



GENERALI
Pensii

S.C. GENERALI S.A.F.P.P. S.A.
REGISTRU DE SEDINTE
A.G.A./C.S./DIRECTORAT
Nr. ... 2 14.04.2016

HOTARAREA
Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
din data de 14 aprilie 2016

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 în 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 înființată 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 înființată si functionand în conformitate cu legile din Romania, cu sediul social in București, Piata Charles de Gaulle nr.15, etaj 6 si 7 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 2016, 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,

DECISION
of the Ordinary General Meeting of
Shareholders of
Generali Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private S.A.
on 14 April 2016

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 Register 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 and 7 floors, Sector 1, postal code 011857, Bucharest, registered with the Trade Register 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 2016, 11 AM, at the Company’s Headquarters.

The Shareholders attending and being represented at the Ordinary General Meeting of Shareholders **had unanimously approved the following:**

1. To waive to the formalities provided by law related to the convocation of the Shareholders Ordinary General Meeting and to declare this Meeting as legally and statutory convened,

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: 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



GENERALI

Pensii

potrivit prevederilor art. 121 din Legea societăților nr. 31/1990 și art. 16.4 din Actul Constitutiv al Societății.

2. Aproba raportul de activitate al Consiliului de Supraveghere pentru anul financiar 2015 și descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere al Societății.

3. Aproba raportul de activitate al Directoratului pentru anul financiar 2015 și descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului Societății.

4. Aproba situațiile financiare ale Societății pentru exercitiul financiar al anului 2015, în baza rapoartelor prezentate de către Directorat, Consiliul de Supraveghere și de către Auditorul financiar extern Pricewaterhouse Coopers Audit S.R.L., în calitate de auditor al Societății.

5. Distribuirea profitului pe destinații

5.1 - Aproba distribuirea profitului societății în valoare de 9.913.833 lei obținut pentru exercitiul financiar al anului 2015 cu următoarele destinații:

(i) suma de 586.318 lei pentru constituirea rezervelor legale și

(ii) suma de 9.327.515 lei pentru plata dividendelor convenite Acționarilor societății.

5.2 – Dividendele în valoare de 9.327.515 lei se vor plăti Acționarilor proporțional cu cota de participare la capitalul social în conformitate cu prevederile stabilite la art. 49.1 din Actul Constitutiv al societății și cu respectarea prevederilor legale în vigoare, după cum urmează:

(i) dividendele în valoare de 9.326.582 lei pentru acționarul **Česká pojišťovna a.s.**

(ii) dividendele în valoare de 933 lei pentru acționarul **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

5.3- Dividendele se vor plăti Acționarilor până la data de 31 mai 2016.

6. Aproba bugetul de Venituri și Cheltuieli al Societății pentru anul 2016, așa cum a fost prezentat de către Directorat.

7. Numeste societatea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul în Bucharest Tower Center, Bulevardul Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1, București, având cod fiscal nr. R11909783, ca auditor financiar

according to Art. 121 of Law No. 31/1990 and Art. 16.4 of the Company's Articles of Association.

2. To approve the activity report of the Supervisory Board for the financial year 2015 and to discharge of liability the members of the Company's Supervisory Board.

3. To approve the activity report of the Board of Directors for the financial year 2015 and to discharge of liability the members of the Company's Board of Directors.

4. To approve the financial statements of the Company for the financial year 2015, 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. in its capacity as the Company's auditor.

5. Distribution of Profit

5.1 – To approve the distribution of the Company's profit amounting 9.913.833 lei for the financial year 2015, with the following destinations:

(i) the amount of 586.318 lei for the constitution of the legal reserves and

(ii) The amount of 9.327.515 lei to pay the dividends due to the Company's Shareholders.

5.2 The dividends amounting de 9.327.515 lei shall be paid to Shareholders pro-rata with their contribution quota to the share capital 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 9.326.582 lei to the shareholder **Česká pojišťovna a.s.**

(ii) the dividends amounting 933 lei to shareholder **Generali Romania Asigurare Reasigurare**

5.3. The dividends shall be paid to Shareholders until 31st of May 2016.

6. To approve the incomes and expenses budget of the Company for the year 2016, as it was presented by the Board of Directors.

7. To appoint Ernst & Young Assurance Services S.R.L. Company, with its registered office in Tower Center Building, 15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1, Bucharest, Romania, and fiscal code R11909783, as



extern al societatii, pentru auditarea situatiilor financiare aferente anului 2016. Durata contractului de audit financiar este de un an in conformitate cu dispozitiile art. 111, punctul 2, litera b¹ din Legea 31/1990.

8. Aproba situatiile financiare ale Fondului Administrat Privat "ARIP" pentru exercitiul financiar al anului 2015, 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 2015 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Administrat Privat "ARIP", in valoare de 65.485.269 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 2015 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 2015 prezentate de catre Directorat, ca profitul obtinut de Fondul de Pensii Facultative "STABIL", in valoare de 226.718 lei sa fie mentinut ca profit nerepartizat si inregistrarea acestuia in contul "Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii".

12. la act de demisia domnului Andrea Simoncelli, cetatean italian, domiciliat in Vladimira Popovica 5v/20, Belgrad, Serbia, nascut la data de 07 septembrie 1952 in Roma, Italia, identificat prin pasaportul nr. AA2593573, eliberat de Ministerul Afacerilor Externe al Republicii Italia la data de 27.03.2008, valabil pana la data de 26.03.2018, din calitatea sa de (i) membru al Consiliului de Supraveghere al societatii, numire facuta prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor tinuta in data de 30.08.2013 si cea de (ii) Presedinte al Comitetului de Audit.

13. Numeste pe domnul Aleš Tausche, cetatean ceh, avand codul personal de identificare 771008/2171, nascut la data de 8 octombrie 1977 in Stod, districtul Plzen-Jih, Republica Ceha, posesor al cartii de identitate numarul

external financial auditor of the Company in order to audit the financial statements corresponding to 2016. The duration of the Financial Audit Agreement is one year, according to Art. 111, point 2, letter b¹, of Law No. 31/1990.

8. To approve the financial statements of the "ARIP" Private Managed Fund for the financial year 2015, 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 2015 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "ARIP" Private Managed Fund, amounting 65.485.269 lei, shall be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

10. To approve the financial statements for the year 2015 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., in its capacity as the auditor of the fund.

11. To decide, based on the financial statements for the year 2015 presented by the Board of Directors, that the profit obtained by "STABIL" Voluntary Pension Fund, amounting 226.718 lei, to be maintained as undistributed profit and to record such profit in the account "Reported result corresponding to the pension fund activity".

12. To take note of the resignation of Mr. Andrea Simoncelli, Italian citizen, domiciled in Vladimira Popovica 5v/20, Belgrade, Serbia, born on 07/09/1952 in Rome, Italy, identified with the passport no. AA2593573, issued by the Ministry of Foreign Affairs of the Republic of Italy on 27/03/2008, valid until 26/03/2018 from his position as (i) member of the Company's Supervisory Board, appointment made under the Decision of the Shareholders' Ordinary General Meeting held on 30.08.2013 and (ii) Chairman of the Audit Committee.

13. To appoint Mr. Aleš Tausche, a Czech citizen, having the Personal Identification Number 771008/2171, born on 08.10.1977 in Stod district Plzen-Jih, Czech Republic, identified with the identity document no.



GENERALI

Pensii

203123119, eliberata la data de 04.04.2014 si valabila pana la 04.04.2024, domiciliat in Republica Ceha, Nymburk-Drahelice, strada Na Hroudach 2, numarul casei 232, districtul Nymburk, in functia de membru in Consiliului de Supraveghere al Societatii pentru o perioada de 4 (patru) ani, incepand cu data de 15.04.2016 pana la data de 15.04.2020.

14. Exercitarea functiei de membru al Consiliului de Supraveghere de catre domnul Ales Tausche, numit de actionari prin prezenta Hotarare, se va face numai după obținerea deciziei de autorizare de la Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania („A.S.F”).

15. Mandateaza, in temeiul prevederilor art. 30.1 din Actul Constitutiv, pe actualii membri ai Consiliului de Supraveghere autorizati de A.S.F., sa evalueze adecvarea domnului Ales Tausche pentru exercitarea functiei de membru al Consiliului de Supraveghere al societatii potrivit prevederilor Regulamentului nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcțiile în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (**“Regulamentul 14/2015”**), in termen de maxim 10 zile lucratoare de la data prezentei hotarari.

16. In functie de rezultatul evaluarii prevazute la art. 15 de mai sus, imputerniceste pe membri Directoratului Societatii sa intocmeasca toate actele necesare pentru solicitarea autorizarii dlui Ales Tausche de catre A.S.F.

17. Potrivit art. 30.1, lit. i din Actul Constitutiv al societatii, art. 153¹⁰ alin. 1 din Legea 31/1990 a societatilor si Normei 27/2015 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate a A.S.F. numeste ca membru in Comitetul de Audit al Societatii pe dna Agata Kariozen, cetatean polonez, nascuta la 27 decembrie 1981, in Lodz, Polonia, domiciliata in 02-775 Varsovia, Alternatywy 5/74, avand codul numeric personal 81122704883, posesoare a cartii de identitate seria CAL numarul 759435, eliberata de Primaria Varsoviei la data de 05.06.2015 si valabila pana la data de 05.06.2025

18. Imputernicirea Presedintelui Directoratului /

203123119, issued on 04.04.2014, valid until 04.04.2024, domiciled in the Czech Republic, Nymburk-Drahelice, Na Hroudach 2 street, house number 232, district Nymburk, as member of Company's Supervisory Board, for a mandate of 4 (four) years, as from 15.04.2016 until 15.04.2020.

14. Mr. Ales Tausche shall exercise the position as member of the Company's Supervisory Board, such appointment being made by the shareholders under this Decision, only after the obtainment of the authorization decision from the Romanian Financial Supervisory Authority („A.S.F”).

15. Under the provisions of art. 30.1 of the Company's Articles of Association to empower the current members of the Supervisory Board authorized by A.S.F. in order to evaluate the appropriateness of Mr. Ales Tausche to hold the position as member of the company's Supervisory Board according to the provisions of the Regulation no. 14/2015 on the evaluation and approval of the members of the management structure and of the individuals holding key-positions within the entities regulated by the Financial Supervisory Authority (**“Regulation 14/2015”**), within maximum 10 business days as of the issue date of this decision.

16. Depending on the result of evaluation referred to in art. 15 above, to empower the members of the company's Board of Directors to draw up all the documents necessary to request the authorization of Mr. Ales Tausche by the A.S.F.

17. According to art. 30.1, letter “i” of the company's Articles of Association, art. 153¹⁰ paragraph 1 of Law no. 31/1990 on the trade companies and to the Norm no. 27/2015 on the activity of financial audit to the entities authorized by the A.S.F., appoints Mrs. Agata Kariozen, a Polish citizen, born on 27th December 1981, in Lodz, Poland, domiciled in 02-775 Warsaw, Alternatywy 5/74, having the Personal Identification Code: 81122704883, holder of the identity card series CAL no. 759435, issued by the City Hall of Warsaw on 05.06.2015, valid until 05.06.2025, as member of the company's Audit Committee

18. To empower the Chairman of the Board of



GENERALI

Pensii

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 si Regulamentele Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania.

19. În cazul inconsecventei sau discrepantei între versiunea în limba engleză și versiunea în limba romana ale prezentului document, versiunea în limba romana va avea întâietate.

20. 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.

Semnata in 4 (patru) exemplare originale.

Directors/ any member of the Board of Directors to sign all the necessary documents to implement this decision and to fulfill the required formalities provided by the Romanian law and by the Norms and Regulations of the Romanian Financial Supervisory Authority.

19. In the event of inconsistency or discrepancy between the English version and the Romanian version of this document, the Romanian language version shall prevail.

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

Signed in 4 (four) original copies.

Česká pojišťovna a.s.

Prin / By:

Miroslav Bašta

Imputernicit prin procura nr. 24941/01 Aprilie 2016

Representative empowered by a Power of Attorney no. 24941/01 April 2016

Generali Romania Asigurare Resigurare S.A.

Prin / By:

Adrian Constantin Marin



**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 2015, 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 27. Situațiile financiare menționate se referă la:

• Total capitaluri proprii:	62.769.365 lei;
• Profitul net a exercițiului financiar:	9.913.833 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 14/2007”), Norma nr. 11/2011 a CSSPP cu modificările și completările ulterioare „privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private” („Norma CSSPP 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 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 13/2012”), Norma nr. 10/2007 a CSSPP cu modificările și completările ulterioare „privind calculul actuarial al provizionului tehnic” („Norma nr. 10/2007”) 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 2015, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP 14/2007, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSPP 3/2011, Norma CSSPP 13/2012, Norma 10/2007 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 14/2007, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSPP 3/2011, Norma CSSPP 13/2012 și Norma CSSPP 10/2007.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Normei CSSPP 14/2007, articolele 260 -262, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acele controale interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a permite întocmirea unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 4 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră privind situațiile financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor, identificat în cele de mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Norma CSSPP 14/2007, articolele 260 – 262;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare întocmite la data de 31 decembrie 2015, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport asupra Conformității Raportului privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale cu Situațiile Financiare

În legătură cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 21/2014 „privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 21/2014), noi am citit Raportul privind Aplicarea anumitor Prevederi Legale („Raportul”), atașat



situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 3, și care se referă la cerințele legale descrise în articolul 19, alin. 2), secțiunea B, punct b), paragraf i) al Normei ASF 21/2014. 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.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

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

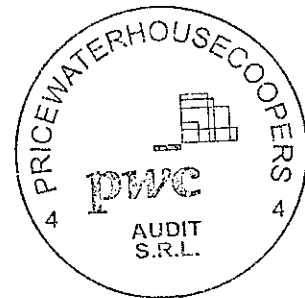
În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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

București, 18 martie 2016





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

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

BILANT
la data de 31 decembrie 2015

A	B		1	2
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		0	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	14,510	13,301
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4		0	0
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6		14,510	13,301
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	5	346,004	281,128
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	5	179,328	54,281
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	5	21,841	18,777
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	5	450	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11		547,623	354,186
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	5,9	46,425,355	42,465,099
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18		46,425,355	42,465,099
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		46,987,488	42,832,586
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20		869	1,712
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21		0	0
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22		869	1,712
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă > 1 an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23		0	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 creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187)	26	4	999,273	1,203,970
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27		0	0
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	4	999,273	1,203,970

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



III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29		0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct.505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9	14,790,669	23,850,520
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31		14,790,669	23,850,520
IV. CASA SI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125 +5311+5314 +5321+5322+ 5323+5328+5411+5412+542)				
	32	9	64,478	44,218
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33		15,855,289	25,100,420
ACTIVE CIRCULANTE				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615 +1617+1618+1681-169)	35		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627 +1682+5191+5192+5198)	36		0	0
3. Avansuri încasate de la clienti (ct. 419)	37		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38		344,233	358,231
5. Efecte de comert de plătit (ct. 403+405)	39		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct.1661+1685+2691+4511***+4518***)	40		0	0
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	41		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431*** +437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	42		1,097,282	1,243,972
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	4	1,441,515	1,602,203
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 52-2)				
	44		11,604,624	23,709,625
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 52-1)				
	45		61,589,122	66,512,231
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎN ÎNTR-O PERIOADĂ > DE UN AN				
1.Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615 +1617+1618+1681-169)	46		0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625 +1627+1682+5191+5192+5198)	47		0	0
3. Avansuri încasate de la clienti (ct. 419)	48		0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		0	0
5. Efecte de comert de plătit (ct. 403+405)	50		0	0
6. Sume datorate entităților afiliate (ct.1661+1685+2691+4511***+4518***)	51		0	0
7.Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	52		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431*** +437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		0	0
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54		0	0
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	55		0	0
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56		0	0
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57	1	2,137,880	3,772,916
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58		2,137,880	3,772,916

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, 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



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
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60		52,000,000	52,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		0	0
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62		52,000,000	52,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			0	0
Sold C	64		0	0
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		855,532	1,441,850
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66		0	0
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67			
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69		0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70		855,532	1,441,850
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71			
7. Câștiguri 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)				
Sold C	74		0	0
Sold D	75		0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	76		7,001,683	9,913,833
Sold D	77			
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		405,973	586,318
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70-71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	79		59,451,242	62,769,365

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

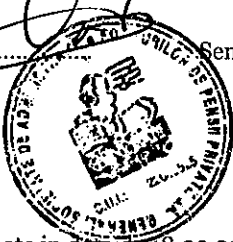
Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

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

Semnatura.....

Semnatura.....

Stampila unitatii



Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
REGISTRATURA GENERALA

NR. INTRABE RGI 27443
IESIRE

ZIUA 10 LUNA 07 ANUL 2016

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entitatii	GENERALI-SAFPP SA
Cod de inregistrare al administratorului aribuit de Consilie	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	OLIVIA IONICA
Denumirea firmei de audit	PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Data la care se face referire	

BILANT
la data de 31 decembrie 2015

COD 10

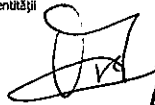
Denumirea indicator	Cifra (mii lei)	Sold la	
		31.12.2014	31.12.2015
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, march comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	14,510	13,301
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	4	0	0
5. Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	14,510	13,301
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	346,004	281,128
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	179,328	54,281
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	21,841	18,777
4. Avansuri si immobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	450	0
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	547,623	354,186
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Actiuni deținute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
1. Actiuni deținute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
3. Interece de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investitii deținute ca immobilizari (ct.265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969+)	17	46,425,355	42,465,099
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 13 la 17)	18	46,425,355	42,465,099
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	46,587,488	42,832,586
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 301+303-392)	20	869	1712
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	21	0	0
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	869	1,712
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuia prezentate separat pentru fiecare element)	X		
1. Creante comerciale* (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969+4092+411+413+418-491)	23	0	0
2. Suma de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518+4951+)	24	0	0
3. Suma de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creante (ct.425+428+431+437+438+441+442+443+444+445+446+447+448+452+461+473+496+5182)	26	999,273	1,203,920
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	27	0	0
TOTAL CREANTE: (rd. 23 la 27)	28	999,273	1,203,920
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Actiuni deținute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	14,790,669	23,850,520
TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	14,790,669	23,850,520
IV. CASA SI CONTURI LA BANC	X		
(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	64,478	44,218
ACTIVE CIRCULANTE - TOYAL (rd. 22+28+31+32)	33	15,855,289	25,100,420
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	34	187,860	211,478
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	344,233	358,231
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4951+)	40	0	0
7. Suma datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+4953)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431+433+437+438+441+442+443+444+445+446+447+448+452+461+473+496+5182+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	1,097,282	1,243,972
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	1,441,515	1,602,203
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	14,601,634	23,709,695
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	61,589,122	66,542,281
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Suma datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50	0	0
6. Suma datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4951+)	51	0	0
7. Suma datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+4953)	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431+433+437+438+441+442+443+444+445+446+447+448+452+461+473+496+5182+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53	0	0
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	0	0

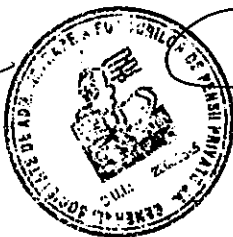
H. PROVIZIOANE	X		
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57	2,137,880	3,772,916
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	2,137,880	3,772,916
I. VENITURI IN AVANS din care:	X		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
TOTAL VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60	52,000,000	52,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62	52,000,000	52,000,000
II. 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	855,532	1,441,850
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	855,532	1,441,850
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
7. Castiguri 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 REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	74	0	0
Sold D	75	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	76	7,001,683	9,913,833
Sold D	77	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	405,973	585,318
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74- 75 + 76-77-78)	79	59,451,242	62,769,365

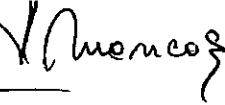
ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura
VREME Ioan
Ștampila entității

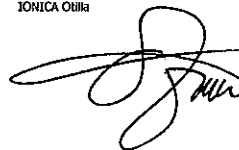
Director Financiar și Investiții,
Numele, prenumele și semnatura
MANCAS Anne-Marie

Întocmit,
Numele, prenumele și semnatura
IONICA Otilia











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

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

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2015

DENUMIRE/INDICATOR	Nr. rând	Nota	Exercitiul financiar	
			2014	2015
A	B		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	x	x	x	x
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1		16,634,348	22,089,715
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	3	16,634,348	22,089,715
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		480,122	93,061
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6		17,114,470	22,182,776
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	x			
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		106,721	86,236
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	3	46,236	31,593
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	3	7,931	9,862
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă) (ct. 605-741)	10	3	52,554	44,781
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3	3,261,225	3,110,730
a) Salarii (ct. 641*) +642	12	3,7	2,614,740	2,551,328
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială (ct. 645)	13	3,7	646,485	559,402
6. Ajustări	x	3	209,401	129,936
a) Ajustări de valoare pt. imobilizările corporale si necorporale (rd. 15 - 16)	14	3	209,401	129,936
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	3	209,401	129,936
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17		0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3	7,326,353	7,900,382
a) Cheltuieli privind prestatiile externe(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21		4,443,332	4,418,042
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct. 635)	22		2,846,742	3,321,602
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23		36,279	160,738
8.Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)	24	1	1,225,969	1,635,036
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25		1,227,469	1,635,069
b) Venituri (ct. 7812)	26		1,500	33
CHELTUIELI DE EXPLOATARE -TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27		12,129,669	12,862,320
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	x			
Profit if(rd. 06 > 27,rd.06-27,0)	28		4,984,801	9,320,456
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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.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



10. Venituri din alte investitii si împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	33	0	0
11. Alte dobânzi de încasat si venituri similare (ct. 766)	34	2,692,613	2,288,321
- din care, veniturile obtinute de la entitățile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36	1,228,255	1,160,137
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	3,920,868	3,448,458
CHELTUIELI FINANCIARE	x		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 39- 40)	38		
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14. a) Dobânzi de plătit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
- din care, cheltuieli în relatiă cu entitățile afiliate	42		
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	786,206	1,042,558
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	786,206	1,042,558
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	x		
Profit if(rd. 37 > 44,rd.37-44,0)	45	3,134,662	2,405,900
Pierdere if(rd. 44 > 37,rd.44-37,0)	46		
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	x		
- Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	8,119,463	11,726,356
- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48		
16. VENTURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	x		
Profit if(rd. 49 > 50,rd.-50,0)	51	0	0
Pierdere if(rd. 50 > 49,rd.50-49,0)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53	21,035,338	25,631,234
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	12,915,875	13,904,878
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)			
Profit if(rd. 53 > 54,rd.53-54,0)	55	8,119,463	11,726,356
Pierdere if(rd. 54 > 53,rd.54-53,0)	56		
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	1,117,780	1,812,523
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	x		
- Profit if(rd. 55 > 57,rd.55-57,0)	58	7,001,683	9,913,833
- Pierdere if(rd. 57 > 55,rd.57-55,0)	59		

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Semnatura.....

Semnatura.....

Stampila unității



Autorizate si semnate în data de 18.03.2016.

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUÍ: 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	
Judet	BUCURESTI
Denumirea entitatii	GENERALI-SAFPP SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093262
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Otilia IONICA
Denumirea firmei de audit	PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Data la care se face referinta	

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2015

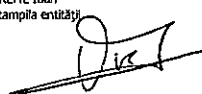
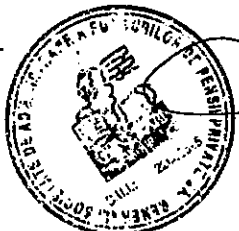
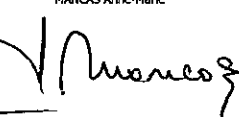

COD 20

Denumirea indicatorului	(Nr. rând)	Rezultati diferenti pe perioada de raportare	
		Perioada 1 (Comparație)	Perioada 2 (Comparație)
A	D		
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	16,634,348	22,089,715
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	16,634,348	22,089,715
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri neta (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	480,122	93,061
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	17,114,470	22,182,776
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	105,721	86,236
a) Cheltuieli cu materiale consumabile (ct. 602)	8	46,236	31,593
b) Alte cheltuieli cu materiale (ct. 603+604)	9	7,931	9,852
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	52,554	44,781
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	3,261,225	3,110,730
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2,614,740	2,551,328
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	646,485	559,402
6. Ajustari	X		
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	209,401	129,936
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	209,401	129,936
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	7,326,353	7,900,382
a) Cheltuieli privind provizioanele (ct. 631+632+633+634+635+636+637+638+639+640+641+642+643+644+645+646+647+648+649+650+651+652+653+654+655+656+657+658+659+660+661+662+663+664+665+666+667+668)	21	4,443,332	4,418,042
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	22	2,846,742	3,321,602
c) Cheltuieli cu despachubiri, donatii și active cedate (ct. 659)	23	36,279	160,738
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	1,225,969	1,635,036
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	1,227,469	1,635,069
b) Venituri (ct. 7812)	26	1,500	33
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	12,129,669	12,862,320
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	4,984,801	9,320,456
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	0	0
VENITURI FINANCIARE	X		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613) din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	30	0	0
10. Venituri din alte investitii și imprumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763) din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
11. Alte dobanzi de incasat și venituri similare (ct. 766) din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	32	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	33	0	0
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	34	2,692,613	2,288,321
14. Alte venituri financiare (ct. 663+664+665+667+668)	35	0	0
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 35)	36	1,228,255	1,160,137
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
13. Ajustarea valorii imobilizarilor financiare și a investitiilor financiare detinute	37	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	38	0	0
Venituri (ct. 786)	39	0	0
14. a) Dobanzi de platit și alte cheltuieli similare (ct. 666) din care, cheltuieli în relația cu entitatile afiliate	40	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	41	0	0
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	42	785,206	1,042,558
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	43	3,134,662	2,405,900
Pierdere (rd. 44 - 37)	44	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	45	8,119,463	11,726,356
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	46	0	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	47	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	48	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	49	0	0
Profit (rd. 49-50)	50	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	51	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37 + 49)	53	21,035,338	25,631,234
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	12,915,875	13,904,878
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	8,119,463	11,726,356
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	0	0
20. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	1,117,780	1,812,523
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	7,001,683	9,913,833
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

Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura
IONICA Otilia



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

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

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2015

Situatia fluxurilor de trezorerie	Nota	2014	2015
Flux de numerar din activitati de exploatare			
Profit/pierdere net dupa impozitare		7,001,683	9,913,833
Ajustari pentru:			
Amortizarea mijloacelor fixe corporale si necorporale		209,401	129,936
Provizioane		1,225,969	1,635,036
Cheltuiala cu dobanda		0	0
Venituri din dobanzi		-2,692,613	-2,288,321
Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru		5,744,440	9,390,484
Modificari in active si pasive			
(Crestere)/descrestere alte creante		-358,672	-267,796
Crestere/(descrestere) datorii		-34,894	13,998
Crestere/(descrestere) alte datorii		376,841	146,690
Numerar net rezultat (utilizat) din activitati de exploatare		5,727,715	9,283,376
Flux de numerar rezultat din investitii			
Achizitionarea de mijloace fixe si active necorporale		-25,265	64,710
Achizitionarea de imobilizari financiare		-15,053,646	3,901,020
Dobanzi incasate		2,245,705	2,386,195
Incasari din vanzarea de mijloace fixe		0	0
Numerar net rezultat (utilizat) din investitii		-12,833,206	6,351,925
Flux de numerar din activitati de finantare			
Cresterea/(descresterea) capitalului social		-47,886	-6,595,710
Dobanda platita		0	0
Rambursare leasing		0	0
Numerar net rezultat din activitatea financiara		-47,886	-6,595,710
Total flux numerar		-7,153,377	9,039,591
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului		22,008,524	14,855,147
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului*	9	14,855,147	23,894,738

* 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

Semnatura.....

Membru Directorat,
 Director Financiar si Investitii
 Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
 Sef serviciu contabilitate
 Otilia IONICA

Semnatura.....

Stampila unitatii

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.



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 SAPP SA
 Adresa: BUCUREȘTI, Sector 1, Piața Charles de Gaulle, Nr. 15, Et. 6
 Număr 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



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2015

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	52,000,000	0	0	0	0	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	855,532	586,318	586,318	0	0	1,441,850
5	Rezerve statutare sau contractuale	0	0	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentând surplusul din rezerve din reeval	0	0	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0	0	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0	0	0	0	0	0
9	Acțiuni 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	0	0	0	0	0
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	7,001,683	9,913,833	7,001,683	7,001,683	9,913,833
		Sold debitor	0	0	0	0	0
15	Repartizarea profitului	Sold creditor	405,973	586,318	405,973	405,973	586,318
		Sold debitor	0	0	0	0	0
16	Total capitaluri proprii	59,451,242	9,913,833	6,595,710	6,595,710	62,769,365	

* 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 CSSPP nr. 63/2007, 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 21 3135170; 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

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

la data de 31 decembrie 2014

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	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	Sold creditor	0	0	0	0	0
		Sold debitor	42,025,052	0	0	42,025,052*	0
		Sold creditor	0	0	0	0	0
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor	0	0	0	0	0
		Sold creditor	5,339,935	7,001,683	0	5,339,935	7,001,683
14	Rezultatul exercitiului financiar	266,997	405,973	405,973	266,997	405,973	
15	Repartizarea profitului	52,497,445	7,001,683	0	47,886	59,451,242	
16	Total capitalului propriu						

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....
Stampila unitatii
Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.

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 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 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 inceputul exercitiului financiar	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4= (1+2-3)
Total provizioane	2,137,880	1,635,036	0	3,772,916
- provizion tehnic	2,133,380	1,635,036	0	3,768,416
- provizion pentru litigii	4,500	0	0	4,500

Pentru anul 2015 s-au constituit provizioane, astfel:

1. Provizionul tehnic aferent anului 2015 a fost majorat cu valoarea de 1,635,036 lei pe baza calculului interne ale Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) sau („Administrator”), reprezentând 10% din comisioanele incasate de administrator in anul 2014. 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 titluri de stat, evaluate la data de 31.12.2015 astfel:

Data evaluare	ISIN	Numar bucati	Pret piata (Bloomberg) %	Valoare clean	Valoare totala
31/12/2015	RO1316DBN053	260	102,454	2,663,804.00	2,705,645.53
31/12/2015	RO1217DBN046	523	107,036	5,597,982.80	5,731,190.61
VALOARE TOTALA					8,436,836.14

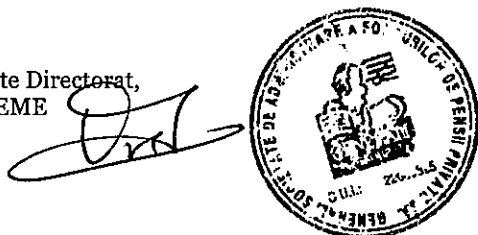
Provizionul tehnic necesar calculat de Autoritatea de Supraveghere Financiara a Sectorului de Pensii Private („A.S.F.”) pentru Societate a fost de 29,684,226.54 lei valoare ce se va acoperi intr-o perioada de sase ani.

Societatea are obligatia sa constituie pentru anul 2014 un provizion cel putin egal cu suma de 1,633,667.90 lei in conformitate cu Decizia A.S.F. 3489/25.11.2015.

Societatea a decis evidentierea esalonata in contabilitate a provizionului tehnic pentru durata intregului an 2015.

2. Provizionul pentru litigii in valoare de 4,500 lei este reprezentat pentru doua sanctiuni aplicate in prima instanta Societatii de catre Consiliul National pentru Combaterea Discriminarii, sanctiuni care au fost contestate, procesul fiind in derulare.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.



Nota 2. REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2015

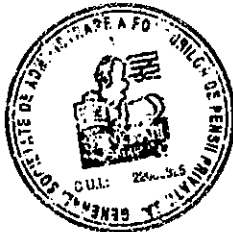
DESTINATIA PROFITULUI	31.12.2014	31.12.2015
Profit net de repartizat	7,001,683	9,913,833
- rezerva legală	405,973	586,318
- acoperirea pierderii contabile	0	0
- dividende	0	0
- alte rezerve	0	0
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0	0
Profit nerepartizat	6,595,710	9,327,515

In anul 2015 Societatea a obtinut profit in cuantum de 9,913,833 lei.
Se propune repartizarea profitului realizat in anul 2015, in valoare de 9,913,833 lei astfel:

- > suplimentarea rezervei legale , in valoare de 586,318 lei,
- > profitul nerepartizat in cuantum de 9,327,515 lei se propune pentru distribuire actionarilor Societatii sub forma de dividende.

Raportul dintre activele nete si capitalul social al Societatii (in valoare de 120.71% la 31 Decembrie 2015 – in valoare de 114.33% la 31 Decembrie 2014) 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 18.03.2016.



Nota 3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE PE ANUL 2015

DENUMIRE/INDICATOR	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	16,634,348	22,089,715
a) Venituri din activitatea curentă	16,634,348	22,089,715
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	480,122	93,061
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	17,114,470	22,182,776
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	106,721	86,236
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	46,236	31,593
b) Alte cheltuieli cu materialele	7,931	9,862
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apă)	52,554	44,781
5. Cheltuieli cu personalul	3,261,225	3,110,730
a) Salarii	2,614,740	2,551,328
b) Cheltuieli cu asigurările si protectia socială	646,485	559,402
6. Ajustări	209,401	129,936
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	209,401	129,936
a.1) Cheltuieli	209,401	129,936
a.2) Venituri	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante	0	0
b.1) Cheltuieli	0	0
b.2) Venituri	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare	7,326,353	7,900,382
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	4,443,332	4,418,042
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	2,846,742	3,321,602
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii si activele cedate	36,279	160,738
8. Ajustări privind provizioanele	1,225,969	1,635,036
a) Cheltuieli	1,227,469	1,635,069
b) Venituri	1,500	33
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	12,129,669	12,862,320

În cursul anului 2015, Societatea a realizat o cifra de afaceri netă de **22,089,715 lei** (2014: **16,634,348**), alcătuită din:

- comisionul de 2.5% aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Administrat Privat Aripî („F.A.P.P. Aripî”), în valoare de 10,642,582 lei, pe parcursul anului 2015 comisionul a fost diminuat de un deficit în cuantum de total de 4,532 lei, (2014: 8,176,867 lei și deficit 13,620 lei);
- comisionul de 5% aplicat asupra totalului contribuțiilor încasate de către Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”) în valoare de 105,221 lei (2014: 96,073 lei);
- comisionul de 0.60% per an din activul net pentru F.A.P.P. Aripî, în valoare de 11,055,632 lei (2014: 8,173,444 lei);
- comision de 2% aplicat lunar din activul net pentru F.P.F. Stabil, în valoare de 285,751 lei (2014: 187,552 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.A.P.P. Aripî transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 529 lei (2014: 412 lei);
- penalități de transfer în cazul participanților F.P.F. Stabil transferați la alte fonduri de pensii, în valoare de 0 lei (2014: 0 lei).

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

Autorizată prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod înscrisoare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piața Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Valoarea totala a venurilor din exploatare este de **22,182,776** lei (2014: **17,114,470** lei) si contine si alte venituri din exploatare in cuantum de **93,061** lei (2014: **480,122** lei) de tipul venituri din vanzarea activelor, alte venituri.

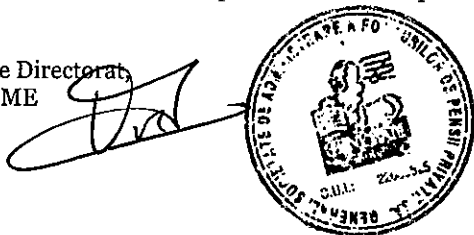
Cheltuielile aferente activitatii derulate de societate pe parcursul anului 2015, au valoarea totala de **12,862,320** lei (2014: **12,129,669** lei) au urmatoarea componenta:

- cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe : 86,236 lei (0.67% in totalul cheltuielilor de exploatare)
- cheltuieli cu personalul: 3,110,730 lei (24.18%)
- cheltuieli privind prestatii externe: 4,418,042 lei (34.35%), din care:
 - cheltuieli audit: 75,991 lei (2014: 76,104 lei)
 - servicii actuar: 12,200 lei (2014: 67,333 lei)
 - cheltuiala cu chiria: 362,696 lei (2014: 362,645 lei)
 - costuri intretinere cladire, parcare, lift, servicii intretinere spatii comune: 183,617 lei (2014: 108,569 lei)
 - cheltuieli cu diverse servicii si curatenie sediu : 98,371 lei (2014: 169,139 lei)
 - cheltuieli agenti marketing (pf si pj): 11,722 lei (2014: 8,608 lei)
 - protocol, reclama si publicitate: 3,567 lei (2014: 6,747 lei)
 - servicii consultanta: 351,052 lei (2014: 344,392 lei)
 - procesare documente, copieri, scanare, arhivare: 202,904 lei (2014: 329,419 lei)
 - posta, telefoane: 1,115,928 lei (2014: 1,189,905 lei)
 - servicii bancare: 38,736 lei (2014: 36,145 lei)
 - servicii suport informatica: 231,340 lei (2014: 229,251 lei)
 - cheltuiala cu onorariu avocati: 33,787 lei (2014: 196,508 lei)
 - cheltuiala cu asigurari diverse: 49,670 lei (2014: 51,130 lei)
 - cheltuieli transport, deplasare detasare personal: 16,487 lei (2014: 23,138 lei)
 - alte cheltuieli : 77,146 lei (2014: 9,767 lei)
 - comisioane suportate pentru F.A.P.P.Aripi: 1,552,829 lei (2014: 1,234,532 lei), din care:
 - comisioane custodie, depozitare 1,375,883 lei (2014: 1,029,532 lei)
 - comisioane de tranzactionare 176,946 lei (2014: 187,523 lei)
 - comisioane transfer, decontare 0 lei (2014: 17,477 lei).
- cheltuieli privind alte impozite, taxe si varsaminte: 3,321,602 lei (25.82%), din care:
 - taxa de functionare F.A.P.P. Aripi 3,025,825 lei (2014: 2,571,996 lei)
 - taxa de functionare F.P.F. Stabil 39,292 lei (2014: 33,034 lei)
 - TAXA F.G.D.S.P.P.* pentru F.A.P.P. Aripi 193,026 lei (2014: 173,879 lei)
 - TAXA F.G.D.S.P.P. pentru F.P.F. Stabil 52,027 lei (2014: 50.253 lei)
 - alte taxe achitate catre ASF (avizare, autorizare) 6,550 lei (2014: 10,750 lei)
 - alte impozite si taxe 4,882 lei (2014: 6,830 lei).

Rezultatul din activitatea de exploatare s-a concretizat in profit in valoare de 9,320,456 lei (2014: 4,984,801 lei). Prin comparatie cu anul precedent, se remarca cresterea venurilor din exploatare cu 5,068,306 lei (29.61%), 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 a crescut in raport cu cele inregistrate in 2014 cu 732,651 lei (6.04%), datorita majorarii taxei de functionare pentru F.A.P.P. Aripi si cheltuielii privind provizionul tehnic al F.A.P.P. Aripi.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.

*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, 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 4. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sold la sfarsitul exercitiului financiar curent	TERMENI DE LICHIDITATE		
			Sub 1 an	Peste 1 an	
o	A	1=2+3	2	3	
Total, din care	999,273	1,203,970	1,203,970	0	
Dobanzi de incasat	59,308	20,670	20,670	0	
Furnizori avansuri acordate	0	0	0	0	
Debitori diversi	939,965	1,183,300	1,183,300	0	
Personal salarii datorate	0	0	0	0	

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sold la sfarsitul exercitiului financiar curent	TERMENI DE EXIGIBILITATE		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
o	A	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care	1,441,515	1,602,203	1,602,203	0	0
Furnizori interni	186,238	162,543	162,543	0	0
Furnizori facturi nesosite	157,995	195,687	195,687	0	0
Furnizori externi	0	1	1	0	0
Datorii creditorii diversi	313,789	291,495	291,495	0	0
Contributii asigurari sociale	67,299	71,544	71,544	0	0
Contributii somaj	2,154	2,516	2,516	0	0
Impozit pe profit	208,474	414,639	414,639	0	0
Impozit pe salarii	29,433	30,276	30,276	0	0
Salarii	0	0	0	0	0
Alte datorii in legatura cu personalul	417,845	421,186	421,186	0	0
Datorii catre agentii marketing	0	0	0	0	0
TVA nerezidenti	10,402	12,316	12,316	0	0
Catre asociati	47,886	0	0	0	0

In valoarea totala a creantelor **1,203,970** lei, sunt incluse dobanzile de incasat in valoare de 20,670 lei pentru depozitele aflate in sold la 31.12.2015 (reprezentand de 1.72% in totalul creantelor).

Debitori diversi in valoare de **1,183,300** lei in pondere de 98.28% , astfel:

- comisionul datorat de F.A.P.P. Aripi in valoare de 1,042,002 lei;
- comisionul datorat de F.P.F.Stabil in valoare de 25,458 lei,
- datoriile agentilor de marketing persoane fizice 106,061 lei
- cheltuieli de judecata nerecuperate 8,500 lei
- taxa achitata ASF pentru modificare contract depozitare F.A.P.P. Aripi 1,000 lei
- alti debitori diversi 9 lei.

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

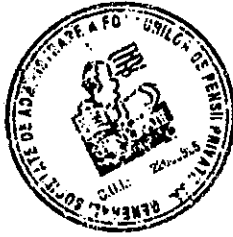
Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inregistrare: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, 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



Valoarea totala a datoriilor se compune din:

- datorii pe termen scurt in suma de **1,602,203** lei, din care:
- furnizori interni si externi: 162,544 lei
 - sume datorate furnizorilor facturi nesosite : 195,687 lei
 - datorii creditori diversi: 291,495 lei
 - alte datorii in legatura cu personalul: 421,186 lei reprezentand estimarea cheltuielii aferente zilelor de concediu de odihna convenit angajatilor in anului 2015 dar care nu a fost efectuat precum si estimarea unui bonus de performanta pentru activitatea desfasurata in anul 2015.
 - datoriile la bugetul de stat in sold la 31.12.2015: 531,291 lei

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.



Nota 5- SITUATIA ACTIVEI LOR 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 31.12.2015

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr Rd	Valoarea brută (*)				Ajustări de valoare ** (amortizarea și ajustări pentru deprecierea sau pierdere de valoare)				Valoarea contabilă la 31.12.2014
		A	B	C	D	A	B	C	D	
		1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Imobilizari necorporale										
Cheltuieli constit si chelt,dezv,	1	722,026	0		722,026	722,026	0	0	722,026	0
Alte imobilizari	2	1,896,312	17,789		1,914,101	1,881,802	18,998	0	1,900,800	13,301
Avansuri si imob necorp in curs	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL(rd.01-1a03)	4	2,618,338	17,789	0	2,636,127	2,603,828	18,998	0	2,622,826	13,301
Imobilizari corporale										
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constructii	6	421,692	0		421,692	75,688	64,876	0	140,564	281,128
Instalatii tehnice si masini	7	1,088,968	7,022	241,497	854,493	909,640	42,998	152,426	800,212	54,281
Alte instalatii utilitaje si mobilier	8	40,455	0		40,455	18,614	3,064	0	21,678	18,777
Avansuri si imob corp in curs	9	450		450	0	0	0	0	0	0
TOTAL(rd.05 la 09)	10	1,551,565	7,022	241,947	1,316,640	1,003,942	110,938	152,426	962,454	354,186
Imobilizari financiare*	11	46,435,355	30,937,740	34,897,996	42,465,999	0	0	0	0	42,465,999

* 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

Situatia activelor imobilizate la 31.12.2014

Denumirea elementelor de imobilizare	Nr Rd	Valoarea brută					Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabilă la 31.12.2013		
		A	2	3	B	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8			
Imobilizari necorporale													
Cheltuieli constit si chelt,dezv,	1	722,026	0	0	722,026	710,693	11,333	0	722,026	0	722,026	0	
Alte imobilizari	2	1,878,873	44,648	27,209	1,896,312	1,858,343	31,017	7,558	1,881,802	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	0	0	
TOTAL(rd:01 la 03)	04	2,614,285	58,471	54,418	2,618,338	2,569,036	42,350	7,558	2,603,828	2,603,828	14,510	0	
Imobilizari corporale													
Terenuri	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Constructii	6	410,200	11,492	0	421,692	10,518	65,170	0	75,688	75,688	346,004	0	
Instalatii tehnice si masini	7	1,108,117	0	19,149	1,088,968	834,379	98,823	23,562	909,640	909,640	179,328	0	
Alte instalatii utilaje si mobilier	8	40,455	0	0	40,455	15,555	3,059	0	18,614	18,614	21,841	0	
Avansuri si imob corp in curs	9	2,700	450	2,700	450	0	0	0	0	0	450	0	
TOTAL(rd:06 la 09)	10	1,561,472	11,942	21,849	1,551,565	860,452	167,052	23,562	1,003,942	1,003,942	547,623	0	
Imobilizari financiare	11	30,878,546	93,762,948	78,216,139	46,425,355	0	0	0	0	0	46,425,355	0	

 Presedinte Directorat,
 Director General
 Ioan VREME

 Semnatura.....
 Stampila unitatii
 Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.

 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 Charites de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 21 3135150; Internet: <http://pensii.generalii.ro>, E-mail: pensii@generalii.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 6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

I. Informatii generale

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2015 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 modificările și completările 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 modificările și completările ulterioare („Norma 3/2012”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2015 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 acesteia,
- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privind inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale precum si a rezultatelor,
- Principiul prudentei: Evaluarea a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
 - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
 - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia ;
 - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potientiale 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 Societății sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare precum si veniturilor si a cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data intocmirii situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

III. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Societatea a inregistrat un profit contabil de 9,913,833 lei pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2015. La data respectiva, pierderile cumulate sunt o lei, capitalul social era de 52,000,000 lei iar capitalurile proprii erau de 62,769,365 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: 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



IV. Moneda de raportare in situatiile financiare

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

V. Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactii valutare - operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb. 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 2014	31 decembrie 2015
Dolar (USD)	1: 3,6868	1: 4,1477
Euro (EUR)	1: 4,4821	1: 4,5245

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 darii in consum. Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul punerii in functiune. Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

<u>Descriere</u>	<u>Durata ani</u>
Calculatoare si echipamente	3 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier si echipamente	6 - 12 ani

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

VII. Imobilizarile necorporale

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

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

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

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

VIII. Imobilizarile financiare

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

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

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

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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.

IX. Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate in situatiile financiare la costul de achizitie. La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate utilizand metoda primul intrat primul iesit (FIFO).

X. Trezorerie si echivalente de trezorerie

Trezoreria si echivalente de trezorerie sunt evidentiata in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de trezorerie, chetrezorerie si echivalentele acesteia se cuprind numerar in casa, disponibil in conturile bancare, depozite la vedere, investitii pe termen scurt cu scadenta mai mica de trei luni.

XI. Investitii pe termen scurt

In categoria investitii pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare si certificate de trezorerie sau obligatiuni cu maturitate sub un an. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominala, la care se adauga dobanda de incasat.

XII. Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin in cazul in care se constata deprecierea acestor creante. Provizionul pentru deprecierea creantelor comerciale este constituit in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze toate sumele la termenele initiale. Creantele aferente comisioanelor platite agentilor de marketing sunt inregistrate la valoarea realizabila anticipata, care este suma initial avansata minus sumele recuperate minus un provizion pentru creante incerte.

XIII. Obligatii comerciale

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea de cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

XIV. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiilor.

XV. Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si de somaj de stat in contul angajatilor sai. Toti angajatii sunt participanti la planurile de pensii ale statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu inregistrarea salariilor.

XVI. Venituri pentru administratorul de pensii

Conform legislatiei in vigoare constituie venituri pentru Societate urmatoarele:

- Comision din contributiile brute - 2.5% pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Aripri („F.A.P.P. Aripri”) si 5% aplicat la total contributiile pentru Fondul de Pensii Facultative Stabil („F.P.F. Stabil”).
- Comision din valoarea activului net total al F.A.P.P. Aripri 0.60% per an si respectiv 2%, aplicat la valoarea activului net al F.P.F. Stabil.
- Penalitatiile de transfer - 5% din valoarea contului la data efectuarii transferului daca acesta are loc in primii 2 ani de cand participantul a aderat la fondul de pensii.

XVII. Comisioane agenti de marketing

In ceea ce priveste platile efectuate catre agentii de marketing (persoane fizice) si brokerii (persoane juridice), urmare deciziei nr. 163/27.02.2009 a C.S.S.P.P., platile efectuate pentru adeziunile incheiate pentru F.A.P.P. Aripri si F.P.F. Stabil si inregistrate pe parcursul anului 2015 au fost oglindite integral in contul de profit si pierdere a anului 2015 prin contul de cheltuieli privind comisioanele si onorariile (622).

XVIII. Cheltuieli in avans

In aceasta categorie sunt cuprinse cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar, dar aferente unui alte perioade respectiv chirii si costuri operationale, asigurari bunuri, impozite auto alte cheltuieli in avans.

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



XIX. Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

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.

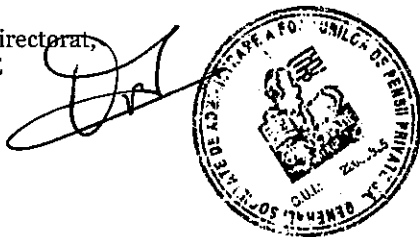
Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc:

- 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 2015 investitii in instrumente cu venit variabil in functie de conditiile pietei.
- Riscul de credit este riscul ca una din partile instrumentului sa nu execute obligatia asumata, cauzind celeilalte parti o pierdere financiara. S-a realizat monitorizarea continua a relatiei si bonitatii bancilor la care s-au constituit depozite si s-a verificat ca incasarea dobanzii si principalului pentru depozitele constituite sa se faca la scadenta. Nu s-au inregistrat nici un fel de probleme in relatia cu bancile in ceea ce priveste onorarea obligatiilor acestora catre Societatea.
- Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intilneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea anagajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.
Societatea nu s-a expus acestui risc pe parcursul anului 2015, 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 2015 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 18.03.2016.

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



Nota 7. INFORMATII PRIVIND SALARIATI 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 în 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.generali.ro>; adresa de e-mail: pensii@generali.ro.

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

Componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

- Andrea Simoncelli - Presedinte;
- Tudor Mircea Moldovan – Membru;
- Adrian Constantin Marin – Membru.

Componenta Directoratului la data de 31.12.2015 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 31.12.2015 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 orizontală relațiile de colaborare și de lucru se stabilesc la nivelul direcțiilor și serviciilor independente, prin conducătorii acestora. Numarul mediu de angajati cu norma intreaga al Administratorului este de 18 (2014: 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.

Cheltuielie cu salariile personalului (inclusiv tichetele de masa) au fost de 2,551,328 lei (2014: 2,614,740 lei), din care indemnizatiile directoratului au fost de 1,057,547 lei (2014: 1,049,168 lei), tichete de masa in valoare de 43,543 lei (2014: 47,676 lei).

Numarul mediu de personal al Societatii pe anul 2015 a fost de 21 (2014: 23), inclusiv membrii directoratului.

Personalul existent la data de 31.12.2015 era de 28 salariati (2014: 26 salariati), din care 7 salariati (2014: 5 salariati) sunt angajati cu contract de munca pentru timp partial iar 3 salariate sunt in concediul de ingrijire copil.

Au fost efectuate cheltuieli sociale in valoare de 559,402 lei (2014: 646,485 lei), din care pentru personalul angajat pe baza contractelor de mandat 192,984 lei (2014: 256,552 lei).

Defalcarea cheltuielilor cu protectia sociala:

- Contributia Societatii la CAS, concedii si indemnizatii, accidente de munca 380,975 lei(2014:479,629 lei)
- Contributia Societatii la fondul de somaj 15,928 lei (2014: 16,050 lei)

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

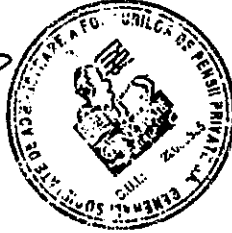
Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: 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



- Contributia Societatii pentru fondul de sanatate 130,232 lei (2014: 129,356 lei)
- Alte cheltuieli cu protectia sociala 32,267 lei, (2014: 21,450 lei) din care:
 - tichete cadou 8,750 lei (2014: 21,450 lei)
 - pensii facultative 14,150 lei (2014: 0 lei)
 - ajutoare sociale 9,367 lei (2014: 0 lei)

Incepand cu luna ianuarie 2015 salariatii societatii au mai beneficiat de contributi lunare pentru pensia facultativa platite de catre angajator in conformitate cu contractul colectiv de munca in vigoare in anul 2015.

Presedinte Directorat,
Ioan VREME



Membru Directorat,
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.



Nota 8. PARTICIPANTII SI SURSE DE FINANTARE

Capitalul social subscris si varsat la data de 31.12.2015 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 2015, 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 MANCAS

Intocmit:
Sef serviciu contabilitate,
Otilia IONICA

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.



Nota 9. ALTE INFORMATII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITATII

La sfarsitul anului 2015, Societatea administreaza activele unui numar de 637,027 (2014: 601,143) participanti pentru pensiile private si 5,097 (2014: 5,048) 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 31.12.2015, in valoare totala de 66,359,837 lei (2014: 61,280,502 lei) :

- 64.55% creante imobilizate in valoare de 42,465,099 lei (2014: 46,425,355 lei), in principal titluri de stat care au fost incadrate la randul 17 din formularul de bilant, respectiv „Alte imprumuturi”.
- 36.01% depozite, numerar si conturi la banci in valoare totala de 23,894,738lei (2014: 14,855,147 lei).

Descriere	Valoare contabila 31.12.2015	Dobanda la 31.12.2015	TOTAL 31.12.2015
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 2(rd.3 la5)	36,545,282	916,953	37,462,234
TITLURI DE STAT	28,283,495	741,903	29,025,398
TITLURI PROVIZION TEHNIC	8,261,787	175,049	8,436,836
CERTIFICATE DE TREZORERIE PILON 3(rd.9 la11)	4,762,136	112,981	4,875,117
TITLURI DE STAT	4,762,136	112,981	4,875,117
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 2			127,648
GARANTIE CDG			122,748
GARANTIE COMBUSTIBIL			4,900
ALTE CREANTE IMOBILIZATE PILON 3			100
GARANTIE COMBUSTIBIL			100
TOTAL CREANTE IMOBILIZATE			42,465,099

La 31.12.2015, Societatea prezintă ca „Alte investiții financiare pe termen scurt”, depozite pe termen scurt in valoare de 23,850,520 lei, din care 19,666,812 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 2 si 4,183,708 lei pentru administrarea activitatii Pilonului 3, astfel:

Nr. rd.	Descriere	Valuta	Soldul in lei la 31.12.2015	Rata dobanzii	Data constituirii	Data scadenta	Dobanda la 31.12.2015
1	TOTAL DEPOZITE (rd.2+10)		23,850,520	%			20,670
2	DEPOZITE PILON 2 (rd.3 la 12)		19,666,812				16,525
3	BRD	RON	52,212	0.15%	30.12.2015	04.01.2016	0
4	CREDITEUROPE BANK	RON	900,000	1.30%	04.12.2015	04.01.2016	898
5	GARANTI BANK	RON	2,512,900	1.10%	26.11.2015	06.01.2016	2726
6	CREDITEUROPE BANK	RON	323,800	1.15%	10.12.2015	15.01.2016	224
7	CREDITEUROPE BANK	RON	454,000	1.15%	17.12.2015	18.01.2016	215
8	GARANTI BANK	RON	3,915,150	1.05%	21.12.2015	21.01.2016	1239
9	CREDITEUROPE BANK	RON	900,000	1.15%	22.12.2015	22.01.2016	284
10	CREDITEUROPE BANK	RON	250,600	1.15%	24.12.2015	25.01.2016	63
11	GARANTI BANK	RON	2,505,450	1.25%	23.11.2015	24.02.2016	3346
12	CREDITEUROPE BANK	RON	7,852,700	1.40%	07.12.2015	09.03.2016	7530
13	DEPOZITE PILON 3 (rd.10 la 15)		4,183,708				4,145
14	BRD	RON	109,208	0.15%	30.12.2015	04.01.2016	1
15	GARANTI BANK	RON	3,023,950	1.10%	26.11.2015	06.01.2016	3281
16	CREDITEUROPE BANK	RON	296,500	1.15%	17.12.2015	18.01.2016	140
17	CREDITEUROPE BANK	RON	754,050	1.40%	07.12.2015	09.03.2016	723

* 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 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



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.11 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 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



Societatea nu detine in portofoliu efecte comercial.

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 2014	31 Decembrie 2015
Depozite (Principal)	14,790,669	23,850,520
Conturi curente la banci	62,577	40,305
Casa	1,901	3,913
Trezorerie si echivalente de trezorerie	14,855,147	23,894,738

In cursul anului 2015 Societatea nu a derulat contracte de leasing.

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

In decursul anului 2015 comisionul retinut din contributi brute a fost diminuat de un deficit in cuantum de total de 4,532 lei aceasta valoare este evidentiata in Contul de Profit si Pierdere la randul 23.

Cheltuielile de reclama si publicitate in valoare totala de 3,567 lei (2014: 6,747 lei), compuse din 3,532 lei (2014: 6,679 lei) pentru pilonul 2 si 36 lei (2014: 68 lei) pentru pilonul 3, au fost incluse in totalitate in contul de profit si pierdere pentru anul 2015.

Cheltuielile privind auditul, in valoare totala de 75,991 lei, au fost inregistrate in contabilitate pe baza Contractului de audit nr.A97/28.04.2014 si A322/18.09.2015 incheiat intre Societate si PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL.

IMPOZITUL PE PROFIT

	2014	2015
VENITURI DIN EXPLOATARE	17,114,470	22,182,776
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-12,129,669	-12,862,320
PROFITUL/ PIERDEREA DIN EXPLOATARE	4,984,801	9,320,456
VENITURI FINANCIARE	3,920,868	3,448,458
CHELTUIELI FINANCIARE	-786,206	-1,042,558
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:	3,134,662	2,405,900
PROFIT/ PIERDERE BRUTA	8,119,463	11,726,357
VENITURI NEIMPOZABILE	-385,284	0
ALTE DEDUCERI	-603,199	-716,254
CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE	400,744	318,168
REZULTATUL FISCAL	7,531,724	11,328,271
PIERDERE FISCALA DE RECUPERAT ANI PRECEDENTI	-545,602	0
REZULTATUL FISCAL DE RECUPERAT DIN ANII URMATORI	6,986,122	11,328,270
IMPOZIT PE PROFIT	1,117,780	1,812,523

ENTITATILE AFILIATE

In relatia cu entitatile afiliate situatia se prezinta astfel:

In anul 2015 au fost efectuate plati catre GIS – Magyarorszagi Fiolktelep in valoare de 4,949.10 lei (1,108.80 EUR) ca urmare a preluarii contractului de prestari servicii IT de la Generali-Providencia Biztosító Rt .

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

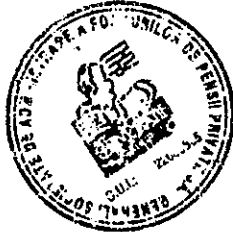


Valoarea datoriei in sold la data de 31.12.2015 aferente societatii GIS – Magyarorszagi Fioltelep este o lei. Totodata au fost efectuate plati catre Generali Romania Asigurare Reasigurare SA, in valoare totala de 27,025.10 lei, suma reprezinta polite de asigurare pentru bunuri si pentru salariatii Societatii.

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 18.03.2016.



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

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

1. Situatia activelor imobilizate la 31.12.2015

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Valori brute				Sold final col.5=1+2-3
		Sold initial	Cresteri	Total	Reduceri	
					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	1,896,312	17,789	0	x	1,914,101
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	0	0	0	x	0
TOTAL(rd.01 la 03)	04	2,618,338	17,789	0	-	2,636,127
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	0	0	0	x	0
Constructii	06	421,692	0	0	x	421,692
Instalatii tehnice si masini	07	1,088,968	7,022	241,497	x	854,493
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	40,455	0	0	x	40,455
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	450		450	x	0
TOTAL (rd.06 la 09)	10	1,551,565	7,022	241,947	-	1,316,640
Imobilizari financiare	11	46,425,355		3,960,256	-	42,465,099
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd. 04+10+11)	12	50,595,258	24,811	4,202,203	-	46,417,866

2. Situatia amortizarii activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizarea in cursul anului	Amortiz. aferenta imobiliz. scoase din evidenta	Amortizarea la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si chelt.de dezvoltare	13	722,026	0	0	722,026
Alte imobilizari	14	1,881,802	18,998	0	1,900,800
TOTAL(rd.13 la 14)	15	2,603,828	18,998	0	2,622,826
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Constructii	17	75,688	64,876	0	140,564
Instalatii tehnice si masini	18	909,640	42,998	152,426	800,212
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	18,614	3,064	0	21,678
TOTAL(rd.16 la 19)	20	1,003,942	110,938	152,426	962,454
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 + 20)	21	3,607,770	129,936	152,426	3,585,280

3. Situatia ajustarilor pentru depreciere

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

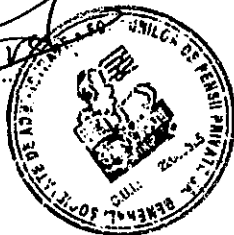


Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Ajustari constatate in cursul anului	Ajustari adunate la venituri	Sold final (col.9=10 +11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale	x				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizări 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



Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.

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



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

DATE INFORMATIVE
 la data de 31.12.2015

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	1	1	9,913,833	
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 investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	4	0	0	0
Furnizori restanti -total (rd. 06 la 08), din care:	5	0	0	0
- peste 30 de zile	6	0	0	0
- peste 90 de zile	7	0	0	0
- peste 1 an	8	0	0	0
Obligatii restante față de bugetul asigurărilor sociale -total (rd. 10 la 14), din care:	9	0	0	0
- 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
Obligatii restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
Obligatii 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	23	21	
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la 31 decembrie	25	26	25	
IV.Dobanzi, dividende și redevente platite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. Rd.	Sume		
A	B	1		

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Redevente platite in cursul exercitiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	40	0	
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	41	0	
Redeventa miniera platita	42	0	
Subventii incasate in cursul exercitiului financiar, din care:	43	0	
- subventii incasate in cursul exercitiului financiar aferente activelor	44	0	
- subventii aferente veniturilor, din care:	45	0	
- subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**)	46	0	
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care:	47	0	
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	48	0	
- creante restante de la entitati din sectorul privat	49	0	
V. Tichete de masă	Nr.rd	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor	50	43.543	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr.rd	31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	51	0	0
- din fonduri publice	52	0	0
- din fonduri private	53	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr.rd	31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 55 la 57), din care:	54	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	55	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	56	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	57	0	0

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct. 232)	59	450	0
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 61 + 69), din care:	60	46,425,355	42,465,099
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	46,425,355	42,465,099
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	70	46,425,355	42,465,099
- 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	0	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 relatiile 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	1,127,825	1,394,778
- 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	1,127,825	1,394,778
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentand avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii si nedecontate pana la data bilantului (din ct. 461)	87	0	0
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	88	59,308	20,670
- de la nerezidenti	89	0	0

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: Bucuresti Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: pensii@generali.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral varsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



Valoarea imprumuturilor acordate operatorilor economici*****)	90	0	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 92 la 98), din care:	91	0	0
- 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	1,901	3,913
- in lei (ct. 5311)	101	1,901	3,913
- in valuta (ct. 5314)	102	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 104 + 106), din care:	103	62,577	40,305
- in lei (ct. 5121), din care:	104	38,814	38,120
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	105	0	0
- in valuta (ct. 5124), din care:	106	23,763	2,185
- 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	1,441,516	1,602,203
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161), (rd. 113 + 114), din care:	112	0	0
- in lei	113	0	0
- in valuta	114	0	0
Dobanzi aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 116 + 117), din care:	115	0	0
- in lei	116	0	0
- in valuta	117	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 119 + 120), din care:	118	0	0
- in lei	119	0	0
- in valuta	120	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122 + 123), din care:	121	0	0
- in lei	122	0	0
- in valuta	123	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 125 + 126), din care:	124	0	0
- in lei	125	0	0
- in valuta	126	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 128 + 129), din care:	127	0	0
- in lei	128	0	0
- in valuta	129	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 131 + 132), din care:	130	0	0
- in lei	131	0	0
- in valuta	132	0	0

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

Autorizata prin Decizia CSSPP nr. 63/2007, Cod inscriere: SAP-RO-22093262, Operator de Date cu Caracter Personal nr. 5694, sediul social: București Sector 1, Piata Charles de Gaulle Nr. 15, Etaj 6, Cod postal 011857, Telefon +40 21 3135150, Fax +40 213135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: pensii@general.ro, CUI: 22080825, J40/13188/2007, Capital social integral vărsat 52.000.000 lei, Companie membră a Grupului Generali listat în Registrul Grupurilor de asigurare gestionat de către ISVAP sub numărul 26



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
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	147	344,234	358,231
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	148	0	1
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	149	417,845	421,186
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 151 la 154), din care:	150	317,762	531,291
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	151	69,453	74,060
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	248,309	457,231
- 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 relatiile 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	361,675	291,495
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	47,886	0
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	313,789	291,495
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	160	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	0	0
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	162	0	0
Dobanzi de platit (ct. 5186)	163	0	0
Valoarea imprumuturilor primite de la operatorii economici****)	164	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), din care:	165	52,000,000	52,000,000
- actiuni cotate ²⁾	166	0	0
- actiuni necotate ³⁾	167	0	0
- parti sociale	168	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	169	51,994,800	51,994,800

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



Brevete si licente (din ct. 205)	170	0	0
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.decembrie an precedent	31.decembrie an curent
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 curent
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	172	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	173	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	174	0	0
XI. Capital social varsat (ct. 1012), (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186), din care:	175	0	0
- detinut de institutii publice (rd. 177 + 178), din care:	176	0	0
- detinut de institutii publice de subordonare centrala;	177	0	0
- detinut de institutii publice de subordonare locala;	178	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	179	0	0
- cu capital integral de stat;	180	0	0
- cu capital majoritar de stat;	181	0	0
- cu capital minoritar de stat;	182	0	0
- detinut de regii autonome	183	0	0
- detinut de societati comerciale cu capital privat	184	0	0
- detinut de persoane fizice	185	0	0
- detinut de alte entitati	186	0	0
XII. Dividende ale societatilor comerciale cu capital de stat si varsaminte ale regiilor autonome, din care:	187	0	0
- dividende/varsaminte aferente anului 2012, repartizate catre institutii publice, din care:	188	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	189	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala;	190	0	0
- dividende/varsaminte din profitul anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	191	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	192	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala;	193	0	0
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2011, platite catre institutii publice, din care:	194	0	0
- catre institutii publice de subordonare centrala;	195	0	0
- catre institutii publice de subordonare locala	196	0	0

Presedinte Directorat,
Director General
Ioan VREME

Semnatura.....

Stampila unitatii

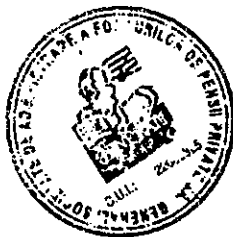
Membru Directorat,
Director Financiar si Investitii
Anne-Marie MANCAS

Semnatura.....

Intocmit,
Sef serviciu contabilitate
Otilia IONICA

Semnatura.....

Autorizate si semnate in data de 18.03.2016.



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



GENERALI

Pensii

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 preponderenta (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.

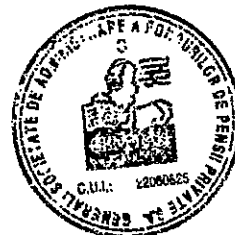
Data: 06.04.2016

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 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