

**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

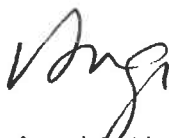
### 1. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

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**

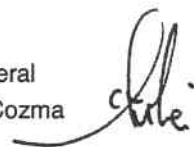
**BILANȚUL CONTABIL**

**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>		<b>1.028</b>	<b>1.605.081</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>				
4.Cheletuiei 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.Cheletuiei 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		-	433.533
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>27</b>		<b>9.968.070</b>	<b>32.274.730</b>
<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**

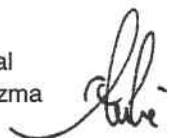
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**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

EXERCİȚIUL 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. Ampico 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.

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

**C Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție iar ulterior la cost istoric mai puțin amortizarea cumulată.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, care au o valoare mai mică de 300 lei sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor, iar cele cu valoarea de peste 300 lei sunt amortizate pe o perioadă de 1 an începând cu luna următoare achiziției.

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Tip</u>	<u>Ani</u>
Calculatoare și echipamente	4 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente de birou	6 - 10 ani

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

**D Imobilizări necorporale**

În categoria imobilizărilor necorporale se includ Cheltuielile de Constituire și Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Costurile aferente achiziționării de licențe pentru programele informatice sunt capitalizate și amortizate liniar pe o durată de 3 ani.

Imobilizările necorporale au fost înregistrate la valoarea istorică în lei.

**E Stocuri**

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție un provizion pentru articolele de stoc uzate moral. Nivelul provizionului este egal cu valoarea de achiziție a stocurilor, întrucât acestea nu mai pot fi folosite. La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate utilizând metoda primul intrat-primul ieșit (FIFO)

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

**F Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, disponibil din conturile bancare, depozite la vedere, investiții financiare pe termen scurt cu scadenta mai mica de 3 luni, avansuri de trezorerie.

**G Investitii pe termen scurt**

În categoria investițiilor pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare și certificate de trezorerie cu maturitate sub un an. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei. Certificatele de trezorerie sunt evaluate la valoarea de achiziție la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei scursă de la achiziționare și până la data bilanțului. Sumele plasate în depozite și certificate de trezorerie sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte investiții financiare pe termen scurt”.

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 Societatea a clasificat în mod eronat investițiile în depozite bancare cu maturitate sub un an în valoare de 14.568.785 RON drept imobilizări financiare (Nota 4). În comparativele pentru situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2008 Societatea a clasificat corect aceste investiții. (Nota 1P)

**H Creanțe**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin un provizion în cazul în care se constată deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Creanțele aferente avansurilor din comisioane platite agenților de marketing sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată, care este suma inițial avansată minus sumele recuperate minus un provizion pentru creanțe incerte. Provizionul pentru creanțe incerte este calculat la nivelul avansurilor platite și nerecuperate pentru actele de aderare invalidate de către instituția de autorizare. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

**I Obligatii comerciale**

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

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

**J Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse sau o diminuare de creanțe care să afecteze beneficiile economice pentru a onora obligația respectivă sau recuperarea creanței și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligațiilor.

**K Pensii și alte beneficii după pensionare**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

**L Activitatea de pensii**

Venituri pentru administratorul de pensii

Conform legislației în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) constituie venituri pentru administratorul de pensii următoarele:

- a) deducerile din contribuțiile platite - 2.5%;
- b) deducerile din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat - 0.05%/luna;
- c) penalitățile din transfer - 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani decand participantul a aderat.

**M Comisioane agenti de marketing**

În categoria cheltuielilor de marketing se cuprind cheltuielile facute de Societate în vederea atragerii de participanți la fondul de pensii administrat privat, respectiv comisioane, bonusuri acordate în vederea stimulării vânzărilor, precum și cheltuielile implicate de realizarea procesului de vânzare.

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

**M Comisioane agenti de marketing (Continuare)**

Societatea plateste agentilor de marketing comisioane pentru activitatea de atragere de participanti la fondul de pensii. Pentru perioada initiala de aderare incheiata in 17 ianuarie 2008 Societatea a platit avansuri din comisioanele in conformitate cu clauzele din contractele de mandat, acestea fiind clasificate in categoria de alte creante. Comisionul integral pentru un act de aderare se genereaz catre agentul de marketing doar in momentul in care Societatea a incasat prima contributie pentru un act de aderare. Avansurile platite pentru actele de aderare invalidate ulterior sunt retras din avansurile din comisioane platite ulterior sau din comisionul generat la momentul primirii primei contributii.

Comisioanele generate pentru agentii de marketing clasificate drept cheltuieli in avans au fost trecute in intregime recunoscute drept cheltuieli de exploatare ca urmare a Deciziei nr 163/25.02.2009 privind Ghidul de aplicare a Normei CSSPP 14/2007 si a corespondetei primite de la CSSPP pe tema cheltuielilor de marketing privind atragerea de participanti la fondurile de pensii administrate privat.

Anterior acestei decizii a CSSPP comisioanele agentilor de marketing inregistrate drept cheltuieli in avans erau amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 18 ani. Perioada de amortizare a fost stabilită în funcție de structura portofoliului (număr de acte de aderare grupate funcție de varstă și sex), rata de mortalitate, rata de invaliditate și rata de transfer.

Trecerea pe cheltuială s-a facut începând din luna în care Societatea a încasat primele venituri din comisioanele de administrare a fondului de pensii.

Impactul total in contul de profit si pierderi ca urmare a aplicarii noii politici contabile este de 24.202.491 lei din care 1.912.284 lei sunt aferenti comisioanelor generate in 2007 si raportate drept cheltuieli in avans.

Comisioanele pentru atragerea de participanti la fondul de pensii administrat privat pe perioada de aderare continua sunt generate si se platesc agentilor de marketing doar atunci cand Societatea primeste prima contributie pentru actele respective, moment in care se recunosc in contul de profit si pierderi ca si cheltuiala.

Toate celelalte cheltuieli ocazionate de activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat sunt recunoscute in contul de profit si pierderi in perioada la care se refera.

**N Cheltuieli în avans**

In aceasta categorie se cuprind cheltuielile efectuate in cursul exercitiului financiar, dar aferente unui alt exercitiu financiar (chirii, asigurari, abonamente etc).

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

**O Alte cheltuieli de exploatare**

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

**P Comparative**

Comparativele au fost modificate pentru a asigura consistența cu politicile contabile și cerințele de prezentare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008.

**Q Rezerve tehnice**

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale în conformitate cu metodologia cuprinsa în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „Calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”. La data de 31 decembrie 2008 Societatea aplicând normele menționate a obținut un provizion tehnic în valoare de 0 .

**R Managementul riscului financiar**

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

*(i) Riscul de piață*

Compania este expusă variațiilor apărute pe piețele financiare. Acestea influențează în mod direct veniturile companiei prin nivelul dobânzilor practicate. Compania monitorizează în mod continuu riscurile de piață utilizând tehnici de administrare (observare) a riscurilor pentru a cuantifica raportul risc/profit într-un mod consistent cu obiectivele companiei.

*(ii) Riscul de credit*

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Există politici și proceduri în cadrul companiei care limitează acest risc prin anularea polițelor subscrise pentru care nu s-a înregistrat plata primei în conformitate cu contractul semnat.

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

## R Managementul riscului financiar (Continuare)

(iii) *Riscul valutar*

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în urma tranzacțiilor derulate în alte valute. Societatea controlează aceste tranzacții în scopul limitării acestui risc.

(iv) *Riscul de rată a dobânzii*

Societatea nu este expusă riscului de rată a dobânzii întrucât nu deține împrumuturi în lei sau valută.

(v) *Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru a acoperi necesitățile de numerar pe termen scurt ale Societății.

## 2. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

a) **Cheltuieli de constituire**

În categoria cheltuielilor de constituire sunt incluse cheltuieli realizate pentru înființarea societății, respectiv pentru avizarea acesteia ca administrator de fond de pensii.

**Cost**

	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Intrari</u>	<u>Iesiri</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Taxe de autorizare	440.000	-	-	440.000
Onerarii avocați pentru întocmirea documentației de înființare a societății	<u>108.723</u>	-	-	<u>108.723</u>
Total	<u>548.723</u>	-	-	<u>548.723</u>

## 2. IMOBILIZĂRI NECORPORALE ( CONTINUARE )

## Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<u>1 ianuarie 2008</u>	Amortizare în cursul anului	Amortizare afereantă ieșirilor	<u>31 decembrie 2007</u>
Cheltuieli de constituire	<u>39.436</u>	<u>109.744</u>	<u>-</u>	<u>149.180</u>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u>509.287</u>	<u>109.744</u>	<u>-</u>	<u>399.543</u>

## b) Alte immobilizări necorporale

La 31 decembrie 2008, categoria de alte immobilizările necorporale se compune din:

## Cost

	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Intrari</u>	<u>Iesiri</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Licente	<u>127.467</u>	<u>69.486</u>	<u>-</u>	<u>196.953</u>

## Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<u>1 ianuarie 2008</u>	Amortizare în cursul anului	Amortizare afereantă ieșirilor	<u>31 decembrie 2008</u>
Licențe	<u>6.579</u>	<u>49.820</u>	<u>-</u>	<u>56.399</u>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<u>120.888</u>	<u>19.666</u>	<u>-</u>	<u>140.554</u>

## 3. IMOBILIZĂRI CORPORALE

La 31 decembrie 2008, immobilizările corporale constau în:

<b>Cost</b>	<b><u>1 ianuarie 2008</u></b>	<b><u>Intrări</u></b>	<b><u>ieșiri</u></b>	<b><u>31 decembrie 2008</u></b>
Calculatoare și echipamente IT	152.719	9.171	-	161.890
Mijloace de transport	39.469	126.891	-	166.360
Mobilier	3.314	6.148	-	9.462
Aparatură birotică	32.187	-	-	32.187
Avansuri și immobilizări corporale în curs pentru echipamente IT	<u>6.663</u>	<u>65.387</u>	<u>6.663</u>	<u>65.387</u>
<b>Total</b>	<b><u>234.352</u></b>	<b><u>207.597</u></b>	<b><u>6.663</u></b>	<b><u>435.286</u></b>

## Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<b><u>1 ianuarie 2008</u></b>	<b><u>Amortizare în cursul anului</u></b>	<b><u>Amortizare afereantă ieșirilor</u></b>	<b><u>31 decembrie 2008</u></b>
Calculatoare și echipamente IT	11.510	39.114	-	50.624
Mijloace de transport	3.289	23.731	-	27.020
Mobilier	110	483	-	593
Aparatură birotică	<u>1.449</u>	<u>5.455</u>	-	<u>6.904</u>
<b>Total</b>	<b><u>16.358</u></b>	<b><u>68.783</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>85.141</u></b>
<b>Valoare contabilă netă</b>	<b><u>217.994</u></b>	<b><u>138.814</u></b>	<b><u>6.663</u></b>	<b><u>350.145</u></b>

Societatea nu a constituit provizioane pentru deprecierea immobilizărilor corporale.

## 4. PLASAMENTELE COMPANIEI

## Plasamente

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u></b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u></b>
Depozite	14.568.789	2.864.000
Certificate de trezorerie	-	<u>7.295.609</u>
	<u>14.568.789</u>	<u>10.159.609</u>

Rata dobânzii pentru plasamentele Societatii în cursul anului 2008 a fost în medie de 12% pe an pentru depozitele în lei.

## 5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

## CREANȚE

	<b>Sold la <u>31 decembrie 2008</u></b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
		<b><u>sub 1 an</u></b>	<b><u>peste 1 an</u></b>
Creanțe comerciale	98.277	98.277	-
Alte creanțe	<u>1.394.646</u>	<u>1.394.646</u>	-
<b>Total</b>	<u>1.492.923</u>	<u>1.492.923</u>	-

## DATORII

	<b>Sold la <u>31 decembrie 2008</u></b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
		<b><u>sub 1 an</u></b>	<b><u>peste 1 an</u></b>
Datorii comerciale - furnizori	491.020	491.020	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurări sociale	<u>845.203</u>	<u>845.203</u>	-
<b>Total</b>	<u>1.336.223</u>	<u>1.336.223</u>	-

**AIG FOND DE PENSII SA**

**NOTE EXPLICATIVE**

**EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

**6. PROVIZIOANE**

	<u>1 ianuarie 2008</u>	<u>Transferuri in cont</u>	<u>Transferuri din cont</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Provizioane pentru bonus salarii	141.979	321.838	360.437	103.380
Provizioane pentru serviciu procesare date	-	<u>73.096</u>	<u>73.096</u>	-
<b>Total</b>	<u>141.979</u>	<u>394.934</u>	<u>433.533</u>	<u>103.380</u>

**7. CAPITAL**

Capitalul social al Societatii, așa cum este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului este format din 3.549 de acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 14.080 lei, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2008. Toate acțiunile au același drept de vot.

La 31 decembrie 2008 structura acționariatului era următoarea:

<u>Acționari</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Valoarea nominala totala</u>	<u>Procentaj detinut</u>
AIG Life Asigurari Romania S.A.	3.548	49.955.840	99.97
Amplico Services	<u>1</u>	<u>14.080</u>	<u>0.03</u>
<b>Total</b>	<u>3.549</u>	<u>49.969.920</u>	<u>100</u>

**8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII**

**a) Salariați**

Numărul mediu de angajați în timpul anului 2008 a fost după cum urmează :

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Personal administrativ	11	24
Personal in activitatea de vanzari	2	1
Personal in activitatea de administrare a participantilor		
La fondul de pensii administrat privat	<u>10</u>	<u>5</u>
<b>Total</b>	<u>23</u>	<u>30</u>

## 8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII (CONTINUARE)

## b) Cheltuieli cu personalul

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Salarii	355.704	1.678.763
Bonusuri	53.521	239.897
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	83.325	382.557
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	24.569	104.744
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	<u>9.214</u>	<u>22.684</u>
<b>Total</b>	<b><u>526.333</u></b>	<b><u>2.428.645</u></b>

## c) Administratori și Directori

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 2008, Societatea a efectuat plăți sub formă de indemnizații către administratorii Societății în suma de 2.947 lei. Nu au fost acordate alte avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea nu are obligații referitoare la beneficii post-sustinere față de foștii administratori.

## 9. ALTE INFORMAȚII

## a) Informații privind relațiile societății cu filialele, societățile asociate sau alte societăți în care se dețin titluri de participare strategice

Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2008.

## b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 1B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2007 sunt:

## 9. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2008</u>
Dolar SUA	USD	2.8342
Euro	EUR	3.9852

## c) Informații referitoare la impozitul pe profit

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Venituri din exploatare	1.028	1.605.081
Cheltuieli de exploatare	(9.968.070)	(32.274.730)
Pierdere din exploatare	(9.967.042)	(30.669.649)
Venituri financiare	390.322	1.576.332
Cheltuieli financiare	(21.096)	(64.381)
Profit financiar	369.226	1.511.951
Total (pierdere)	(9.597.816)	(29.157.698)
Venituri neimpozabile	-	(434.713)
Cheltuieli nedeductibile	<u>492.174</u>	<u>689.585</u>
Pierdere fiscală	<u>(9.105.642)</u>	<u>(28.902.826)</u>

## d) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri pentru anul 2008 este de 1.590.374 lei, Societatea realizand venituri din comisioanele de administrare a fondului de pensii doar din luna mai 2008 cand s-au incasat primele contributi.

## e) Onorarii auditori

Societatea a efectuat plati pentru servicii de audit pe parcursul anului 2008 în sumă de 55.857 lei.

## 9. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

## f) Depozitar

Societatea are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2008. Suma platita drept comisioane de custodie este de 16.778 lei pentru 2008.

## g) Angajamente primite

La 31 decembrie 2008, Societatea avea angajamente primite de la banci sub forma unor scrisori de garanție după cum urmează :

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Citibank	<u>48.301</u>	<u>53.318</u>

## h) Angajamente acordate

La 31 decembrie 2008 Societatea mai avea angajamente, acordate in baza contractelor de mandat incheiate cu agentii de marketing, persoane fizice si juridice, reprezentand comisioane ce se vor achita dupa incasarea primei contributii. De asemenea, Societatea mai are angajamente sub formă de scrisori de garanție bancară aferente spațiului în care își desfășoară activitatea.

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Comisioane agenți de marketing (diferența de plată)	12.575.760	1.081.147
Victoria International Property	<u>48.301</u>	<u>53.318</u>
Total	<u>12.624.061</u>	<u>1.134.465</u>

**AIG FOND DE PENSII SA**

**NOTE EXPLICATIVE**

**EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

**10. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Disponibilități la bănci în lei	790.212	38.574
Disponibilități la bănci în valută	11.405	(5)
Casa în lei	3.476	458
Casa în valută	1.776	287
Avansuri de trezorerie	<u>1.246</u>	<u>(1.492)</u>
<b>Total</b>	<u><b>808.115</b></u>	<u><b>37.822</b></u>

În vederea prezentării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și numerarul echivalent cuprind următoarele elemente :

	<u>31 decembrie 2008</u>
Casa și conturi la bănci, mai puțin avansuri de trezorerie	39.314
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	2.864.000
Certificate de trezorerie cu scadenta mai mica de 3 luni	<u>2.989.444</u>
<b>Total</b>	<u><b>5.892.758</b></u>

**11. ALTE CREAȚE**

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Avansuri taxă licențiere agenți	230.060	75.680
Avansuri comisioane agenți de marketing	7.737.977	1.358.635
Dobanzi estimate pentru depozite la termen	-	17.082
Creante din contribuții la asigurări sociale	-	3.554
Alte creante	-	329
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	<u>-</u>	<u>(60.634)</u>
<b>Total</b>	<u><b>7.968.037</b></u>	<u><b>1.394.646</b></u>

**AIG FOND DE PENSII SA****NOTE EXPLICATIVE****EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008****12. CHELTUIELI ÎN AVANS**

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Cheltuieli în avans intretinere sistem informatice	-	14.757
Cheltuieli în avans asigurări	4.398	7.964
Cheltuieli în avans amenajare sediu	9.644	7.442
Cheltuieli în avans publicitate	-	4.704
Cheltuieli în avans cu comisioanele agenților de marketing	1.912.284	-
Cheltuieli în avans chirii	9.250	-
Alte cheltuieli în avans	<u>5.540</u>	<u>573</u>
Total	<u>1.941.116</u>	<u>35.440</u>

Tratamentul contabil al comisioanelor agentilor este detaliat in nota 1, Principii, politici si metode contabile.

**13. DATORII COMERCIALE – FURNIZORI**

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Furnizori interni	303.033	70.118
Furnizori externi	480.234	172.493
Furnizori facturi nesosite	<u>898.389</u>	<u>248.409</u>
Total	<u>1.681.656</u>	<u>491.020</u>

**14. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE SI DATORII PENTRU ASIGURARILE SOCIALE**

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Decontari cu asociatii privind capitalul	18.775.000	3.580
Creditori diversi din activitatea de marketing	924.207	639.710
Impozit cu retinere la sursa	232.144	15.973
Contributii la asigurari sociale	48.520	103.655
Salarii datorate	675	45.428
TVA de plata	55.626	-
Impozit pe salarii	19.438	35.230
Alte taxe datorate	367	651
Alte datorii	<u>-</u>	<u>976</u>
Total	<u>20.055.977</u>	<u>845.203</u>

Sumele prezentate la decontari cu asociatii privind capitalul sunt detaliate in nota 18.