

**AIG FOND DE PENSII SA**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2008**

**Întocmite în conformitate cu norma  
Comisiei de Supraveghere a Sistemului de  
Pensii Private nr. 14/2007**

**AIG FOND DE PENSII SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**Cuprins**

Raportul auditorilor independenți	
Bilanțul contabil	1 - 2
Contul de profit și pierderi	3 - 4
Situația modificării capitalului propriu	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare	7 - 28
Date informative	29 - 32

**RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI  
CĂTRE ACȚIONARII SOCIETĂȚII AIG FOND DE PENSII S.A.**

**Raport asupra situațiilor financiare**

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății AIG Fond de Pensii SA ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2008, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 32. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 11.214 mii lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 29.157 mii lei, pierdere

*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 („Norma 14/2007”). Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

*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*

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2008, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma 14/2007.

*Evidențierea unor aspecte*

- 6 Fără a exprima rezerve asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra următoarelor:

La 31 decembrie 2008, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor Societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social. În conformitate cu legea societăților comerciale nr. 31/1990 republicată, atunci când se constată acest fapt administratorii Societății trebuie să convoace de îndată adunarea generală extraordinară a acționarilor care să decidă mărirea capitalului social, reducerea sa cu un quantum cel puțin egal cu cel al pierderilor ce nu pot fi acoperite din rezerve sau dizolvarea Societății. Efectele posibile ale aspectelor menționate mai sus nu pot fi estimate la data acestui raport și, în consecință, aceste situații financiare nu includ ajustările sau prezentările care ar putea rezulta din aceste aspecte.

*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.

## Raport asupra altor cerinte legale și de raportare

### 1. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Norma 14/2007 articolul 264, alin 1), lit e), noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 5. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

### 2. Raport asupra aspectelor specifice de raportare cerute de către CSSPP

2.1. În concordanță cu articolul 264, secțiunea 1, paragrafele (g) și (i) din Norma 14/2007, raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări la punctul 2.4 de mai jos.

2.2. Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a rezervelor tehnice și a activelor care acoperă rezervele tehnice prezentate în situațiile financiare. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.

2.3. Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.

2.4. Raportăm asupra cerințelor specifice legate de reglementare:

- a) În opinia noastră rezervele tehnice prezentate în nota 1) lit Q din situațiile financiare au fost calculate și înregistrate, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „Calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”.
- b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 2.4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale

## Raport asupra altor cerinte legale și de raportare

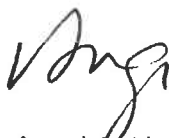
### 1. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În conformitate cu cerințele articolului 264, alin 1), lit e), din Norma 14/2007, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 5. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

### 2. Raport asupra aspectelor specifice de raportare cerute de către CSSPP

- 2.1 În concordanță cu articolul 264, secțiunea 1, paragrafele (g) și (i) din Norma 14/2007, raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări la punctul 2.4 de mai jos.
- 2.2 Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a rezervelor tehnice și a activelor care acoperă rezervele tehnice prezentate în situațiile financiare. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.
- 2.3 Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.
- 2.4 Raportăm asupra cerințelor specifice legate de reglementare:
- a) În opinia noastră rezervele tehnice prezentate în nota 1) lit Q din situațiile financiare au fost calculate și înregistrate, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „Calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”.
  - b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 2.4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale

situațiilor financiare. Alte observații legate de controlul intern, împreună cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.



Vasile Iuga

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 264 / 20.12.2000

În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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

București, 13 aprilie 2009

*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 14/2007.*

## AIG FOND DE PENSII SA

## BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2008

MEF • ANAF • DGFPMB  
ADMINISTRAȚIA FINANTELOR PUBLICE  
SECTOR 1

Data 15-04-2009

Nr. ....  
REGISTRATURA 08

2355053

Rând Notă 31 decembrie 2007 31 decembrie 2008

## A.ACTIVE IMOBILIZATE

## I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE

1.Cheltuieli de constituire	01	2a)	509.287	399.543
3.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	03	2b)	120.888	140.554
5.Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		-	6.612
TOTAL	06		630.175	546.709

## II.IMOBILIZĂRI CORPORALE

2.Instalații tehnice și mașini	08		177.389	250.606
3.Alte instalații,utilaje și mobilier	09		33.942	34.152
4.Avansuri și immobilizări corporale în curs	10		6.663	65.387
TOTAL	11	3	217.994	350.145

## ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL

19 848.169 896.854

## B.ACTIVE CIRCULANTE

## I.STOCURI

1.Materiale consumabile	20		166.944	31.361
2.Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21		17	-
TOTAL	22		166.961	31.361

## II.CREANȚE

1.Creanțe comerciale	23		60.609	98.277
4.Alte creanțe	26	11	7.968.037	1.394.646
TOTAL	28	5	8.028.646	1.492.923

## III.INVESTIȚII FINANCIARE

## PE TERMEN SCURT

2.Alte investiții financiare pe termen scurt	30	4	14.568.789	10.159.609
TOTAL	31		14.568.789	10.159.609

## IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

32 10 808.115 37.822

ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL 33 23.572.511 11.721.715

C.CHELTUIELI ÎN AVANS 34 12 1.941.116 35.440

Notele de la 1 la 21 fac parte din situațiile financiare

(1)



**AIG FOND DE PENSII SA**

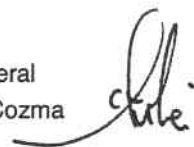
**BILANȚUL CONTABIL**

**31 DECEMBRIE 2008**

	<u>Rand</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
<b>D.DATORII CE TREBUIE PLĂTITE</b>				
<b>ÎNTR-O PERIOADĂ DE</b>				
<b>PÂNĂ LA UN AN</b>				
4.Datorii comerciale-furnizori	38	13	1.681.656	491.020
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	42	14	20.055.977	845.203
<b>TOTAL</b>	<b>43</b>	<b>5</b>	<b>21.737.633</b>	<b>1.336.223</b>
<b>E.ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b>				
	44		3.775.994	10.420.932
<b>F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>				
	45		4.624.163	11.317.786
<b>H.PROVIZIOANE</b>				
3.Alte provizioane	57		<u>141.979</u>	<u>103.380</u>
<b>TOTAL PROVIZIOANE</b>	<b>58</b>	<b>6</b>	<b>141.979</b>	<b>103.380</b>
<b>J.CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I.CAPITAL din care</b>				
1.Capital subscris vărsat	60		<u>14.080.000</u>	<u>49.969.920</u>
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>62</b>	<b>7</b>	<b>14.080.000</b>	<b>49.969.920</b>
<b>V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ</b>				
Sold D	75		-	9.597.816
<b>VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCİȚIULUI FINANCIAR</b>				
Sold D	77		<u>9.597.816</u>	<u>29.157.698</u>
<b>VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>79</b>		<b><u>4.482.184</u></b>	<b><u>11.214.406</u></b>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 10 aprilie 2009.

Director General  
Mihai Coca-Cozma




Director Financiar  
Mihaela Stroia



Notele de la 1 la 21 fac parte din situațiile financiare

(2)

**AIG FOND DE PENSII SA**

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

	<u>Rand</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007</u>	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008</u>
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>				
1.Cifra de afaceri neta	01		-	1.590.374
a)Venituri din activitatea de exploatare	02		-	1.590.374
3.Alte venituri din exploatare	05		1.028	14.707
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>06</b>		<u>1.028</u>	<u>1.605.081</u>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>				
4.Cheletuieli cu materiale si alte cheltuieli externe	07		772.309	293.027
a)Cheltuieli cu materialele consumabile	08		734.207	216.784
b)Alte cheltuieli cu materialele	09		25.072	43.608
c)Alte cheltuieli externe (cu enegia si apa)	10		13.030	32.635
5.Cheletuieli cu personalul	11	8	526.333	2.428.645
a)Salarii	12		409.225	1.918.660
b)Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociale	13		117.108	509.985
6.Ajustari				
a)Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	14		62.373	228.347
a.1)Cheltuieli	15		62.373	228.347
b)Ajustari de valoare privind activele circulante	17		-	145.545
b.1)Cheltuieli	18		-	147.210
b.2)venituri	19		-	1.665
7.Alte cheltuieli de exploatare	20		8.465.076	29.217.765
a)Cheltuieli privind prestatiile externe	21	16	8.361.988	28.863.969
b)Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	22		102.338	350.284
c)Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate	23		750	3.512
8.Ajustari privind provizioanele	24		141.979	(38.599)
a)Cheltuieli	25		141.979	394.934
b)Venituri	26		-	<u>433.533</u>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>27</b>		<u>9.968.070</u>	<u>32.274.730</u>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>				
-Pierdere	29		9.967.042	30.669.649

Notele de la 1 la 20 fac parte din situatiile financiare

**AIG FOND DE PENSII SA**

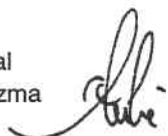
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

	<u>Rând</u>	<u>Notă</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</u>
<b>VENITURI FINANCIARE</b>				
10.Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	32		366.391	1.312.746
11.Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34		23.206	241.990
12.Alte venituri financiare	36		<u>725</u>	<u>21.596</u>
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL</b>	<b>37</b>	<b>17</b>	<b><u>390.322</u></b>	<b><u>1.576.332</u></b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>				
15.Alte cheltuieli financiare	43		<u>21.096</u>	<u>64.381</u>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL</b>	<b>44</b>		<b><u>21.096</u></b>	<b><u>64.381</u></b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARE</b>				
-Profit	45		369.226	1.511.951
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>				
-Pierdere	48		<u>9.597.816</u>	<u>29.157.698</u>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>53</b>		<b>391.350</b>	<b>3.181.413</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>54</b>		<b>9.989.166</b>	<b>32.339.111</b>
<b>PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>				
-Pierdere	56	9c)	<u>9.597.816</u>	<u>29.157.698</u>
<b>20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
-Pierdere	59		<u>9.597.816</u>	<u>29.157.698</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 10 aprilie 2009.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Notele de la 1 la 21 fac parte din situațiile financiare



Director Financiar  
Mihaela Stroia



(4)

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

Element al capitalului propriu	Sold la <u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Cresteri</u>	Reduceri/ <u>Distribuirii</u>	Sold la <u>31 decembrie 2008</u>
Capital subscris	14.080.000	35.889.920	-	49.969.920
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-
Sold debitor	9.597.816	-	-	9.597.816
Rezultatul exercitiului financiar Sold debitor	-	<u>29.157.698</u>	-	<u>29.157.698</u>
Total capitaluri proprii	<u>4.482.184</u>	<u>6.732.222</u>	-	<u>11.214.406</u>

## AIG FOND DE PENSII SA

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

## EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007</u>	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Profit net /(Pierdere) neta dupa impozitare		(9.597.816)	(29.157.698)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		62.372	228.347
Venituri din dobanzi		(389.597)	(1.554.736)
Cheltuieli estimate		898.391	248.408
Venituri din provizioane		-	(434.713)
Cheltuieli cu provizioanele		141.979	542.144
Alte cheltuieli		-	1.492
Profit/(pierdere) din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului circulant		(8.884.671)	(30.126.756)
Modificari ale capitalului circulant	17	<u>(8.072.480)</u>	<u>6.569.653</u>
<b>Numerar net folosit in activitatea de exploatare</b>		<u>(16.957.151)</u>	<u>(23.557.103)</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Achizitionari de imobilizari corporale si necorporale		(910.541)	(277.032)
Achizitionare de instrumente financiare cu scadenta mai mare de 3 ani		-	(3.995.239)
Dobanda incasata		320.807	1.295.517
<b>Numerar net folosit in activitatea de investitii</b>		<u>(589.734)</u>	<u>(2.976.754)</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>			
Incasari de la actionari pentru majorarea capitalului		14.080.000	17.118.500
Incasari de la actionari pentru majorarea capitalului social		<u>18.775.000</u>	<u>-</u>
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>		<u>32.855.000</u>	<u>17.118.500</u>
Modificarea numerarului si echivalentelor de numerar		15.308.115	(9.415.357)
Sold la 1 ianuarie 2008		-	15.308.115
Cresterea/(Descresterea) numerarului si echivalentelor de numerar		<u>15.308.115</u>	<u>(9.415.357)</u>
Sold la 31 decembrie 2008		<u>15.308.115</u>	<u>5.892.758</u>

Notele de la 1 la 20 fac parte din situațiile financiare

## ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de AIG Fond de Pensii SA ("Societatea") și încorporează rezultatele operațiunilor Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2008.

AIG Fond de Pensii S.A. este o societate pe acțiuni înființată în iulie 2007 și are sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4 , sector 1. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/13196/2007.

AIG Fond de Pensii S.A. este o companie de pensii care operează pentru Pilonul II în România.

La 31 decembrie 2008 acționarii Societății erau:

1. AIG Life Asigurări România S.A., persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4 , sector 1.

Numar acțiuni nominative 3.548 cu o valoare nominală totală de 49.955.840 lei, adică 99.97% din capitalul social.

2. Amplico Services, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26.

Numar acțiuni nominative 1 cu o valoare nominală totală de 14.080 lei , adică 0.03% din capitalul social.

## 1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

### A Bazele întocmirii situațiilor financiare

- (1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare (norma 14/2007);
- (iii) Norma nr. 2/2009 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2008; (norma 2/2009”).

**1. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Norma 14/2007 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, cu toate ca, Societatea a înregistrat o pierdere neta de 29.157.698 lei pe parcursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008. La data respectiva, pierderile cumulate se ridicau la 38.755.514 lei, capitalul social era de 49.969.920 lei, iar capitalurile proprii erau de 11.214.406 lei. Administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în Lei românești.

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.