

DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	40
Denumirea fondului de pensii	STABIL
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPF	FP3-1114
Denumirea administratorului	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPF	SAP-RO-2209392
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Maria DRAGAN
Data la care se face referire	12/31/2009



BILANT  
la data de 31 decembrie 2009

COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		01/01/2009	12/31/2009
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creanțe immobilizate (ct. 267 )	02	0	195127
<b>TOTAL (rd. 01 la 02)</b>	<b>03</b>	<b>0</b>	<b>195127</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE</b>			
1. Clienți (ct.411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienți ( ct.413 )	05	0	0
3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontări cu participații (ct. 452)	07	0	0
5. Alte creanțe (ct. 267+446**+461+473**+5187 )	08	0	0
<b>TOTAL (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	0	122460
<b>TOTAL (rd. 09+10+11)</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>15527</b>
<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>137987</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	0	620
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participații (ct. 452*)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	0	4373
<b>TOTAL (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>4993</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>132994</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>328121</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participații (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
<b>TOTAL (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITALUL FONDULUI</b>			
- capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	0	323303
<b>II. PRIMELE FONDULUI</b>			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	0
<b>III. REZERVE</b>			
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	0
<b>IV. REZULTAT REPORTAT</b>			
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	0	0
Sold D	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
Sold C	36	0	4818
Sold D	37	0	0
<b>VI. Repartizarea profitului (ct.129)</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>328121</b>

ADMINISTRATOR, DIRECTOR GENERAL

DIRECTOR FINANCIAR,  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit,  
Maria DRAGAN  
DIRECTOR CONTABILITATE



*Mancaș*

*Dragan*

<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>	
Judet	40
Denumirea fondului de pensii	STABIL
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP3-1114
Denumirea administratorului	GENERALI SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-2209392
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Maria DRAGAN
Data la care se face referire	12/31/2009

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de 31 decembrie 2009

COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2008	12/31/2009
A	B	1	2
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	0	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	0	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	0	4801
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	0	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	0	0
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	0	2070
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct..754+758)	08	0	0
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>0</b>	<b>6871</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	0	0
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	0	0
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	0	1313
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	739
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	0	1
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	0
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>2053</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
- profit (rd.09-18)	19.1	0	4818
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
<b>D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)</b>			
20		0	0
<b>E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)</b>			
21		0	0
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ</b>			
- profit (rd. 20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd. 21-20)	22.2	0	0
<b>G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)</b>			
23		0	6871
<b>H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)</b>			
24		0	2053
<b>I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
-profit (23-24)	25.1	0	4818
-pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR, DIRECTOR GENERAL  
Ioan VREME  
Ștampila entității

DIRECTOR FINANCIAR,  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit,  
Maria DRAGAN  
DIRECTOR CONTABILITATE





# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

ANEXA nr. B3

### SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU AL FONDULUI DE PENSII

la data de 31 Decembrie 2009

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer	
1.	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	0	323.303		0		323.303
2.	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	0	0		0		0
3.	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0		0		0
4.	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)						0
	<u>Sold C</u>						0
	<u>Sold D</u>						0
5.	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)						0
	<u>Sold C</u>						0
	<u>Sold D</u>						0
6.	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)						0
	<u>Sold C</u>	0	4.818				4.818
	<u>Sold D</u>						0
7.	Repartizarea profitului (129)						0
8.	Total capitaluri proprii	0	328.121				328.121

Director general,  
Ioan VREME



Director financiar  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

**ANEXA nr.B4**

### SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2009

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Incasari din contributi de la participanti, sume din transferuri		343.280
	b) Plati ale activelor nete catre/ participanti		0
	c) Plati catre administratorul fondurilor de pensii		15.801
	d) Alte sume platite din fondul de pensii		1.295
	<b>Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)</b>	<b>0</b>	<b>326.184</b>
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
	a) Plati pt achizitionarea de investitii pe termen scurt		75.883
	b) Plati pt achizitionarea de imobilizari financiare pe t.lung		194.289
	c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt		0
	d) Incasari din vanzarea de investitii pe termen lung		0
	e) Alte venituri financiare incasate		3.164
	<b>Trezoreria neta din activitati de investitie (II)</b>	<b>0</b>	<b>-267.008</b>
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
	<b>Trezoreria neta din activitati de finantare (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	0	59.176
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	0	0
	<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>0</b>	<b>59.176</b>

Director general,  
Ioan VREME



Director financiar  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in București, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod poștal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

### Nota 1. Situatia depozitelor bancare

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total (%)	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	valoare la 31.12.09		Constituirii	Scadentei
Credit Europe Bank	5081-5-C.1	9.840	0	0	8,00	4,31	22,51	30.12.09	12.01.10
Credit Europe Bank	5081-5-C.2	3.244	0	0	8,00	0,71	7,42	31.12.09	12.01.10
Volksbank	5081-5-V.16	5.350	0	0	11,25	6,60	12,24	28.12.09	28.01.10
Volksbank	5081-5-V.17	9.607	0	0	10,75	5,66	21,98	30.12.09	12.01.10
Unicredit Tiriac	5081-5-UT.1	15.666	0	0	10,50	13,71	35,84	29.12.09	12.01.10
x	<b>TOTAL</b>	<b>43.707</b>	0	0	x	<b>31,00</b>	<b>100</b>	x	x

Suma plasata in depozite bancare la data de 31.12.2009 era de 43.707 lei, iar cresterea inregistrata de acestea, din dobanzi, pana la sfarsitul anului a fost de 31 lei.

Director general,  
Ioan VREME

Director financiar,  
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

### Nota 2. Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1an
0	1=2+3	2	3
	0	0	0
Total, din care	0	0	0

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
0	1 = 2+3+4	2	3	4
<b>Furnizori-Facturi nesosite</b>	<b>620</b>	<b>620</b>	0	0
din care,				
comision custodie BRD	3	3	0	0
comision decontare	254	254	0	0
facturi nesosite BRD	29	29	0	0
furnizori-GFP	334	334	0	0
<b>Decont.din op.in curs de clarificare</b>	<b>4.373</b>	<b>4.373</b>	0	0
Total, din care	<b>4.993</b>	<b>4.993</b>	0	0

La sfarsitul anului 2009 fondul „STABIL” nu inregistra obligatii de plata pentru care sa fi constituit provizioane.

Valoarea obligatiilor privind plata pensiilor la data de 31.12.2009 este 0.

Datoriile fondului la finele exercitiului financiar, in valoare totala de 4.993 lei, cu scadenta mai mica de un an, sunt alcatuite din:

- Comision de administrare din activul net de 334 lei;
- Comision de decontare pentru tranzactiile cu titluri: 254 lei
- Comision de custodie, pentru titlurile aflate in portofoliul fondului, in custodia BRD: 3 lei
- Comision de depozitare datorat BRD: 29 lei
- Sume in curs de clarificare: 4.373 lei, compusa din 4.315 lei contributii incasate si neconvertite si 58 lei – dobanda neincasata la contul curent.

Director general,  
Ioan VREME

Director financiar  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Inregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine in Registrul Comertului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral varsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

### Nota 3. Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nr crt.	INDICATORI	Nr. rand	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	1	0	0
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	2	0	0
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	3		4.801
4	Venituri din investitii financiare cedate (cont 764)	4		0
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5		0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct.754+758)	6		0
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	7		0
8	Venituri din dobanzi (ct.766)	8		2.070
9	Alte venituri din activitatea curenta (rd.10+11)	9		0
10	- din sconturi obtinute (ct. 767)	10		0
11	- din alte venituri financiare (ct.768)	11		0
<b>12</b>	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.01 la 09)</b>	<b>12</b>		<b>6.871</b>
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	13		0
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile(ct.622)	14		1.313
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	15		739
16	Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti (ct.628)	16		1
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17		0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654+658)	18		0
19	Cheltuieli cu diferente de curs valutar (ct.665)	19		0
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	20		0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (re.22 la 23)	21		0
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22		0
23	- alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23		0
<b>24</b>	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd.13 la 21)</b>	<b>24</b>		<b>2.053</b>
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	- profit (rd.12-24)	25		<b>4.818</b>
27	- pierdere (rd.24-12)	26		

In anul 2009, Fondul de pensii „STABIL” a realizat un profit de 4.818 lei.

Total venituri: 6.871 lei, din care:

- Venituri din creante imobilizate (dobanda si discount DBN+CTN) 4.801 lei, o pondere de 69,9% in total venituri
- Venituri din dobanzi (depozite): 2.070 lei, o pondere de 30,1%

Total cheltuieli: 2.053 lei, din care:

- Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile: 1.313 lei, o pondere de 63,9% in totalul cheltuielilor, din care:
  - o Comision administrator: 1.024 lei
  - o Comision depozitar: 100 lei

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

- Comision tranzactionare (SSIF); 189 lei
- Comisioane bancare de 739 lei, din care
  - Comisioane bancare propriu zise: 179 lei
  - Comisioane tranzactionare prin BRD: 3 lei
  - Comision custodie: 4 lei
  - Comision decontare titluri: 553 lei

Director general,  
Ioan VREME

Director financiar  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN



---

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in București, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod poștal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei





# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

#### **Nota 4.** Principii, politici si metode contabile

Situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2009 sunt intocmite conform:

- Legii contabilitatii nr.82/1991
- Normei 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP
- Normei 1/2009 privind modificarea si completarea Normei 14/2007
- Normei 1/2010 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP pentru exercitiul financiar 2009.

Situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar 2009 sunt proprii Fondului de pensii facultative „STABIL”, sunt exprimate in lei si sintetizeaza informatiile din balanta sintetica si analitica.

Situatiile financiare nu ofera comparabilitate, intrucat Fondul de pensii STABIL si-a inceput activitatea in anul 2009.

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

- Principiul continuitatii activitatii: Presupune ca societatea isi continua activitatea in mod normal, intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.
- Principiul permanentei metodelor: Presupune continuarea aplicarii acelorasi reguli si norme privind inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale precum si a rezultatelor.
- Principiul prudentei: Evaluarea a fost realizata pe o baza prudenta, si in special:
  - a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului ;
  - b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia ;
  - c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
  - d) s-a tinut cont de toate 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.

#### **Politici si tratamente contabile**

Moneda de raportare - situatiile financiare sunt intocmite in lei.

Tranzactii valutare - operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb.

Activele si pasivele monetare, exprimate in moneda straina, la data bilantului, sunt transformate in lei, la cursul de schimb de la aceasta data.

---

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

Metode de evaluare a activelor fondului

Evaluarea activelor nete se efectueaza in concordanta cu prevederile Normei nr. 6/2009 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate facultativ emisa de CSSPP, in conformitate cu Prospectul schemei de pensii si a Procedurii de lucru cu Depozitarul.

Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

Valoarea instrumentelor cu venit fix prevăzute la alin. (1) se calculează conform formulei:

Valoarea actuală = valoare netă de achiziție + valoare cupon x (nr. de zile scurse de la ultima plată a cuponului/nr. de zile între cupoane) + (valoarea nominală - valoarea netă de achiziție)x (nr. de zile de la decontare la data curentă/nr. de zile rămase de la decontare până la maturitatea instrumentului).

Disponibilitățile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.

Depozitele constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

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

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

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

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

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

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

Valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci

---

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in București, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod poștal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul trebuie să fie reprezentată de prețul de închidere al celei mai lichide piețe.

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

Acțiunile netranzacționate pe o perioadă de maximum 30 zile, se evaluează luându-se în calcul cea mai mică valoare din ultimele 30 de zile de tranzacționare anterioare suspendării.

Director general,  
Ioan VREME

Director financiar  
Anne-Marie MANCAS

Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN



---

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in București, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod poștal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

**Nota 5.** Participatii si surse de finantare

a) Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond

a.1) Pe parcursul anului 2009 numarul unitatilor de fond a avut o evolutie constant crescatoare ca urmare a incasarii zilnice a contributiilor de la participanti care au aderat la Fondul de pensii facultative „STABIL”.

La data primei conversii a contributiilor 23.04.2009 s-a stabilit un numar 236,840000 de unitati de fond cu o valoare unitara de 10,001667 lei, la finele anului inregistrandu-se un numar de 30.941,516797 unitati de fond cu valoarea unitara de 10,604551 lei.

Nu s-au inregistrat, pe parcursul anului, scaderi ale numarului unitatilor de fond datorate transferarii unor participanti spre alte fonduri sau altor cauze.

a.2) Valoarea unitatilor de fond a inregistrat o evolutie constant crescatoare plecand de la valoare initiala de 10 lei si atingand 10,604551 lei, rezultand o crestere de 0,604551 lei, adica 6,04%.

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

Nr. Crt	Luna	Numarul participantilor					Valoarea UF	Numar de UF
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie	0	0	0	0	0	0.000000	0.000000
2	Februarie	0	0	0	0	0	0.000000	0.000000
3	Martie	0	0	0	0	0	0.000000	0.000000
4	Aprilie	35	0	0	0	35	10,017500	251,630499
5	Mai	145	0	0	0	180	10,120813	1.757,383210
6	Iunie	21	0	0	0	201	10,218760	3.727,835403
7	Iulie	31	0	0	0	232	10,311260	5.777,709311
8	August	25	0	0	0	257	10,379220	7.699,173160
9	Septembrie	259	0	0	0	516	10,446919	10.401,626174
10	Octombrie	113	0	0	0	629	10,504374	12.653,333667
11	Noiembrie	529	0	0	0	1.158	10,548345	19.999,599954
12	Decembrie	554	6	0	0	1.718	10,604551	30.941,516797

S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

S1 = numar care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2 = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului);

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii

Director general,

Ioan VREME

Director financiar

Anne-Marie MANCAS

Intocmit:

Director contabilitate,  
Maria-DRAGAN



Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in Bucuresti, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod postal 011062, Telefon +40 21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.general.ro>, E-mail: [pensii@general.ro](mailto:pensii@general.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei



# GENERALI

## Pensii

Fond de pensii: Stabil

**Nota 6.** Alte informatii privind activitatea entitatii

Fondul de pensii „STABIL” este administrat de SC Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, societate cu obiect unic de activitate: „Activitati ale fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)” cod CAEN 6530, cu sediul social in Bucuresti, str. Polizu, nr. 58-60, sector 1. Societatea a fost infiintata in anul 2007, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/13188/2007.

Depozitarul fondului este BRD Groupe Societe Generale SA, inregistrat la Registrul Comertului sub numarul DEP-RO-373958

Auditorul fondului este ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES SRL, inregistrat in Registrul CSSPP sub numarul SAA-RO-9112925

Moneda de raportare - situatiile financiare sunt intocmite in lei.

In cursul anului 2009 nu au existat operatiuni exprimate in moneda straina.

Calculul activelor fondului s-a efectuat conform prevederilor Normei nr. 6/2009 privind calculul activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii facultative si celor din Prospectul schemei de pensii, precum si Procedurii de lucru stabilite cu Depozitarul.

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

Valoarea totală a activelor fondului s-a calculat zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul fondului, evaluate conform Normei nr. 6/2009.

Obligațiile fondului sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare
- comisionul de depozitare
- comisionul de tranzacționare
- comisioane bancare
- taxa de audit

Taxele de audit sunt suportate, conform Prospectului schemei de pensii de catre administrator.

Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

În cazul în care emitentul nu efectuează plata unui cupon/principal, conform prospectului de emisiune, administratorul evidențiază suma neîncasată la valoarea zero.

Disponibilitățile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.



# GENERALI Pensii

Fond de pensii: Stabil

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

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

Depozitele constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valoarea unitară a activului net se calculează și se înregistrează cu 6 zecimale în evidențele fondului de pensii administrat privat.

Director general,  
Ioan VREME

Director financiar,  
Anne-Marie MANCAS



Intocmit:  
Director contabilitate,  
Maria DRAGAN

Generali Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.,  
cu sediul social in București, Str. Polizu, Nr. 58-60, Etaj 2, Zona Sud, Sector 1, Cod poștal 011062, Telefon +40  
21 3135150,

Fax +40 21 3135170; Internet: <http://pensii.generali.ro>, E-mail: [pensii@generali.ro](mailto:pensii@generali.ro),  
Cod Unic de Înregistrare nr. 22080825 din data de 09.07.2007, Nr. de ordine în Registrul Comerțului  
J40/13188/09.07.2007, Capital social integral vărsat 89.000.000 lei