10,750 lei (2013: 29,582 lei)
 - o alte impozite si taxe 6,830 lei (2013: 2,901 lei)

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in profit in valoare de 4,984,801 lei (2013: 2,091,358 lei). Prin comparatie cu anul precedent, se remarca cresterea venurilor din exploatare cu 4,174,451 lei (32.26%), crestere datorata majorarii venurilor din administrarea F.A.P.P. Aripi si a venurilor din activitatea de administrare pentru F.P.F. Stabil.

Volumul cheltuielilor de exploatare au crescut in raport cu cele inregistrate in 2013 cu 1,281,008 lei (11.81%), datorita majorarii taxei de functionare pentru F.A.P.P. Aripi si cheltuieli privind provizionul tehnic al F.A.P.P. Aripi.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS



Autorizate si semnate in data 06.04.2015

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

*F.G.D.S.P.P. este Fondul de Garantare a Drepturilor din Sistemul de Pensii Private

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, Plata 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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	810,534	999,273	999,273	0	0
Dobanzi de incasat	105,563	59,308	59,308	0	0
Furnizori avansuri acordate	200	0	0	0	0
Debitori diversi	704,771	939,965	939,965	0	0
Personal salarii datorate	0	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	1,099,568	1,441,515	1,441,515	0	0
Furnizori Interni	95,250	186,238	186,238	0	0
Furnizori facturi nesosite	283,404	157,995	157,995	0	0
Furnizori externi	473	0	0	0	0
Datorii creditorii diversi	199,131	313,789	313,789	0	0
Contributii asigurari sociale	52,385	67,299	67,299	0	0
Contributii somaj	2,062	2,154	2,154	0	0
Impozit pe profit	0	208,474	208,474	0	0
Impozit pe salarii	26,724	29,433	29,433	0	0
Salarii	0	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	425,195	417,845	417,845	0	0
Datorii catre agentii marketing	6	0	0	0	0
TVA nerezidenti	14,938	10,402	10,402	0	0
Catre asociati	0	47,886	47,886	0	0

In valoarea totala a creantelor **999,273** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 59,308 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2014 (reprezentand de 5.94% in totalul creantelor).

Debitori diversi in valoare de **939,965** lei in pondere de 94.06% , astfel:

- comisionul datorat de F.A.P.P. Aripi in valoare de 802,447 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 21,437 lei,
- datoriile agentilor de marketing persoane fizice 107,581lei
- cheltuieli de judecata nerecuperate 8,500 lei .

Valoarea totala a datoriilor se compune din:

➤ datorii pe termen scurt in suma de **1,441,515** lei, din care:

- furnizori interni: 186,238 lei
- sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 157,995 lei
- datorii creditorii diversi: 313,789 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



GENERALI

Pensii

Pagina 16

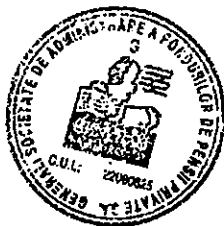
- datorii catre asociati: 47,886 lei
- alte datorii in legatura cu personalul: 417,845 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anului 2014 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2014.
- datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2014: 317,762 lei

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



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 52.000.000 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:

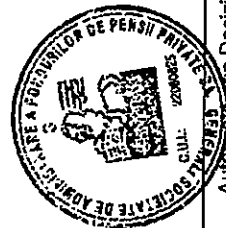
A - Sold la inceputul exercitiului financiar

B - Sold la sfarsitul exercitiului financiar

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2014

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr. Rd	Valoarea bruta (*)				Ajustari de valoare (***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila la 31.12.2014
		A		B		A		B		
		1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	
Imobilizari necorporale										
Cheutueii constit si chelt.dezv.	1	722,026	0	0	722,026	11,333	0	722,026	0	0
Alte imobilizari	2	1,878,873	44,648	27,209	1,886,312	31,017	7,558	1,881,802	14,510	0
Avansuri si imob necorp in curs	3	13,386	13,823	27,209	0	0	0	0	0	0
TOTAL (rd.01 la 03)	4	2,614,285	58,471	54,418	2,618,338	42,350	7,558	2,603,828	14,510	0
Imobilizari corporale										
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	6	410,200	11,492	0	421,692	65,170	0	75,688	346,004	0
Instalati tehnice si masini	7	1,108,117	0	19,149	1,088,968	834,379	23,562	909,640	179,328	0
Alte instalatii utilitaje si mobilier	8	40,455	0	0	40,455	15,555	0	18,614	21,841	0
Avansuri si imob corp in curs	9	2,700	450	2,700	450	0	0	0	450	0
TOTAL (rd.05 la 09)	10	1,561,472	11,942	21,849	1,551,565	860,452	23,562	1,003,942	547,623	0
Imobilizari financiare*	11	30,878,546	15,546,809	0	46,425,355	0	0	0	46,425,355	0

* Pentru detalii cu privire la imobilizarile financiare se va vedea Nota 9.



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

AutORIZAT SA INDEPLINEASCA FUNCTIILE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSIUNI PRIVATE
 Autorizat prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Inscrisere: SAP-RO-22093282, 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 3195150, Fax +40 21 3195150; Internet: <http://pensiuni.general.ro>, E-mail: pensiuni@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vrsat 52.000.000 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 imobilizate	Nr. Rd.	Valoarea brută				Ajustari de valoare (+/-) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila la 31.12.2013
		A		B		A		B		
		1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	
Imobilizari necorporale										9=4-8
Cheltuieli constit 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 mob 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 mob 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

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

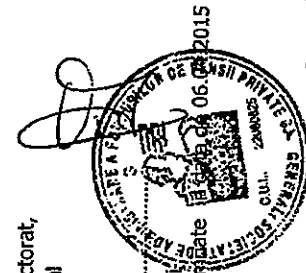
Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCA

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....
Stampila unitatii,
Autorizate si servizate

Semnatura.....

Semnatura.....



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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Inscrisere: 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 21 3135170; Internet: <http://pensii.generalii.ro>, E-mail: pensii@generalii.ro, CUI: 22080925, J40/13189/2007 Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generalii 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 31.12.2014 sunt conforme cu:

- 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 modificarile si completarile ulterioare („Norma nr. 14/2007”);
- Norma 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 3/2011”)
- Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2014 sunt proprii Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.(„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 site-ul Societatii.

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 acestora,
- 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 deprecierea, 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 Societatii 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 7,001,683 lei pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014. La data respectiva, pierderile cumulate sunt 0 lei, capitalul social era de 52,000,000 lei iar capitalurile proprii erau de 59,451,242 lei.

IV. Moneda de raportare in situatiile financiare

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Insciere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Plata 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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. Activele 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 2013	31 decembrie 2014
Dolar (USD)	1: 3,2551	1: 3,6868
Euro (EUR)	1: 4,4847	1: 4,4821

Castigurile sau pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datorilor 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 dării in consum.

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

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

VIII. Imobilizarile financiare

Imobilizarile financiare cuprind obligatiuni de stat cu maturitate mai mare de un an, precum si dobanzii 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 recunoasterea dobanzii aferente perioadei scurse da la data efectuării 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 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”.

De la aceasta regula de evaluare sunt excluse activele care acopera provizionul tehnic si care sunt evaluate la piata asa cum este descris in Nota 1.

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@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 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 acestora 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 dobanda 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 initiale.

Creanțele aferente comisiunelor 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 Aripă („F.A.P.P. Aripă”) și 4.5% respectiv la 5% din Iulie 2014, aplicat la total contribuții pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”).
- Comision din valoarea activului net total al F.A.P.P. Aripă 0.60% per an și 0.125% respectiv 2% din Iulie 2014, aplicat la valoarea activului net al F.P.F. Stabil.
- 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 C.S.S.P., plățile efectuate pentru adeziunile încheiate pentru F.A.P.P. Aripă și F.P.F. Stabil și înregistrate pe parcursul anului 2014 au fost ogândite integral în contul de profit și pierdere a anului 2014 prin contul de cheltuieli privind comisioanele și onorariile (622).

XVIII. Cheltuieli în avans

În această categorie sunt cuprinse cheltuielile efectuate în cursul exercițiului financiar, dar aferente unui alte perioade respectiv chirii și costuri operationale, asigurări bunuri, impozite auto alte cheltuieli în avans.

XIX. Alte cheltuieli de exploatare

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

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 poștal 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



XX. Rezerve tehnice

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 2014 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, cauzand 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 2014, neluandu-si angajamente care sa depaseasca disponibilitatile sale. Deasemenea, s-a realizat o previzionare a fluxurilor de numerar aferente obligatiilor fondului iar resursele financiare 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 2014 fiind realizate doar in instrumente cu venit fix.

XXII. Rezerva legala

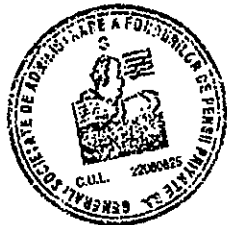
In conformitate cu prevederile legale, Societatea a constituit rezerva legala, la nivelul a 5 % din profitul contabil aferent exercitiului financiar.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



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.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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 („Administrator”) are sediul in București, Piata Charles de Gaulle nr. 15, etaj 6, sector 1, cod poștal 011873, Capital social 52,000,000 lei, a fost înființata 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), autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere in registrul C.S.S.P.P.: 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, telefon: 021 313 51 50; fax: 021 313 51 70; web-site: <http://pensii,general.ro>; adresa de e-mail: pensii@general.ro.

Administratorul este o societate pe actiuni administrata în 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:

- Andrea Simoncelli - Presedinte;
- Vladimir Bezdek - Membru;
- Adrian Constantin Marin - Membru

Componenta Directoratului la data de 31.12.2014 este urmatoarea:

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

Capitalul social subscris si varsat al Societatii este de 52,000,000 lei.

La 31.12.2014 actionarii Societatii erau:

Ceska Pojistovna - 51,994,800 actiuni reprezentand 99.99 % din capitalul societatii.
Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.– 5,200 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 orizontala relatiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul directiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora. Numarul mediu de angajati cu norma intreaga al Administratorului este de 18 (2013: 18) (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 2,614,740 lei (2013: 2,646,662 lei), din care indemnizatiile directoratului au fost de 1,049,168 lei (2013: 1,057,379 lei), tichete de masa in valoare de 47,676 lei (2013: 46,504 lei).

Numarul mediu de personal al Societatii pe anul 2014 a fost de 23 (2013: 22), inclusiv membrii directoratului. Personalul existent la data de 31.12.2014 era de 26 salariatii (2013: 26 salariatii), din care 5 salariatii (2013: 5 salariatii) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial.

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 646,485 lei (2013: 734,440 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 256,552 lei (2013: 284,845 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

- Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca 479,629 lei(2013:512,292 lei)
- Contributia Societatii la fondul de somaj 16,050 lei (2013: 16,029 lei)
- Contributia Societatii pentru fondul de sanatate 129,356 lei(2013: 130,629 lei)

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: 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 poștal 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- Alte cheltuieli cu protecția socială
- tichete cadou
- pensii facultative
- ajutoare sociale
- 21,450 lei, (2013: 75,490 lei) din care:
21,450 lei (2013: 30,700 lei)
0 lei (2013: 38,190 lei)
0 lei (2013: 6,600 lei)

Incepand cu luna ianuarie 2014 salariatii societatii nu au mai beneficiat de contributiile lunare pentru pensia facultativa.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.





Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE

In data de 10.12.2013 Consiliul de Supraveghere al Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”), a hotarat diminuarea pierderilor contabile reportate prin eliberarea primelor de emisiune.

Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor 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 valoare 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.

Pierderea contabila reportata este formata din:

Rezultatul reportat la 31.12.2013	-42,025,052
Rezultatul exercitiului 2013 din care:	5,339,935
Rezerva legala	266,997
Profit de repartizat la 31.12.2013	5,072,938
	-36,952,114

In data de 17.12.2014 Consiliul de Supraveghere al Societatii a hotarat reducerea capitalului social de la 81,000,000 lei la 52,000,000 lei in vederea stingerii pierderilor contabile reportate (36,952,114 lei), diferenta de 47,886 lei urmand sa fie restituita actionarilor Societatii.

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2014 este de 52,000,000 lei, reprezentand un numar de 52,000,000 actiuni dematerializate, cu valoare nominala de 1 leu.

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

La 31 decembrie 2014, structura actionariatului Societatii este urmatoarea:

- Ceska Pojistovna SA – 51,994,800 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 51,994,800 lei, reprezentand 99.99% din capitalul social al societatii.
- Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. – 5,200 actiuni, in valoare nominala de 1 leu fiecare, avand o valoare totala de 5,200 lei, reprezentand 0.01% din capitalul social al societatii.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANGAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



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 52.000.000 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

La sfarsitul anului 2014, Societatea administreaza activele unui numar de 601,143 (2013: 568,050) participanti pentru pensiile private si 5,048 (2013: 4,782) 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 31.12.2014, in valoare totala de 61,280,502 lei (2013: 52,887,070 lei) :

- 75.76% creante imobilizate in valoare de 46,425,355 lei (2013: 30,878,546 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 24.24% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 14,855,147 lei (2013: 22,008,524 lei).

Descriere	Valoare contabila 31.12.2014	Dobanda la 31.12.2014	TOTAL 31.12.2014
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2(rd.3 la5)	40,368,407	945,420	41,313,827
TITLURI DE STAT	37,651,459	903,464	38,554,923
TITLURI PROVIZION TEHNIC	2,716,948	41,956	2,758,904
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3(rd.9 la11)	4,841,181	143,749	4,984,930
TITLURI DE STAT	4,841,181	143,749	4,984,930
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			126,498
GARANTIE CDG			121,598
GARANTIE COMBUSTIBIL			4,900
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			100
GARANTIE COMBUSTIBIL			100
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			46,425,355

La 31.12.2014, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de 14,790,669 lei, din care 10,340,020 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 4,450,649 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr. rd.	Descriere	Valuta	Sold in(lei) la 31.12.2014	Rata Dobanzii	Data Constituirii	Data Scadenta	Dobanda / la 31.12.2014
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+10)		14,790,669	%			59,308
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 9)		10,340,020				32,577
3	BRD	RON	101,820	0.10%	31.12.2014	05.01.2015	0
4	Volksbank	RON	3,549,400	3.60%	18.12.2014	15.01.2015	4,901
5	Volksbank	RON	2,266,000	3.90%	22.10.2014	22.01.2015	17,191
6	Volksbank	RON	300,000	3.60%	22.12.2014	22.01.2015	296
7	Volksbank	RON	553,400	3.60%	29.12.2014	29.01.2015	164
8	Volksbank	RON	1,259,900	3.70%	03.12.2014	03.02.2015	3,704
9	Volksbank	RON	2,309,500	3.70%	05.12.2014	03.02.2015	6,321
10	DEPOZITE PILON 3 (rd.10 la 15)		4,450,649				26,731
11	BRD	RON	116,219	0.10%	31.12.2014	05.01.2015	0
12	Volksbank	RON	558,450	3.60%	18.12.2014	15.01.2015	771
13	Volksbank	RON	3,371,400	3.90%	22.10.2014	22.01.2015	25,576
14	Volksbank	RON	304,580	3.60%	29.12.2014	29.01.2015	90
15	Volksbank	RON	100,000	3.70%	03.12.2014	03.02.2015	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).

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Insciriere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Structura investițiilor aflate în sold la 31.12.2013, în valoare totală de 52,887,070 lei (2012: 46,813,224 lei) :

- 58.39% creanțe imobilizate în valoare de 30,878,546 lei (2012: 31,843,776 lei), în principal titluri de stat care au fost încadrate la rândul 17 din formularul de bilanț, respectiv „Alte împrumuturi”.
- 41.61% depozite, numerar și conturi la bănci în valoare totală de 22,008,524 lei (2012: 14,969,448 lei).

Descriere	Valoare contabilă 31.12.2013	Dobanda la 31.12.2013	TOTAL 31.12.2013
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 CREANȚE IMOBILIZATE PILON 2			132,367
GARANTIE COMBUSTIBIL			4,900
GARANTIE CDG			121,669
GARANTIE COS			5,798
ALTE CREANȚE IMOBILIZATE PILON 3			218
GARANTIE COMBUSTIBIL			100
GARANTIE COS			118
TOTAL CREANȚE IMOBILIZATE			30,878,546

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

Nr. rd.	Descriere	Valută	Sold în lei la 31.12.2013	Rata dobanzii	Data constituției	Data scadenței	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				75,335
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	15,673
12	DEPOZITE PILON 3 (rd.13 la 19)		6,874,487				30,228
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 aferentă plasamentelor efectuate de societate în depozite a fost calculată și evidențiată în contul contabil 5187 – dobanzi de încasat și prezentate în bilanț ca „Alte creanțe” (vezi nota 4).

Societatea nu deține în portofoliu efecte comerciale.

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscris: 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.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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 2013	31 Decembrie 2014
Depozite (Principal)	21,986,149	14,790,669
Conturi curente la banci	21,492	62,577
Casa	883	1,901
Trezorerie si echivalente de trezorerie	22,008,524	14,855,147

In cursul anului 2014 Societatea nu a derulat contracte de leasing.

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

In decursul anului 2014 comisionul retinut din contributiile brute a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 13,620 lei aceasta valoare este evidentiata in Contul de Profit si Pierdere la randul 23.

Cheltuielile de reclama si publicitate in valoare totala de 6,747 lei (2013: 41,957 lei), compuse din 6,679 lei (2013: 41,117 lei) pentru pilonul 2 si 68 lei (2013: 839 lei) pentru pilonul 3, au fost incluse in totalitate in contul de profit si pierdere pentru anul 2014.

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 76,104 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.A97/28.04.2014 incheiat intre Societate si PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL.

IMPOZITUL PE PROFIT

	2013	2014
VENITURI DIN EXPLOATARE	12,940,019	17,114,470
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-10,848,661	-12,129,669
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	2,091,358	4,984,801
VENITURI FINANCIARE	3,381,732	3,920,868
CHELTUIELI FINANCIARE	-133,155	-786,206
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	3,248,577	3,134,662
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	5,339,935	8,119,463
VENITURI NEIMPOZABILE	-475,131	-385,284
ALTE DEDUCERI	-346,588	-603,199
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	883,768	400,744
REZULTATUL FISCAL	5,401,984	7,531,724
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	-98,701,121	-545,602
REZULTATUL FISCAL DE RECUPERAT DIN ANII URMATORI	-87,452,833	6,986,122
IMPOZIT PE PROFIT	0	1,117,780

ENTITATILE AFILIATE

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel:

In anul 2014 au fost efectuate plati catre Generali-Providencia Biztosító Rt in valoare de 2,111.55 lei (409.20 EUR) si apoi plati catre GIS – Magyarorszagi Foktelep in valoare de 1,920.99 lei (431.20 EUR) ca urmare a preluarii contractului de prestari servicii IT de la Generali-Providencia Biztosító Rt .

Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2014 aferente societatii GIS – Magyarorszagi Foktelep este 690.24 lei (154.00 EUR).

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Inscrisoare: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, in valoare totala de 28,540.03 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii Societatii.

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

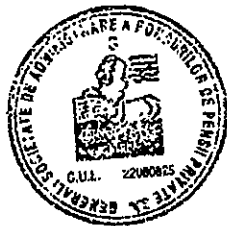
Nu au existat evenimente ulterioare datei bilantului.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME

Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



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.generall.ro>, E-mail: pensii@generall.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 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. Situatiia activelor imobilizate la 31.12.2014

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori bruta				Sold final col.5=1+2-3
		Sold initial		Reduceri		
		1	2	Total	Din care dezmemb. si casari	
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	1,878,873	44,648	27,209	x	1,896,312
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	13,386	13,823	27,209	x	0
TOTAL (rd.01 la 03)	04	2,614,285	58,471	54,418	-	2,618,338
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	410,200	11,492	0	x	421,692
Instalatii tehnice si masini	07	1,108,117	0	19,149	x	1,088,968
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	40,455	0	0	x	40,455
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	2,700	450	2,700	x	450
TOTAL (rd.06 la 09)	10	1,561,472	11,942	21,849	-	1,551,565
Imobilizari financiare	11	30,878,546	15,546,809	-	-	46,425,355
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)	12	35,054,303	15,602,949	76,267	-	50,595,258

2. Situatiia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizare a in cursul anului	Amortizare aferenta imobiliz. scoase din evidenta	Amortizare a la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	710,693	11,333	0	722,026
Alte imobilizari	14	1,858,343	31,017	7,558	1,881,802
TOTAL (rd.13 la 14)	15	2,569,036	42,350	7,558	2,603,828
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	10,518	65,170	0	75,688
Instalatii tehnice si masini	18	834,379	98,823	23,562	909,640
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	15,555	3,059	0	18,614
TOTAL (rd.16 la 19)	20	860,452	167,052	23,562	1,003,942
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)	21	3,429,488	209,402	31,120	3,607,770

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.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 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 constituite in cursul anului	Ajustari revaluate la venituri	Sold final (col.19=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

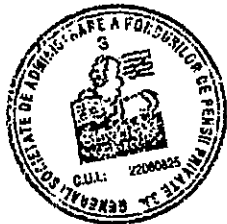
Membbru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANGAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Județul 40- MUNICIPIUL BUCUREȘTI
 Entitate GENERALI SAFPP SA
 Adresa: localitatea BUCUREȘTI,
 Sector 1, Piața 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 înregistrare 22080825

Forma de proprietate 34 societăți comerciale
 Activitate preponderantă (denumire clasa CAEN)
 Activități ale caselor de pensii (cu excepția
 celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Cod clasa CAEN 6530

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2014

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	1	1	7,001,683	
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	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
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
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale -total (rd. 10 la 14), din care:	9	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru somaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
Obligații restante față de alți 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 scadență -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	22	23	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la 31 decembrie	25	26	26	

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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



IV. Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr. Rd.	Sume	
A	B	1	
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 masa	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	50	47,676	
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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod Inscrisere: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- 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
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct. 234)	58	13,386	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	59	2,700	450
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 61 + 69), din care:	60	30,878,546	46,425,355
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	30,878,546	46,425,355
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	70	30,878,546	46,425,355
- 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	200	0
- 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 relatile 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	769,212	1,127,825
- 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	769,212	1,127,825
- 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

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.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	88	105,563	59,308
- de la nerezidenti	89	0	0
Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici*****)	90	0	0
Investitiile pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 92 la 98), din care:	91	0	0
- 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 organisme 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	883	1,901
- in lei (ct. 5311)	101	883	1,901
- in valuta (ct. 5314)	102	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 104 + 106), din care:	103	21,492	62,577
- in lei (ct. 5121), din care:	104	9,861	38,814
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	105	0	0
- in valuta (ct. 5124), din care:	106	11,631	23,763
- 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	1,099,094	1,441,516
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

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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- 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
- 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
Datoriile comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	147	378,653	344,234
- datoriile 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	474	0
Datoriile in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	149	425,195	417,845
Datoriile 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	96,109	317,762
- datoriile in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	151	54,447	69,453
- datoriile fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	41,662	248,309
- 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	199,137	361,675
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	0	47,886
- 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	199,137	313,789
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	160	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizarea 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	52,000,000
- actiuni cotate ²⁾	166	0	0
- actiuni necotate ³⁾	167	0	0
- parti sociale	168	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 inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Plata 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat in Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	169	88,991,100	51,994,800
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
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

Autorizate si semnate in data de 06.04.2015.



Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

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-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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26

DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2015 pentru:

Entitatea: GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.

Judetul : 40 – Municipiul Bucuresti

Adresa : Piata Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 6, Sector 1, Bucuresti.

Telefon: 021 313 51 50, Fax : 021 313 51 70

Cod unic de inregistrare : 22080825

Numar din registrul comertului : J40/13188/2007

Forma de proprietate : 34 – Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6530 - Activitati ale fondurilor de pensii(cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)

Subsemnatul Ioan VREME, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2015 si confirma ca :

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

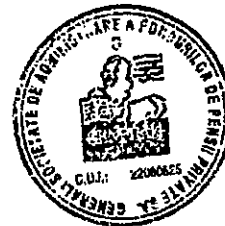
Data: 06.04.2015

Administrator,

Presedinte Directorat

Ioan VREME

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 Inscrisoare: 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 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26