

COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE

2088
15
04
2011

INSCRIERE Nr. 15
IE / PE
Ziua 15 luna 04 Anul 2011

Alico
Pensii

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53
RO-010665, sector 1, București,
România

T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
www.alicopensii.ro
office@alicopensii.ro

Către: Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private

În atenția: Departamentului Supraveghere

De la: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Subiect: Dosarul Situațiilor Financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010 pentru
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA

Data: 15/04/2011

Nr. leșire: 342781 / 15.04.2011
Pagini:

Potrivit Normei 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private și Normei 10/2010 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat vă prezentăm și vă depunem dosarul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010 pentru ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

Dosarul cuprinde:

- Raportul Auditorilor independenți către acționarii societății Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.;
- Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010:
 - Bilanțul Contabil la 31.12.2010;
 - Contul de profit și pierdere la 31.12.2010;
 - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2010;
 - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2009;
 - Fluxul de trezorerie la 31.12.2010;
 - Notele explicative la situațiile financiare la 31.12.2010:
 - Informații privind constituirea provizioanelor la 31.12.2010;
 - Repartizarea profitului la 31.12.2010
 - Analiza rezultatului din exploatare la 31.12.2010
 - Situația creanțelor și datoriilor la 31.12.2010
 - Evoluția activelor imobilizate;
- Raportul anual al Consiliului de Administrație la 31.12.2010;
 - Anexele:
 - Informații privind participanții pentru perioada ianuarie – decembrie 2010;
 - Informații privind datoriile fondului la 31.12.2010;
 - Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Analiza veniturilor administratorului obținute din activitatea de administrare a fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Informații privind constituirea provizioanelor la 31.12.2010;
- Declarația scrisă de asumare a răspunderii administratorului pentru întocmirea situațiilor financiare;
- Hotărârea Adunării Generale ordinare a acționarilor;
- Balanța de verificare a conturilor sintetice și analitice la 31.12.2010;
- Propunerea de acoperiri a pierderii contabile

**Alico Societate de Administrare a unui Fond de
Pensii Administrat Privat SA**

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2010**

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

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

Cuprins

Raportul auditorului independent

Bilanțul contabil 1 - 3

Contul de profit și pierdere 4 - 6

Situația modificărilor capitalului propriu 7

Situația fluxurilor de trezorerie 8 - 9

Note la situațiile financiare 10 - 39

Formularul 30 -

Formularul 40 -



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARII SOCIETĂȚII
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2010, 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 39. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 12.948.103 lei;
- Pierderea netă a exercițiului financiar: 1.229.338 lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2010, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007 și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Alte aspecte

7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

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

În concordanță cu cerințele articolul 264, alin 1), lit e), din Norma CSSPP nr. 14/2007, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 15. 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 conformitate cu articolul 14, secțiunea 2, paragrafele (f) și (g) din Norma CSSPP nr. 11/2007 „privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora” cu modificările și completările ulterioare (Norma CSSPP nr. 11/2007), 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 provizionului tehnic și a activelor care acoperă provizionul tehnic prezentat 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 provizionul tehnic la 31 decembrie 2010 prezentat în nota 1 din situațiile financiare anexate a fost calculat și înregistrat, 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 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”.

Monica Panaitescu



Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1624/10 ianuarie 2006

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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



București, 15 aprilie 2011

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma CSSPP nr. 14/2007.

JUDEȚ 40
Municipiul București
PERSONĂ JURIDICĂ Alico Societate de Administrare
a unui Fond de Pensii Administrat Privat
ADRESĂ Loc.Bucuresti, Bd. Lascar Catargiu nr 47-53,
Sector 1

FORMĂ DE PROPRIETATE 34

ACTIVITATE PREPONDERENTĂ

(denumire grupă CAEN) Activitati ale
fondurilor de pensii (cu exceptia acelor din
sistemul public de asigurari sociale)

COD GRUPĂ CAEN 6530

COD UNIC DE ÎNREGISTRARE

22080817

TELEFON 021.208.44.44 FAX 021.208.44.45

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI

J/40/13196/2007

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
A.ACTIVE IMOBILIZATE				
I.IMOBILIZARI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire	01	5A	289.798	180.053
3.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	03	5A	74.903	176.591
5.Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	05	5A	<u>14.160</u>	<u>6.612</u>
TOTAL	06		378.861	363.256
II.IMOBILIZARI CORPORALE				
2.Instalații tehnice și mașini	08	5B	362.961	326.131
3.Alte instalații,utilaje și mobilier	09	5B	38.281	27.423
4.Avansuri și imobilizari corporale în curs	10	5B	<u>40.332</u>	<u>-</u>
TOTAL	11		441.574	353.554
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi	17	9I)	<u>11.520.332</u>	<u>11.839.111</u>
TOTAL	18		11.520.332	11.839.111
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		12.340.767	12.555.921
B.ACTIVE CIRCULANTE				
I.STOCURI				
1.Materiale consumabile	20		23.151	8.893
2.Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21		<u>856</u>	<u>6</u>
TOTAL	22		24.007	8.899
II.CREANȚE				
1.Creanțe comerciale	23	4A)	85.088	151.924
4.Alte creanțe	26	4A)	<u>95.503</u>	<u>52.766</u>
TOTAL	28		180.591	204.690
III.INVESTIȚII FINANCIARE				
PE TERMEN SCURT				
2.Alte investiții financiare pe termen scurt	30	9I)	<u>2.622.165</u>	<u>1.519.710</u>
TOTAL	31		2.622.165	1.519.710
Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare				

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	32	9J)	23.245	20.949
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	33		2.850.008	1.754.248
C.CHELTUIELI ÎN AVANS	34	9K)	80.082	60.662
D.DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	36		704	3.533
4.Datorii comerciale-furnizori	38	4B	297.632	369.922
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	42	4B	<u>473.704</u>	<u>339.639</u>
TOTAL	43		772.040	713.094
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	44		2.158.050	1.101.816
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	45		14.498.817	13.657.737
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	53	4B	<u>125.228</u>	<u>111.276</u>
TOTAL	54		125.228	111.276
H.PROVIZIOANE				
3.Alte provizioane	57	1	<u>196.148</u>	<u>598.358</u>
TOTAL	58		196.148	598.358
J.CAPITAL ȘI REZERVE				
I.CAPITAL din care				
1.Capital subscris varsat	60		<u>55.969.920</u>	<u>17.214.406</u>
TOTAL	62		55.969.920	17.214.406

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

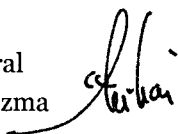
BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ				
Sold D	75		38.755.514	3.036.965
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
Sold D	77		<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>
VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII	79		<u>14.177.441</u>	<u>12.948.103</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Strpia



Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri netă	01		3.043.237	4.192.763
a) Venituri din activitatea de exploatare	02	3 A	3.043.237	4.192.763
3. Alte venituri din exploatare	05		<u>41.486</u>	<u>18.411</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE				
- TOTAL	06		3.084.723	4.211.174
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materiale și alte cheltuieli externe	07		309.253	131.652
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	08	3C)	230.342	98.087
b) Alte cheltuieli cu materialele	09	3C)	5.288	12.378
c) Alte cheltuieli externe (cu enegia și apa)	10	3C)	73.623	21.187
5. Cheltuieli cu personalul	11	3C)	2.906.991	2.446.465
a) Salarii	12		2.261.508	1.911.024
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	13		645.483	535.441
6. Ajustări				
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	14		282.173	303.516
a.1) Cheltuieli	15		282.173	303.516
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	17		536.890	(174.087)
b.1) Cheltuieli	18		611.145	1.982
b.2) Venituri	19		74.255	176.069
7. Alte cheltuieli de exploatare	20	3C)	3.373.402	3.523.671
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	21		2.917.771	2.644.309
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	22		440.026	583.068
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	23		15.605	296.294

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
8. Ajustări privind provizioanele	24		92.768	402.210
a) Cheltuieli	25	1	718.749	834.133
b) Venituri	26	1	<u>625.981</u>	<u>431.923</u>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL	27		7.501.477	6.633.427
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
-Pierdere	29		4.416.754	2.422.253
VENITURI FINANCIARE				
10.Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	32		316.229	-
11.Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34		1.121.963	1.317.812
12.Alte venituri financiare	36		<u>22.937</u>	<u>18.759</u>
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	37	9L)	1.461.129	1.336.571
CHELTUIELI FINANCIARE				
14a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare	41		5.697	9.072
15.Alte cheltuieli financiare	43		<u>69.910</u>	<u>123.584</u>
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	44		75.607	132.656
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ				
-Profit	45		1.385.522	1.203.915
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
-Pierdere	48		<u>3.031.232</u>	<u>1.218.338</u>

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
VENITURI TOTALE	53		4.545.852	5.547.745
CHELTUIELI TOTALE	54		7.577.084	6.766.083
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
-Pierdere	56	9C)	3.031.232	1.218.338
19. Impozitul pe profit	57		<u>5.733</u>	<u>11.000</u>
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR				
-Pierdere	59		<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Stroia

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

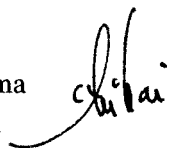
31 DECEMBRIE 2010

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
Capital subscris	55.969.920	-	38.755.514	17.214.406
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită				
Sold debitor	38.755.514	3.036.965	38.755.514	3.036.965
Rezultatul exercițiului financiar				
Sold debitor	<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>	<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>
Total capitaluri proprii	<u>14.177.441</u>	<u>4.266.303</u>	<u>3.036.965</u>	<u>12.948.103</u>

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2009 (lei)
Capital subscris	49.969.920	6.000.000	-	55.969.920
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită				
Sold debitor	9.597.816	29.157.698	-	38.755.514
Rezultatul exercițiului financiar				
Sold debitor	<u>29.157.698</u>	<u>3.036.965</u>	<u>29.157.698</u>	<u>3.036.965</u>
Total capitaluri proprii	<u>11.214.406</u>	<u>26.194.663</u>	<u>29.157.698</u>	<u>14.177.441</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Mihai Coca-Cozma
Director General




Mihaela Stroia
Director Financiar



Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	Exercițiul financiar încheiat la <u>Nota 31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Pierdere netă după impozitare	(3.036.965)	(1.229.338)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	282.173	303.516
Venituri din dobânzi	(1.438.192)	(1.317.812)
Cheltuieli estimate	123.467	146.814
Venituri din provizioane	(700.236)	(607.992)
Cheltuieli cu provizioanele	1.329.565	834.464
Alte cheltuieli	<u>24.474</u>	<u>90.435</u>
Profit/(pierdere) din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	(3.415.714)	(1.779.913)
Modificări ale capitalului circulant	9M) <u>167.582</u>	<u>(43.232)</u>
Trezoreria netă din activități de exploatare	(3.248.132)	(1.823.145)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	(205.754)	(199.891)
Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 3 ani	(7.260.584)	(493.609)
Dobândă încasată	<u>1.443.512</u>	<u>865.474</u>
Trezoreria netă din activități de investiții	6.022.826	171.974
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări de la acționari pentru majorarea capitalului	6.000.000	-
Împrumuturi pe termen scurt primite	<u>704</u>	<u>2.829</u>
Trezoreria netă din activități de finanțare	6.000.704	2.829

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

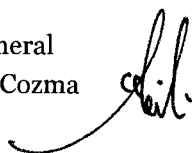
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Descreșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	<u>(3.270.254)</u>	<u>(1.648.342)</u>
Trezorerie si echivalent de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.892.758	2.622.505
Descreșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	<u>(3.270.254)</u>	<u>(1.648.342)</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	9J) <u>2.622.505</u>	<u>974.163</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Strșia




ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Societatea Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea").

1. PROVIZIOANE

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Transferuri</u> <u>în cont</u>	<u>Transferuri</u> <u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -bonusuri angajați	196.148	502.880	431.923	267.105
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli – concedii neefectuate	-	24.639	-	24.639
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - fond de garantare	-	306.614	-	306.614
Total	<u>196.148</u>	<u>834.133</u>	<u>431.923</u>	<u>598.358</u>

	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>Transferuri</u> <u>în cont</u>	<u>Transferuri</u> <u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -bonusuri angajați	<u>103.380</u>	<u>718.749</u>	<u>625.981</u>	<u>196.148</u>

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2010, suma în sold la 31 decembrie 2010 fiind de 267.105 lei (2009: 196.148 lei).

Societatea a constituit în cursul anului 2010 un provizion pentru contribuțiile la fondul de garantare. Fondul de garantare a pensiilor private se va înființa în vederea protejării intereselor participanților și al beneficiarilor așa cum este menționat în legea 411/2004, art 139. Nivelul provizionului la sfârșitul anului 2010 a fost estimat la 0.1% din activele fondului aflate în administrare la 31 decembrie 2010. Detalii referitoare la politica contabilă se regăsesc în Nota 6 Principii, politici și metode contabile.

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

1. PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Valoarea provizionului tehnic la 31 decembrie 2010 este zero (la 31 decembrie 2009 valoarea provizionului tehnic a fost zero), fiind calculată în conformitate cu Norma nr.1/2008 privind calcul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

Întrucât valoarea provizionului este zero nu s-au evidențiat separat active destinate să acopere valoarea provizionului.

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

În anul 2010 Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 1.229.338 lei (2009: 3.036.965 lei). Pierderea se reportează urmând a fi acoperită în cursul exercițiilor financiare viitoare.

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

A Venituri din exploatare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	3.043.237	4.192.763
a) Venituri din activitatea curentă	3.043.237	4.192.763
3. Alte venituri din exploatare	<u>41.486</u>	<u>18.411</u>
Venituri din exploatare - Total	<u>3.084.723</u>	<u>4.211.174</u>

Cifra de afaceri netă este formată din veniturile obținute din comisioanele de administrare a activității Fondului de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") așa cum sunt ele stabilite prin lege, respectiv:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute - 2.5%	2.342.303	2.755.667
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05%/lună	677.540	1.436.540
Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer	<u>23.394</u>	<u>556</u>
Total	<u>3.043.237</u>	<u>4.192.763</u>

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

B Cheltuieli de exploatare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	309.253	131.652
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	230.342	98.087
b) Alte cheltuieli cu materialele	5.288	12.378
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	73.623	21.187
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
5. Cheltuieli cu personalul	2.906.991	2.446.465
a) Salarii	2.261.508	1.911.024
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	645.483	535.441
6. Ajustări	819.063	129.429
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	282.173	303.516
a.1) Cheltuieli	282.173	303.516
b) Ajustarea valorii activelor circulante	536.890	(174.087)
b.1) Cheltuieli	611.145	1.982
b.2) Venituri	74.255	176.069
7. Alte cheltuieli de exploatare	3.373.402	3.523.671
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	2.917.771	2.644.309
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	440.026	583.068
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	15.605	296.294
Ajustări privind provizioanele	92.768	402.210
a) Cheltuieli	718.749	834.133
b) Venituri	<u>625.981</u>	<u>431.923</u>
Cheltuieli din exploatare-Total	<u>7.501.477</u>	<u>6.633.427</u>

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

C Cheltuielile de exploatare (cheltuieli cu materialele consumabile și alte cheltuieli cu materialele, cheltuieli cu personalul și alte cheltuieli de exploatare) realizate de către Societate au următoarea componență:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu materialele consumabile (combustibil, stoc)	230.342	98.087
Alte cheltuieli cu materialele (obiecte de inventar)	5.288	12.378
Cheltuieli cu energia și apa	73.623	21.187
Cheltuieli cu personalul (salarii și contribuții aferente)	2.906.991	2.446.465
Alte cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing	1.046.500	333.485
Cheltuieli consultanță sistem informatic	414.173	439.903
Cheltuieli onorarii audit extern	73.066	88.999
Cheltuieli onorarii consultanță juridică	91.580	178.034
Cheltuieli consultanță fiscală	18.736	18.925
Cheltuieli onorarii depozitar	88.485	153.382
Cheltuieli cotizații asociații profesionale	13.185	12.354
Cheltuieli cu chirile	357.799	370.908
Cheltuieli cu asigurările	44.185	50.891
Cheltuieli reclamă și publicitate	47.756	17.034
Cheltuieli de protocol	18.598	25.488
Cheltuieli cu serviciile poștale, curierat, telefoane	315.763	301.584
Cheltuieli cu comisioanele bancare	17.670	10.198
Cheltuieli deplasări (cazare, masă, transport)	23.427	20.659
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți	79.810	252.299
Cheltuieli de întreținere aplicații informatice	171.948	253.813
Cheltuieli întreținere auto	19.840	14.783
Cheltuieli întreținere sediu și echipamente	21.108	20.951
Diverse cheltuieli de exploatare	5.190	316

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu taxele de funcționare și alte taxe către CSSPP	310.583	429.857
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	129.444	153.211
Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului	50.631	80.620
Cheltuieli de exploatare privind vânzarea de imobilizări corporale	13.156	2.534
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalități	769	293.443
Total alte cheltuieli de exploatare	<u>3.373.402</u>	<u>3.523.671</u>
Total	<u>6.589.646</u>	<u>6.101.788</u>

Cheltuielile suportate de către administrator în numele fondului pentru anul 2010 cuprind:
cheltuielile cu onorariile băncii de depozitare, în sumă de 153.382 lei (2009: 88.485 lei), cheltuielile cu
comisioanele bancare aferente conturilor deschise în numele fondului, în suma de 4.512 lei (2009:
12.521 lei), cheltuielile cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate de către fond,
în sumă de 76.108 lei (2009: 38.110 lei).

4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

A. CREANȚE

	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Termen de exigibilitate <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Creanțe comerciale	151.924	151.924	-
Alte creanțe	<u>52.766</u>	<u>52.766</u>	-
Total	<u>204.690</u>	<u>204.690</u>	<u>-</u>

**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

	Sold la 31 decembrie 2009 (lei)	Termen de exigibilitate sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
Creanțe comerciale	85.088	85.088	-
Alte creanțe	<u>95.503</u>	<u>95.503</u>	-
Total	<u>180.591</u>	<u>180.591</u>	-

Soldul poziției "Creanțe Comerciale" reprezintă în principal sumele ce urmează să fie facturate către fondul de pensii administrat de către societate pentru activitatea de administrare a activelor aferentă lunii decembrie 2010, în sumă de 148.985 lei (2009: 81.798 lei) precum și avansuri plătite furnizorilor de servicii în sumă de 21.247 lei, din care avansurile din comisioane acordate agenților de marketing persoane juridice aferente actelor de aderare fără contribuție, nerecuperate la 31 decembrie 2010, sunt în sumă de 18.308 lei (2009: 24.658 lei). Societatea a constituit provizion în sumă de 18.308 lei (2009: 24.658 lei) pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie 2010, acordate agenților de marketing persoane juridice.

În categoria "Alte creanțe" s-au cuprins în principal avansurile din comisioane acordate agenților de marketing persoane fizice aferente actelor de aderare fără contribuție, nerecuperate la 31 decembrie 2010, în sumă de 425.405 lei (2009: 555.516 lei), precum și suma de 42.399 lei (2009: 84.277 lei) de recuperat din contribuțiile viitoare la Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate. Societatea a constituit provizion în sumă de 425.405 lei pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie 2010 acordate agenților de marketing persoane fizice (2009: 555.224 lei).

B. DATORII

	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)	Termen de exigibilitate sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
Datorii comerciale-furnizori interni	56.946	56.946	-
Datorii comerciale-furnizori externi	166.162	166.162	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	146.814	146.814	-
Alte împrumuturi-leasing și card de credit	135.769	24.493	111.276
Datorii față de personal	19.070	19.070	-
Datorii către buget	162.032	162.032	-
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	109.656	109.656	-
Alte datorii	<u>27.921</u>	<u>27.921</u>	-
Total	<u>824.370</u>	<u>713.094</u>	<u>111.276</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9N.

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

4. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>Termen de exigibilitate</u> <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Datorii comerciale-furnizori interni	35.209	35.209	-
Datorii comerciale-furnizori externi	138.956	138.956	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	123.467	123.467	-
Alte împrumuturi-leasing și card de credit	144.719	19.491	125.228
Datorii față de personal	66.599	66.599	-
Datorii către buget	253.429	253.429	-
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	107.194	107.194	-
Alte datorii	<u>27.695</u>	<u>27.695</u>	<u>-</u>
Total	<u>897.268</u>	<u>772.040</u>	<u>125.228</u>

5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

A) Imobilizări necorporale

Cost

	<u>1 ianuarie 2010</u> (lei)	<u>Intrari</u> (lei)	<u>Iesiri</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli de constituire	548.723	-	-	548.723
Alte imobilizări	196.953	177.421	-	374.374
Avansuri și imobilizari necorporale în curs de execuție	<u>14.160</u>	<u>165.146</u>	<u>172.694</u>	<u>6.612</u>
Total	<u>759.836</u>	<u>342.567</u>	<u>172.694</u>	<u>929.709</u>

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Amortizare în cursul anului</u>	<u>Amortizare aferentă ieșirilor</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Cheltuieli				
de constituire	258.925	109.745	-	368.670
Alte immobilizari	<u>122.050</u>	<u>75.733</u>	<u>-</u>	<u>197.783</u>
Total	<u>380.975</u>	<u>185.478</u>	<u>-</u>	<u>566.453</u>
Valoare contabilă netă	<u>378.861</u>	<u>157.089</u>	<u>172.694</u>	<u>363.256</u>

Cheltuielile de constituire includ costurile ocazionate de înființarea societății, respectiv pentru avizarea acestora ca administrator de fond de pensii și sunt amortizate pe o durată de 5 ani în conformitate cu Norma nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare.

În această categorie sunt cuprinse următoarele tipuri de cheltuieli:

Taxă autorizare constituire societate	80.000
Taxă autorizare societate în calitate de administrator de fond	300.000
Taxă de autorizare prospect	30.000
Taxă de autorizare fond	30.000
Cheltuieli juridice pentru constituire societate	<u>108.723</u>
Total	<u>548.723</u>

B) **Imobilizări corporale**

La 31 decembrie 2010, imobilizările corporale constau în:

Cost	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Intrări</u>	<u>Ieșiri</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Instalații tehnice și mașini	514.380	72.884	-	587.264
Alte instalații, utilaje și mobilier	52.467	-	2.703	49.764
Avansuri și imobilizări corporale în curs	<u>40.332</u>	<u>23.309</u>	<u>63.641</u>	<u>-</u>
Total	<u>607.179</u>	<u>96.193</u>	<u>66.344</u>	<u>637.028</u>

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<u>1 ianuarie 2010</u> (lei)	Amortizare în cursul <u>anului</u> (lei)	Amortizare aferentă <u>ieșirilor</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Instalații tehnice și mașini	151.419	109.714		261.133
Alte instalații, utilaje și mobilier	14.186	8.324	169	22.341
Total	<u>165.605</u>	<u>118.038</u>	<u>169</u>	<u>283.474</u>
Valoare contabilă netă	<u>441.574</u>	<u>(21.845)</u>	<u>66.175</u>	<u>353.554</u>

Duratele de viață ale imobilizărilor corporale sunt detaliate în cadrul Notei 6 Principii, politici și metode contabile.

Societatea nu a constituit provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos:

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. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2010 (Norma 3/2011).

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) Continuarea 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 că, Societatea a înregistrat o pierdere neta de 1.229.338 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010. La data respectivă, pierderile cumulate se ridicau la 4.266.303 lei, capitalul social era de 17.214.406 lei, iar capitalurile proprii erau de 12.948.103 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

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

Administratorii consideră 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.

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, în cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizari 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.

Activile imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, care au o valoare mai mica 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 perioada de 1 an începând cu luna următoare achiziției.