

**COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE**
Registrare Garantată

INSCRIERE Nr. 2988
IE / PE 15 luna 04 Anul 2011
Ziua

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;
 - Anexe:
 - 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 ACȚIONARIII 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;
- Pierdere 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,



pwc

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**

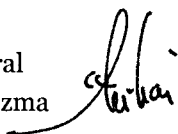
BILANȚUL CONTABIL

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

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

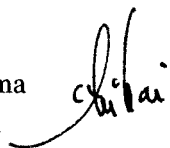
31 DECEMBRIE 2010

Element al capitalului propriu	Sold la <u>1 ianuarie 2010</u> (lei)	<u>Creșteri</u> (lei)	<u>Reduceri/ Distribuiri</u> (lei)	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (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 <u>1 ianuarie 2009</u> (lei)	<u>Creșteri</u> (lei)	<u>Reduceri/ Distribuiri</u> (lei)	Sold la <u>31 decembrie 2009</u> (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**

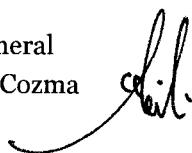
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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 SITUATIILE 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 în cont</u>	<u>Transferuri 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 în cont</u>	<u>Transferuri 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 SITUATIILE 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 CREANȚELOR 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) Immobilizări corporale

La 31 decembrie 2010, immobilizările 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 immobilizări 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 SITUAȚIILE 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

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

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

Tip

	<u>Ani</u>
Calculatoare și echipamente	4 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente de birou	6 - 12 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 Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind certificate de trezorerie cu maturitate mai mare de un an, precum și dobânzile estimate calculate de la data achiziției până la data bilanțului.

Imobilizările financiare se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare. Ulterior achiziției, inclusiv la data bilanțului sunt evaluate la cost amortizat mai puțin ajustările de valoare. Metoda costului amortizat presupune recunoașterea dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada mai sus menționată, cât și a sumei rezultate din diferența dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență și prețul net de achiziție, împărțită la numărul de zile rămase până la maturitate.

Diferența între valoarea imobilizărilor financiare și valoarea de achiziție se reflectă în situația veniturilor și a cheltuielilor la poziția „Alte cheltuieli financiare”. Sumele plasate în imobilizări financiare sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte împrumuturi”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

F Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție mai puțin 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).

G 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 scadență mai mică de 3 luni și avansuri de trezorerie.

H Investiții 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 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”.

I Creanțe

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru 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 plătite 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 plătite și nerecuperate pentru actele de aderare invalidate de către instituția de autorizare cât și pentru actele de aderare validate, dar care nu au primit nici o contribuție până la 31 decembrie 2010. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

J Obligații 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.

K 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.

Societatea a calculat și înregistrat în situațiile financiare pe baza estimărilor un provizion pentru contribuțiile la fondul de garantare în baza obligației constituite prin legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat. Acest provizion este recunoscut întrucât este vorba de o obligație legală în baza Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, legea care reglementează acest fond fiind în curs de a fi adoptată la data de 31 decembrie 2010. Conducerea estimează că este probabilă o ieșire de resurse pentru a onora obligația respectivă în baza legii ce va fi aprobată într-un viitor previzibil. Certitudinea adoptării legii fondului de garantare se bazează pe faptul că fondul de garantare este menționat în legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, a fost votată de către Senat ulterior datei bilanțului în forma inițială în care a fost propusă și se află în prezent în Camera Deputaților spre a fi aprobată.

L 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M 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:

- i. deducerile din contribuțiile plătite - 2.5%;
- ii. deducerile din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat - 0.05%/lună;
- iii. penalitățile din transfer - 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani decând participantul a aderat la fondul de pensii de la care se transfera

N Comisioane agenți 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.

Societatea plătește agenților de marketing comisioane pentru activitatea de atragere de participanți la fondul de pensii. Pentru perioada inițială de aderare încheiată în 17 ianuarie 2008 Societatea a plătit avansuri din comisioane în conformitate cu clauzele din contractele de mandat, acestea fiind clasificate în categoria de alte creanțe. Comisionul integral pentru un act de aderare se generează către agentul de marketing doar în momentul în care Societatea a încasat prima contribuție pentru actul respectiv de aderare.

Avansurile plătite pentru actele de aderare invalidate ulterior au fost retrase din avansurile din comisioane plătite sau se retrag din comisionul generat la momentul primirii primei contribuții pentru actele de aderare întocmite de agenții de marketing respectivi și validate.

Comisioanele pentru atragerea de participanți la fondul de pensii administrat privat pe perioada de aderare continuă sunt generate și se plătesc agenților de marketing doar atunci când Societatea primește prima contribuție pentru actele respective, moment în care se recunosc în contul de profit și pierderi ca și cheltuială.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Toate celelalte cheltuieli ocazionate de activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în perioada la care se referă.

O Cheltuieli în avans

În această categorie se cuprind cheltuielile efectuate în cursul exercițiului financiar, dar aferente unui alt exercițiu financiar (chirii, asigurări, abonamente etc).

P Alte cheltuieli de exploatare

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

Q Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

R Provizion tehnic

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „Calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”.

S 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.

(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 are un risc de rată a dobânzii limitat întrucât majoritatea investițiile pe care le-a efectuat sunt în titluri de stat care sunt evaluate prin metoda aprecierii liniare la care se adaugă dobânda calculată zilnic pentru perioada scursă de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului.

(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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei administratori, respectiv:

Mihai Coca-Cozma, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
Ciprian Ladunca, cetățean român, Administrator non-executiv;
Ovidiu Dimbean-Creta, cetățean român, Administrator non-executiv.

b) Structura acționariatului

La 31 decembrie 2010, acționarii Societății erau:

1. Alico Asigurări România SA, persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1 cu un număr de acțiuni nominative 17.210.075 cu o valoare nominală totală de 17.210.075 lei, adică 99,9748% din capitalul social.
2. Amplico Services, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26 cu un număr de acțiuni nominative de 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0,0252% din capitalul social.

Deținătorul final în cadrul grupului este MetLife Inc cu sediul în Statele Unite ale Americii.

c) Administratori și Directori

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 2010, Societatea a efectuat plăți sub formă de indemnizații către administratorii Societății în suma de 2.381 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-susținere față de foștii administratori.

d) 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 plătită drept comisioane către depozitar în anul 2010 este de 158.711 lei (2009: 73.726 lei).

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

**7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII
(CONTINUARE)**

e) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului 2010, respectiv 2009 a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Personal cu funcții de conducere	5	6
Personal cu funcții de execuție	<u>25</u>	<u>27</u>
Total	<u>30</u>	<u>33</u>

f) Cheltuieli cu personalul

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii și bonusuri	2.261.508	1.911.024
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	472.046	399.749
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	117.600	99.375
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	11.290	9.539
Alte cheltuieli privind asigurarile și protecția socială	<u>44.547</u>	<u>26.778</u>
Total	<u>2.906.991</u>	<u>2.446.465</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

8. PARTICIPATII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social al Societății, așa cum este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului este format din 17.210.406 de acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot. Pe parcursul anului a avut loc o diminuare de capital în sumă de 38.755.514 lei. Reducerea de capital a fost hotărâtă de acționari în vederea acoperirii pierderilor reportate la 31 decembrie 2009, astfel încât Societatea să se încadreze în prevederile legii 31/1990, respectiv activul net să fie mai mare decât jumătate din valoarea capitalului social subscris. Reducerea de capital s-a făcut prin diminuarea numărului de acțiuni și a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 9 februarie 2010, în baza rezoluției nr. 15979 din 09.02.2010. Participarea fiecărui acționar a fost redusă proporțional cu cota de participare a fiecăruia în capitalul social.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anului 2010.

9. ALTE INFORMAȚII

A) Informații cu privire la prezentarea Societății

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

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o companie de pensii care operează pentru Pilonul II în România, fiind administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico.

Societatea și-a schimbat numele din AIG Fond de Pensii SA în Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat. Schimbarea de nume a fost înregistrată la Registrul Comerțului la data de 7 ianuarie 2010, în baza încheierii judecătorești nr. 1356 din 07.01.2010.

Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2010.

La 1 noiembrie 2010 MetLife Inc a finalizat achiziția American Life Insurance Company (ALICO) de la American International Group, Inc. (AIG). La 31 Decembrie 2010, Societatea făcea parte din grupul MetLife.

American Life Insurance Company (ALICO) deține 99.9999% din acțiunile Alico Asigurări România SA care este acționarul majoritar al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Numele societății a rămas neschimbat în urma achiziției făcută de către MetLife Inc.

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a luat act de modificările intervenite la nivelulul acționariatului indirect al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, răspunsul fiind comunicat prin adresa nr. 339762 din 25.10.2010.

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 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2010 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Euro	EUR	4,2282	4,2848

C) Informații referitoare la impozitul pe profit

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Venituri din exploatare	3.084.723	4.211.174
Cheltuieli de exploatare	(7.501.477)	(6.633.427)
Pierdere din exploatare	(4.416.754)	(2.422.253)
Venituri financiare	1.461.129	1.336.571
Cheltuieli financiare	(75.607)	(132.656)
Profit financiar	<u>1.385.522</u>	<u>1.203.915</u>
Total (pierdere)	<u>(3.031.232)</u>	<u>(1.218.338)</u>
Venituri neimpozabile	(700.236)	(607.992)
Alte deduceri	(267.879)	(285.010)
Cheltuieli nedeductibile	<u>1.667.929</u>	<u>1.532.825</u>
Pierdere fiscală	<u>(2.331.418)</u>	<u>(578.515)</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

În primele trei trimestre aferente anului 2010 a rezultat o pierdere fiscală în sumă de 421.339 lei care potrivit legii se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi, perioada 1 octombrie-31 decembrie 2010 fiind considerat primul an de recuperare a pierderii fiscale.

D) **Explicații privind veniturile speciale**

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 venituri și cheltuieli extraordinare și nici venituri înregistrate în avans. Cheltuielile înregistrate în avans sunt în sumă de 60.662 lei la 31 decembrie 2010 (2009: 80.082 lei), în această categorie fiind cuprinse plățile făcute pentru servicii de publicitate, amenajare de sediu, întreținere a aplicațiilor informatice, asigurări, etc.

E) **Onorarii auditori**

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010 este în sumă de 76.136 lei (2009: 73.066 lei). De asemenea o sumă de 12.863 lei reprezintă onorariul acordat societății BDO Audit SRL, pentru efectuarea unei misiuni de audit intern aferentă anului 2010. Societatea a efectuat plăți pentru servicii de audit pe parcursul anului 2010 în sumă de 73.066 lei (2009: 80.920 lei).

F) **Angajamente primite**

La 31 decembrie 2010, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție după cum urmează :

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Citibank	<u>104.940</u>	<u>106.344</u>

G) **Angajamente acordate**

La 31 decembrie 2010 Societatea avea angajamente, acordate în baza contractelor de mandat încheiate cu agenții de marketing, persoane fizice și juridice, reprezentand comisioane ce se vor achita după încasarea primei contribuții. De asemenea, Societatea are angajamente sub formă de scrisori de garanție bancară aferente spațiului în care își desfășoară activitatea.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Comisioane agenți de marketing (diferența de plată)	556.927	421.739
Victoria International Property	<u>104.940</u>	<u>106.344</u>
Total	<u>661.867</u>	<u>528.083</u>

H) Active și pasive monetare exprimate în lei și în monedă străină

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Activ		
Active monetare în lei	3.548.799	2.312.274
Active monetare în monedă străină	<u>1.398</u>	<u>566</u>
	<u>3.550.197</u>	<u>2.312.840</u>
Pasiv		
Pasive monetare în lei	1.257.557	1.032.797
Pasive monetare în monedă străină	<u>138.956</u>	<u>166.162</u>
	1.396.513	1.198.959
Poziția monetară netă în lei	<u>2.291.242</u>	<u>1.279.477</u>
Poziția monetară netă în monedă străină	<u>(137.558)</u>	<u>(165.596)</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

D) Plasamentele Societății

Alte împrumuturi

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Depozite termen lung	48.370	49.018
Obligațiuni de stat	<u>11.471.962</u>	<u>11.790.093</u>
	<u>11.520.332</u>	<u>11.839.111</u>

Alte investiții financiare pe termen scurt

Depozite termen scurt	763.209	953.214
Certificate de trezorerie	<u>1.858.956</u>	<u>566.496</u>
	<u>2.622.165</u>	<u>1.519.710</u>

Rata dobânzii pentru investițiile în obligațiuni de stat este în medie de 11% (2009: 11%), în timp ce pentru investițiile pe termen scurt în cursul anului 2010 a fost în medie de 4,76 % în cursul anului 2010 (2009: 12,19%).

Investițiile în obligațiuni au o maturitate mai mare de 1 an, în timp ce în categoria de investiții pe termen scurt sunt cuprinse acele investiții la care maturitatea este mai mică de un an.

În cadrul depozitelor pe termen lung este cuprins un depozit colateral acordat către Citibank pentru o scrisoare de garanție primită.

J) Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	19.504	14.308
Disponibilități la bănci în valută	461	566
Casa în lei	127	421
Casa în valută	937	931
Avansuri de trezorerie	<u>2.216</u>	<u>4.723</u>
Total	<u>23.245</u>	<u>20.949</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

În vederea prezentării situației fluxurilor de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind următoarele elemente:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Casa și conturi la bănci, inclusiv avansuri de trezorerie	23.245	20.949
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	763.209	953.214
CertIFICATE de trezorerie cu scadență mai mica de 3 luni	<u>1.836.051</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.622.505</u>	<u>974.163</u>

K) Cheltuieli în avans

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli în avans întreținere sisteme informatice	13.184	17.279
Cheltuieli în avans asigurări	17.583	14.256
Cheltuieli în avans amenajare sediu	44.921	29.038
Cheltuieli în avans publicitate	4.278	-
Alte cheltuieli în avans	<u>116</u>	<u>89</u>
Total	<u>80.082</u>	<u>60.662</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

L) Venituri financiare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din dobândă colectată depozite la termen	886.816	132.636
Venituri din dobândă colectată certificate de trezorerie și obligațiuni de stat	546.228	728.977
Venituri din dobândă estimată certificate de trezorerie	962	459.197
Venituri din dobândă estimată depozite la termen	(6.282)	(3.816)
Venituri din dobândă colectată depozite overnight	10.469	819
Alte venituri financiare	<u>22.936</u>	<u>18.758</u>
Total	<u>1.461.129</u>	<u>1.336.571</u>

Ca urmare a clarificărilor primite prin adresa CSSPP nr 4854 din 06.08.2010, veniturile din dobânzi aferente obligațiunilor de stat au fost reclassificate de pe contul 763 – Venituri din creanțe imobilizate pe contul 766 – Venituri din dobânzi. Această reclassificare face ca întreaga sumă reprezentând venituri din dobânzi aferente atât investițiilor pe termen scurt cât și celor pe termen lung să fie încadrată pe linia “Alte dobânzi de încasat și venituri similare” în contul de profit și pierderi. La 2009 veniturile din dobânzi aferente investițiilor pe termen lung au fost prezentate pe linia “Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate” din contul de profit și pierdere.

M) Modificări ale capitalului circulant

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
(Creștere)/descreștere debitori diverși	1.306.049	(30.957)
Descreștere stocuri	7.354	15.108
Descreștere furnizori	(316.855)	(74.524)
Creștere/(descreștere) creditori diverși	(784.324)	27.721
(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	<u>(44.642)</u>	<u>19.420</u>
Total	<u>167.582</u>	<u>(43.232)</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

N) Tranzacții cu părți afiliate

Comaniile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

- Alico Asigurări România SA, București, România, în calitate de acționar majoritar;
- Amplico Services, Varșovia, Polonia în calitate de acționar minoritar
- Amplico Life SA, New York, SUA, în calitate de societate din cadrul grupului.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care societatea a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului sunt detaliate mai jos. Relațiile au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Societății.

Următoarele tranzacții cu părțile afiliate au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat în urma acestor tranzacții:

(i) Cheltuieli din tranzacțiile cu părțile afiliate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu servicii de consultanță IT		
Amplico Service	414.173	438.418
Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	100.271	152.739
Cheltuieli cu asigurările personalului		
Alico Asigurări Romania SA	<u>14.586</u>	<u>13.248</u>
Cheltuieli cu servicii – asistență legală (refacturare)		
Amplico Life SA	<u> -</u>	<u> 761</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Cheltuielile cu serviciile de consultanță IT, servicii de întreținere și închiriere echipamente IT și de asigurare a personalului se regăsesc în contul de profit și pierdere la poziția „Cheltuieli privind prestațiile externe” (rd 21).

(ii) Datorii

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Datorii din asigurarea personalului		
Alico Asigurări Romania SA	<u>3.600</u>	<u>3.250</u>
Datorii din servicii consultanță IT întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	<u>138.956</u>	<u>166.162</u>

Datoriile prezentate mai sus se regăsesc în bilanț la poziția Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an, în cadrul „Alte datorii inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale” (rd 42).

(iii) Cheltuieli în avans

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli în avans - servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	<u>-</u>	<u>2.272</u>

Cheltuielile în avans prezentate mai sus se regăsesc în bilanț la poziția Cheltuieli în avans (rd. 34).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

O) Contracte de leasing

Începând cu anul 2009 societatea derulează un contract de leasing financiar cu NBG Leasing IFN SA prin care a fost achiziționat un autoturism. Valoarea contractului de leasing este de 36.890 EUR. Contravaloarea plăților făcute pe parcursul anului 2010 a fost în sumă de 27.076 lei (2009: 26.623 lei).

P) Contingente

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(b) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

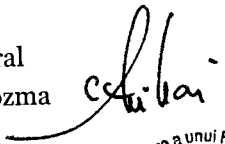
9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil.

Q) Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente ulterioare datei bilanțului care să necesite prezentarea în aceste situații financiare.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Stroia



ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr rand	Nr unitati	Sume	
Unitati care au înregistrat profit		01		-	
unitati care au înregistrat pierdere		02	1	1.229.338	
II. Date privind platile restante					
		Nr rand	Total col 2+3, din care	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
Plati restante - total, din care		3	248	248	-
Furnizori restanti - total, din care(rd 04+08+14 la 18+22)		4	248	248	-
-peste 30 de zile		5	248	248	-
-peste 90 de zile		6	-	-	-
-peste 1 an		7	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total, din care(rd 09 la 13)		8	-	-	-
-contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		9	-	-	-
-contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		10	-	-	-
-contributia pentru pensia suplimentare		11	-	-	-
-contributii pentru bugetul asigurarilor de somaj		12	-	-	-
-alte datorii sociale		13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		14	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii		15	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		17	-	-	-
Credite bancare nerambursabile la scadenta - total(rd 19 la 21) din care		18	-	-	-
-restante dupa 30 zile		19	-	-	-
-restante dupa 90 de zile		20	-	-	-
-restante dupa 1 an		21	-	-	-
Dobanzi restante		22	-	-	-

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
III. Numarul mediu de salariati	B		
A	23	30	33
Numarul mediu de salariati			
IV. Plati de dobanzi si redevente	B		
A			
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		
-impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
-impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romana catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
A	B	1	
V. Tichete de masa	Nr.rd.	Sume	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30		2
A	B	1	
	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
VI. Cheltuieli de inovare- total, din care:	31		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	32		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	34		

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
VII. Alte informatii			
Imobilizari financiare, in sume brute, din care:(rd 36+42)	35	11.520.332	11.839.111
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute, din care:(rd 37 la 41)	36	-	-
- actiuni cotate	37		
- actiuni necotate	38		
- parti sociale	39		
- obligatiuni	40		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv(inclusiv SIF-uri)	41		
Creante imobilizate, in sume brute, din care:(rd 43+44)	42	11.520.332	11.839.111
- creante imobilizate in lei (din ct.267)	43	11.471.962	11.790.093
- creante imobilizate in valuta (din ct.267)	44	48.370	49.018
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)	45	109.746	170.232
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct 425+ 4282)	46	135	1.166
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	47	84.277	42.399
Alte creante(ct.451+453+456+4582+461+471+473)	48	698.972	554.437
Dobanzi de incasat(ct.5187)	49	10.800	3.942
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct.501+505+506+508)(rd.51 la 55), din care:	50	2.622.165	1.519.710
- actiuni cotate	51	-	-
- actiuni necotate	52	-	-
- parti sociale	53	-	-
- obligatiuni	54	2.622.165	1.519.710
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv(inclusiv SIF-uri)	55	-	-

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

	56	-	-	1.352
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)			1.064	421
Casa in lei si in valuta (rd.58+59), din care:	57		127	931
- in lei (ct.5311)	58		937	14.874
- in valuta (ct.5314)	59		19.965	14.308
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.61+62), din care:	60		19.504	566
- in lei (ct.5121)	61		461	-
- in valuta (ct.5124)	62		-	-
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.64+65), din care:	63		-	-
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei	64		-	-
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	65		-	824.370
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	66		897.268	-
Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+83+86 la 90), din care:	67		-	-
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni de dabanziile aferente, in sume brute (ct.161+1681)(rd.69+69), din care:	68		-	-
- in lei	69		-	-
- in valuta	70		704	3.533
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.71+72), din care	71		704	3.533
- in lei	72		-	-
- in valuta	73		-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193+5194+5195+ din ct.5198), (rd.74+75), din care:	74		-	-
- in lei	75		-	-
- in valuta			-	-

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

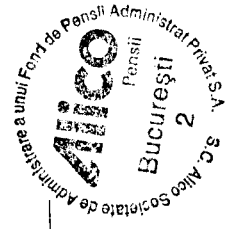
FORMULARUL 30

- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct.1621+1622+1627+ din ct.1682)(rd.77+78), din care:	76	-	-
- in lei	77	-	-
- in valuta	78	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625+din ct.1682)(rd.80+81), din care:	79	-	-
- in lei	80	-	-
- in valuta	81	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct.1626+ din ct.1682)	82	-	-
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente(ct.166+167+1685+1686+1687)(rd.84+85), din care:	83	144.015	132.236
- in lei	84	-	-
- in valuta	85	144.015	132.236
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute(ct.401+403+404+405+409+419)	86	297.632	369.922
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.421+423+424+426+427+4281)	87	66.599	19.070
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4381+441+4423+4429+444+446+447+4481)	88	253.429	162.032
- Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	89	134.889	137.577
- Dobanzi de platit(ct.5186)	90	-	-
- Capital subscris varsat(ct.1012)(rd.92 la 94), din care:	91	55.969.920	17.214.406
- actiuni cotate	92	-	-
- actiuni necotate	93	55.969.920	17.214.406
- parti sociale	94	-	-
VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Cheltuieli cu colaboratorii(ct.621)	95	-	-

Luiza

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele MIHAI COCA-COZMA
Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

Semnătura
Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAELA STROIA

Mhp

Semnătura

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

lei -

Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2010

Elemente de imobilizari	Nr rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
1	2	3	4	5		
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	548.723	-			548.723
Alte imobilizari	02	196.953	177.421	-		374.374
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	14.160	165.146	172.694		6.612
TOTAL(rd 01 la 03)	04	759.836	342.567	172.694	-	929.709
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	-	-			-
Constructii	06	-	-			-
Instalatii tehnice si masini	07	514.380	72.884	-		587.264
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	52.467	-	2.703	2.703	49.764
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	40.332	23.309	63.641		-
TOTAL(rd 05 la 09)	10	607.179	96.193	66.344	2.703	637.028
Imobilizari financiare	11	11.520.332	882.349	563.570		11.839.111
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL(rd 04+10+11)	12	12.887.347	1.321.109	802.608	2.703	13.405.848

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

lei -

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizarea la sfarsitul anului
		6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	258.925	109.745		368.670
Alte imobilizari	14	122.050	75.733		197.783
TOTAL(rd 13+14)	15	380.975	185.478	-	566.453
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	-	-		-
Constructii	17	-	-		-
Instalatii tehnice si masini	18	151.419	109.714		261.133
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	14.186	8.324	169	22.341
TOTAL(rd 16 la 19)	20	165.605	118.038	169	283.474
AMORTIZARI - TOTAL(rd 15+20)	21	546.580	303.516	169	849.927

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

lei -

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final
		10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	29				
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL	31				
Imobilizari financiare					
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL	32				
	33				

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final
		10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL	31				
Imobilizari financiare					
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL	33				

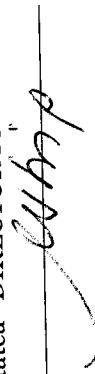
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

Elemente de imobilizări	Nr rând	Sold inițial	Provizioane constituite în cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final
		10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizări	23				
Avansuri de imobilizări necorporale în curs	24				
TOTAL	25				
Imobilizări corporale					
Terenuri	26				
Construcții	27				
Instalații tehnice și mașini	28				
Alte instalații, utilaje și mobilier	29				
Avansuri de imobilizări corporale în curs	30				
TOTAL	31				
Imobilizări financiare	32				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL	33				

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAELA STROIA
Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

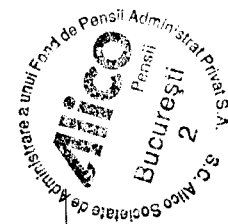
Semnătura



DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele MIHAI COȘA-COZMA

Semnătura

Ștampila unității



DATE DE IDENTIFICARE

Judet	40
Denumirea entitatii	ALICO SOC. DE ADM. A UNUI FOND DE PENSII ADM. PRIV. S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	MIHAELA STROIA
Data la care se face referire	12/31/2010

BILANT
la data de 31 decembrie 2010

COD 10

Denumirea indicator	Nr. rând	Sold la	
		01/01/2010	31/12/2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	289798	180053
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	74903	176591
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		
5. Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	14160	6612
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)	6	378861	363256
II. IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	362961	326131
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	38281	27423
4. Avansuri si immobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	40332	
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE: (rd. 07 la 10)	11	441574	353554
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12		
1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	13		
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		
5. Investitii detinute ca immobilizari (ct. 265-2964)	16		
6. Alte imprumuturi (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969)	17	11520332	11839111
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)	18	11520332	11839111
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	12340767	12555921
B. ACTIVE CIRCULANTE	X		
I. STOCURI	X		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	23151	8893
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	21	856	6
TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)	22	24007	8899
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)	X		
1. Creante comerciale* (ct. 2673+2674+2678+2679+2966+2969+4092+411+413+418-491)	23	85088	151924
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518+4951)	24		
3. Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25		
4. Alte creante (ct. 425+428+431+437+438+441+442+4428+444+445+446+447+448+458+461+473+496+5187)	26	95503	52766
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	27		
TOTAL CREANTE: (rd. 23 la 27)	28	180591	204690
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	X		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	29		
2. Alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	2622165	1519710
TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)	31	2622165	1519710
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+ 5323+5328+5411+5412+542)	32	23245	20949
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	2850008	1754248
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	34	80082	60662
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	704	3533
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	37		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	297632	369922
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	39		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4519)	40		
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+454)	41		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarea sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+438+441+442+4428+444+445+446+447+448+451+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	473704	339639
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PINA LA UN AN: (rd. 35 la 42)	43	772040	713094
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	2158050	1101816
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	14498817	13657737
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	X		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	48		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50		
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518+4519)	51		
7. Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453+454)	52		
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarea sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+438+441+442+4428+444+445+446+447+448+451+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53	125228	111276
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)	54	125228	111276
H. PROVIZIOANE	X		
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	55		
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56		
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	196148	598358
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	196148	598358
I. VENITURI IN AVANS din care:	X		
1. Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	59.1		
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	59.2		
TOTAL VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)	59	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	X		
I. CAPITAL din care:	X		
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	60	55969920	17214406
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61		
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	55969920	17214406
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	64		
IV. REZERVE	X		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66		



COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE
Registratură Generală

INTRARE
IESIRE

Nr.

15 2982

Luna 04

Anul 2011

3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67		
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69		
TOTAL REZERVA (rd. 65 la 69)	70	0	0
6. Actiuni proprii (ct. 109)	71		
7. Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)	X		
Sold C	74		
Sold D	75	38755514	3036965
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	X		
Sold C	76		
Sold D	77	3036965	1229338
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	79	14177441	12948103

ADMINISTRATOR,

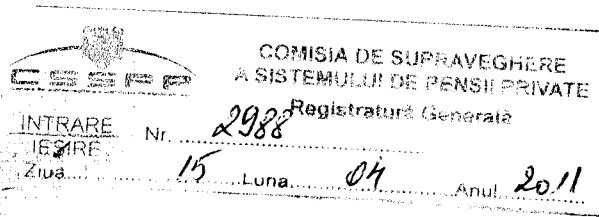
Numele, prenumele și semnatura MIHAI COCA-COZMA
Ștampila entității

Mihai Coza-Cozma

Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura MIHAELA STROIA
Calitatea Director Financiar

Mihaela Stroia



DATE DE IDENTIFICARE

Judet	40
Denumirea entitatii	ALICO SOC. DE ADM. A UNUI FOND DE PENSII ADM. PRIV. S.A.
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	MIHAELA STROIA
Data la care se face referire	12/31/2010

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2010

COD 20

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31/12/2009	31/12/2010
A	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	3043237	4192763
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	3043237	4192763
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4		
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	41486	18411
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	3084723	4211174
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	309253	131652
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	230342	98087
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	5288	12378
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	73623	21187
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	2906991	2446465
a) Salarii (ct. 641+642)	12	2261508	1911024
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	645483	535441
6. Ajustări	X		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	282173	303516
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	282173	303516
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	536890	-174087
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	611145	1982
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	74255	176069
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3373402	3523671
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	2917771	2644309
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vamale asimilate (ct. 635)	22	440026	583068
c) Cheltuieli cu deșeurile, donatii și activele cedate (ct. 658)	23	15605	296294
8. Ajustări privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	92768	402210
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	718749	834133
b) Venituri (ct. 7812)	26	625981	431923
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	7501477	6633427
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	X		
Profit (rd. 06 - 27)	28	0	0
Pierdere (rd. 27 - 06)	29	4416754	2422253
VENITURI FINANCIARE	X		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30		
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	316229	
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33		
11. Alte dobanzi de incasat și venituri similare (ct. 766)	34	1121963	1317812
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35		
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	22937	18759
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	1461129	1336571
CHELTUIELI FINANCIARE	X		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39		
Venituri (ct. 786)	40		
14. a) Dobanzi de platit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	5697	9072
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42		
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	69910	123584
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	75607	132656
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	1385522	1203915
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	0	0
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	3031232	1218338
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49		
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50		
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	X		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	53	4545852	5547745
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	54	7577084	6766083
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	0	0
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	3031232	1218338
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	X		
Profit (rd. 55 - 57)	57	5733	11000
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	58	0	0
	59	3036965	1229338

ADMINISTRATOR,
Numele, prenumele și semnatura MIHAI COCA-COZMA
Ștampila entității

Intocmit,
Numele, prenumele și semnatura MIHAELA STROIA
Calitatea Director Financiar



Județul 40

Municipiul București

PERSOANĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA

ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1

TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI

J40/13196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34

Societăți comerciale pe acțiuni

ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)

Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist public de asig sociale)

COD GRUPĂ CAEN 6530

COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

Anexa nr. A3

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2010

- lei -

Nr crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	
1	Capital subscris	55,969,920	-	-	38,755,514	0	17,214,406
2	Prime de capital	-	-	-	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	0	0	0
4	Rezerve legale	-	-	-	0	0	0
5	Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	0	0	0
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	0	0	0
7	Alte rezerve	-	-	-	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	-	-	-	0	0	0
9	Actiuni proprii	-	-	-	0	0	0
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	38,755,514	3,036,965	0	38,755,514	0	3,036,965
	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	0	0	0	0	0	0
13	Rezultatul exercitiului financiar	3,036,965	1,229,338	0	3,036,965	0	1,229,338
15	Repartizarea profitului	0	0	0	0	0	0
16	Total capitaluri proprii	14,177,441	4,266,303	0	3,036,965	0	12,948,103

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia

Calitatea Director Financiar

Semnatura

Stampila unitatii



Nr. de inregistrare in organismul profesional


FORMĂ DE PROPRIETATE 34
 Societăți comerciale pe acțiuni
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)
 Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist
 public de asigurări sociale)
 COD GRUPĂ CAEN 6530
 COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817
Anexa nr. A3

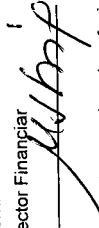
Județul 40
 Municipiul București
 PERSOANĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
 J40/13196/2007

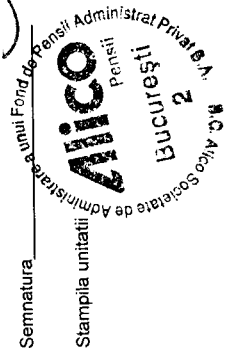
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2009

- lei -

Nr crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar		Cresteri		Descreri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	
1	Capital subscris	49,969,920		6,000,000	0	0	0	55,969,920
2	Prime de capital	0		0	0	0	0	0
3	Rezerve din reevaluare	0		0	0	0	0	0
4	Rezerve legale	0		0	0	0	0	0
5	Rezerve statutare sau contractuale	0		0	0	0	0	0
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0		0	0	0	0	0
7	Alte rezerve	0		0	0	0	0	0
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii	0		0	0	0	0	0
9	Acțiuni proprii							
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	9,597,816		29,157,698		0		38,755,514
12								
	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	29,157,698		3,036,965		0		3,036,965
13								
14	Rezultatul exercitiului financiar							
15	Repartizarea profitului							
16	Total capitaluri proprii	11,214,406		26,194,663		29,157,698		14,177,441

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma
 Semnatura 

INTOCMIT,
 Numele si prenumele Mihaela Stroia
 Calitatea Director Financiar
 Semnatura 
 Nr. de înregistrare în organismul profesional



Județul 40
Municipiul București
PERSONĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1
TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
J40/13196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34
Societăți comerciale pe acțiuni
ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)
Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist
public de asigurări sociale)
COD GRUPĂ CAEN 6530
COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817
Anexa nr. A5

NOTA 1
PROVIZIOANE

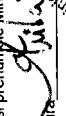

Nr crt	Denumirea provizionului	- lei -			
		Sold la începutul exercitiului financiar	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		0	1	2	3
1	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - bonusuri angajați	196.148	502.880	431.923	267.105
2	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - concedii neefectuate	-	24.639	-	24.639
3	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - fond de garanțare	-	306.614	-	306.614
	TOTAL	196.148	834.133	431.923	598.358


Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferent anului 2010. Suma în sold la 31.12.2010 fiind de 267.105 LEI

Societatea a constituit în cursul anului 2010 un provizion pentru contribuțiile la Fondul de garanțare a pensilor 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.

Valoarea provizionului tehnic la 31 decembrie 2010 este zero, fiind calculată în conformitate cu Norma nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

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

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele Mihai Coca-Cozma
Semnatura 
Stampila unitatii 

INTOCMIT,
Numele și prenumele Mihaela Stroia
Calitatea Director Financiar
Semnatura 
Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul 40

Municipiul București

PERSOANĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1
TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
J40/13196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34

Societăți comerciale pe acțiuni

ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)

Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist
public de asigurări sociale)

COD GRUPĂ CAEN 6530

COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

Anexa nr. A6

NOTA 2
REPARTIZAREA PROFITULUI

DESTINATIA PROFITULUI	SUMA
Profitul net de repartizat	0
-rezerva legala	0
-acoperirea pierderii contabile	0
-dividende	0
-alte rezerve	0
-alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit: nerepartizat	0

- lei -

In anul 2010 Societatea a inregistrat o pierdere contabila in suma de
Pierderea se reporteaza urmand a fi acoperita in cursul exercitiilor financiare viitoare.

1,229,338

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

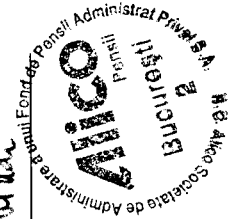
INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia

Calitatea Director Financiar

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Județul 40

Municipiul București

PERSONALITATE JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA

ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1

TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI

J/40/3196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34

Societăți comerciale pe acțiuni

ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)

Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist

public de asigurări sociale)

COD GRUPĂ CAEN 6530

COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

Anexa nr. A7

**NOTA 3
ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE**

DENUMIRE INDICATOR	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURRENT
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1) Cifra de afaceri neta	3,043,237	4,192,763
a) Venituri din activitatea curenta	3,043,237	4,192,763
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	-	-
3) Alte venituri din exploatare	41,486	18,411
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	3,084,723	4,211,174
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
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
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. Amortizări	819,063	129,429
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	282,173	303,516
a.1) Cheltuieli	282,173	303,516
a.1) Venituri	-	-
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
8. Ajustări privind provizioanele	92,768	402,210
a) Cheltuieli	718,749	834,133
b) Venituri	625,981	431,923
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL	7,501,477	6,633,427

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnătura

Ștampila unității



INTOCMIT,

Numele și prenumele Mihaela Stroia

Calitatea Director Financiar

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul 40
 Municipiul București
 PERSOANĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
 ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1
 TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45
 NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI
 J40/13196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34
 Societăți comerciale pe acțiuni
 ACTIVITATE PREPONDERENTĂ (denumire grupă CAEN)
 Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist
 public de asigurări sociale)
 COD GRUPĂ CAEN 6530
 COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

Anexa nr. A8

NOTA 4
 SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

Creante	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale	151,924	151,924	
Alte creante	52,766	52,766	
Total, din care	204,690	204,690	

Soldul pozitiei "Creante Comerciale" reprezinta in principal sumele ce urmeaza sa fie facturate catre fondul de pensii administrat de catre societate pentru activitatea de administrare a activelor aferenta lunii decembrie 2010, in suma de 148.985 lei precum si avansuri platite furnizorilor de servicii in suma de 21.247 lei, din care avansurile din comisioane acordate agentilor de marketing persoane juridice aferente actelor de aderare fara contributie nerecuperate la 31 decembrie 2010, sunt in suma de 18.308 lei. Societatea a constituit provizion in suma de 18.308 lei pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie, acordate agentilor de marketing persoane juridice.

In categoria "Alte creante" s-au cuprins in principal avansurile din comisioane acordate agentilor de marketing persoane fizice aferente actelor de aderare fara contributie nerecuperate la 31 decembrie 2010, in suma de 425.405 lei, precum si suma de 42.399 lei de recuperat din contributiile viitoare la FNUASS. Societatea are constituit provizion in suma de 425.405 lei pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie acordate agentilor de marketing persoane fizice.

Datorii	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale-furnizori interni	56,946	56,946		
Datorii comerciale-furnizori externi	166,162	166,162		
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	146,814	146,814		
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	135,769	24,493	111,276	
Datorii fata de personal	19,070	19,070		
Datorii catre buget	162,032	162,032		
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	109,656	109,656		
Alte datorii	27,921	27,921		
Total, din care	824,370	713,094	111,276	

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihaela Coza-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Strojia

Calitatea Director Financiar

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Județul 40
Municipiul București
PERSONĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA
ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Sector 1
TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI
J40/13196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34
Societăți comerciale pe acțiuni
ACTIVITATE PREPONDERANTĂ (denumire grupă CAEN)
Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sist.
public de asigurări sociale)
COD GRUPĂ CAEN 6530
COD FISCAL / COD UNIC DE ÎNREGISTRARE 22080817

Anexa nr. A9

NOTA 5
EVOLUTIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoarea bruta			Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	1 Soldul la inceputul exercitiului financiar	2 Cresteri	3 Cedari, transferuri si alte reduceri	4=1+2-3 Soldul la sfarsitul exercitiului financiar	5 Soldul la inceputul exercitiului financiar	6 Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	7 Reduceri sau reluari	8=5+6-7 Soldul la sfarsitul exercitiului financiar
Imobilizari necorporale								
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	548,723	-	-	548,723	258,925	109,745	-	368,670
Alte imobilizari	196,953	177,421	-	374,374	122,050	75,733	-	197,783
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	14,160	165,146	172,694	6,612	-	-	-	-
TOTAL	759,836	342,567	172,694	929,709	380,975	185,478		566,453
Imobilizari corporale								
Terenuri	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalații tehnice și masini	514,380	72,884	-	587,264	151,419	109,714	-	261,133
Alte instalații, utilaje și mobilier	52,467	-	2,703	49,764	14,186	8,324	169	22,341
Avansuri și imobilizări corporale în curs	40,332	23,309	63,641	-	-	-	-	-
TOTAL	607,179	96,193	66,344	637,028	165,605	118,038	169	283,474
Imobilizari financiare	11,520,332	882,349	563,570	11,839,111				
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	12,887,347	1,321,109	802,608	13,405,848	546,580	303,516	169	849,927

Cheltuielile de constituire includ costurile ocazionale de infiintarea societatii ca administrator de fond de pensii administrat privat si sunt amortizate pe o durata de 5 ani in conformitate cu Norma nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

In aceasta categorie sunt cuprinse urmatoarele tipuri de cheltuieli:

Taxa autorizare constituire societate 80,000 lei
Taxa autorizare societate in calitate de administrator de fond 300,000 lei
Taxa de autorizare prospect 30,000 lei
Taxa de autorizare fond 30,000 lei
Cheltuieli juridice pentru constituire societate 108,723 lei
Total 548,723 lei

Duratele de viata ale imobilizanzilor corporale sunt detaliate in cadrul Notei 6 Principii, politici si metode contabile.

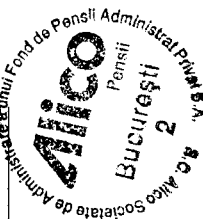
ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele Mihaela Siroja
Calitatea Director Financiar
Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI LA 31 decembrie 2010

S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în Bucuresti, B-dul Lascar Catargiu, Nr.47-53, sector 1, are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de pensii administrate privat.

Toate operațiunile financiar-contabile s-au realizat conform prevederilor Legii contabilității 82/1991 republicată, fiind consemnate în documentele justificative și în contabilitate.

La baza întocmirii bilanțului contabil au stat balanță de verificare analitică, avându-se în vedere respectarea Normei nr. 14/2007 referitoare la reglementările contabile conforme cu directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare și a Normei nr. 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.

a. Informații referitoare la administrator

a.1. Identificarea administratorului

Administratorul Fondului de Pensii Administrat Privat Alico este **S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, societate înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comertului sub nr.

J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, cu sediul în București, B-dul Lascăr Catargiu, Nr.47-53, sector 1.

a.2. Conducerea

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, repectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- **Ciprian Ladunca**, cetățean român, Administrator non-executiv;
- **Ovidiu Dimbean-Creța**, cetățean român, Administrator non-executiv;

a.3. Structura acționariatului

La 31 decembrie 2010, acționarii Administratorului erau:

1. **Alico Asigurări România S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4 , sector 1 cu un număr de acțiuni nominative 17.210.075 cu o valoarea nominală totală de 17.210.075 lei, adică 99.9748% din capitalul social.
2. **Amplico Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26 cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoarea nominala totala de 4.331 lei , adică 0.0252% din capitalul social.

a.4. Organizarea ALICO Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA.

Societatea este organizată în direcții, servicii și compartimente care corespund funcțiilor îndeplinite în activitatea autorizată. Numarul mediu de persoane alocate fiecarui departament pentru perioada ianuarie – decembrie 2010, calculat ca medie aritmetica a persoanelor din departament in 12 luni, incluzand si concediile de ingrijire copil, este:

- ❖ Director General
 - Director General – 1 persoana
 - Asistenta Director General – 0 persoane
- ❖ Direcția financiar:
 - Contabilitate – 8.58 persoane;
 - Suport vanzari – 4 persoane;

2/22

- Trezorerie – 1 persoana;
- ❖ Serviciul Operatiuni
 - Relatii Clienti – 4 persoane;
 - Administrare Pensii – 3 persoane;
- ❖ Serviciul informatică - 2 persoane
 - Compartimentul administrativ – 1.58 persoane
- ❖ Compartimentul resurse umane – 3 persoane
- ❖ Compartimentul juridic - 0.5 persoane
- ❖ Direcția investiții - 2 persoane
- ❖ Compartimentul actuariat - 1 persoană
- ❖ Direcția Audit Intern – 0.5 persoane

Activitatea acestor direcții și compartimente este condusă de administratorul executiv, dl. Mihai Coca Cozma. Organigrama companiei la 31 decembrie 2010 este atasata prezentului raport. (Anexa 1)

a.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activitatii administratorului, la 31.12.2010

STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
ACTIV:	(lei)	(lei)
1. Imobilizari necorporale	378.861	363.256
2. Imobilizari corporale	441.574	353.554
3. Imobilizari financiare	11.520.332	11.839.111
4. Stocuri	24.007	8.899
5. Creante	180.591	204.690
6. Alte investitii financiare pe termen scurt	2.622.165	1.519.710
7. Casa si conturi la banci	23.245	20.949
8. Cheltuieli in avans	80.082	60.662
TOTAL ACTIV	<u>15.270.857</u>	<u>14.370.831</u>
PASIV:		
1. Capital social	55.969.920	17.214.406
2. Rezultatul exercitiului	(3.036.965)	(1.229.338)
3. Pierderea reportata	(38.755.514)	(3.036.965)
4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	196.148	598.358
5. Datorii comerciale – furnizori	297.632	369.922
6. Sume datorate institutiilor de credit	704	3.533
7. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	598.932	450.915
TOTAL PASIV	<u>15.270.857</u>	<u>14.370.831</u>

REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile si cheltuielile inregistrate de administrator pe parcursul anului 2010 sunt detaliate in continuare:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Contul de profit si pierderi		
Cifra de afaceri (venituri din activitatea de exploatare)	3.043.237	4.192.763
Alte venituri din exploatare	41.486	18.411
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	(309.253)	(131.652)
Cheltuieli cu personalul	(2.906.991)	(2.446.465)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.917.771)	(2.644.309)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	(440.026)	(583.068)
Cheltuieli privind provizioanele si ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale, precum si activele circulante	(1.612.067)	(1.139.631)
Venituri din provizioane	700.236	607.992
Alte cheltuieli de exploatare	(15.605)	(296.294)
PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	<u>(4.416.754)</u>	<u>(2.422.253)</u>
Venituri financiare	1.461.129	1.336.571
Cheltuieli financiare	(75.607)	(132.656)
PROFITUL FINANCIAR	<u>1.385.522</u>	<u>1.203.915</u>
PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	<u>(3.031.232)</u>	<u>(1.218.338)</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(5.733)</u>	<u>(11.000)</u>
PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR	<u>(3.036.965)</u>	<u>(1.229.338)</u>

Analiza **veniturilor administratorului** pe categorii de venituri este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2010) in Anexa nr. 11a., intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

In cadrul anexei sunt prezentate distinct veniturile din comisioanele de administrare din contributiile brute, din activul net si din penalitatile aplicate in caz de transfer al participantilor inainte de perioada de 2 ani de cand a aderat la fondul de pensii administrat de catre administrator.

Analiza **cheltuielilor administratorului** pe categorii de cheltuieli este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie- decembrie 2010) in **Anexa nr. 11b.**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009. In

cadrul anexei sunt prezentate distinct cheltuielile cu comisioanele agentilor de marketing impartite in functie de tipul agentului (persoana fizica sau juridica), cheltuielile cu taxele de administrare catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cheltuielile cu onorariile de audit si comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul si taxele aferente, chirii si servicii executate de terti.

Informatii privind toate categoriile de provizioane constituite de catre administrator la 31 decembrie 2009 sunt prezentate in **anexa nr. 12**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

b. Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor

Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO a fost constituit in baza contractului de societate civila din data de 7 august 2007, ca fond de pensii administrat privat, in conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozitiile Codului Civil referitoare la societatea civila si ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat. Fondul a fost autorizat de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin Decizia nr. 04/28.08.2007. Fondul este inregistrat in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu numarul FP2-96. Gradul de risc al Fondului in conformitate cu prospectul acestuia este mediu.

Depozitarul - Administratorul 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 51/01.08.2007.

Auditorul - Administratorul are încheiat contract de audit cu PriceWaterhouseCoopers Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, inscrisa in registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca auditor cu nr. AUD-RO-4295287, prin Aviz nr. 50/1.08.2007.

c. Informatii privind evolutia numarului de participanti

Numărul de participanți la fondul de pensii administrat privat și valoarea contribuțiilor brute încasate se regasesc in cadrul Anexei nr. 9, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

Numărul de participanti a fost calculat conform Normei 22/2009 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat.

d. Informatii cu privire la situatia financiara a Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO

Activele fondului de pensii cuprind instrumente financiare in care fondul poate investi in conformitate cu Legea 411/2004, Norma 3/2009 si prospectul fondului. Principalele categorii de instrumente financiare clasificate dupa gradul de risc sunt detaliate in continuare:

Active	Valoarea actualizata la 31 decembrie 2009 (lei)	Valoarea actualizata la 31 decembrie 2010 (lei)
Active cu risc scazut		
Obligatiuni de stat	114.684.148	197.361.236
Instrumente de piata monetara (certificate de trezorerie)	-	3.334.478
Obligatiuni corporative cu risc scazut	4.460.454	-
Active cu risc ridicat		
Conturi curente	89	2.870
Contract forward	-	11.314
Depozite bancare	5.772.430	11.992.116
Obligatiuni corporative cu risc ridicat	30.736.789	54.384.023
Obligatiuni municipale	-	4.063.041
Actiuni	13.347.203	29.560.057
OPVCM	-	5.904.536
Total active	169.001.113	306.613.671

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2010 sunt prezentate in **Anexa nr.10a**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

Analiza veniturilor fondului de pensii pe categorii de venituri este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2010) in **Anexa nr. 10b**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2010) in **Anexa nr. 10c**, intocmita in conformitate cu cerintele de raportare din Norma CSSPP nr 13/2009.

e. Analiza respectării regulilor de investire conținute în declarația privind politica de investiții, modificările survenite în timpul anului și motivele care au determinat eventualele modificări

Portofoliul investițional al Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO respectă în mod consecvent și unitar regulile de investire conținute în declarația privind politica de investiții a fondului. Astfel, politica investițională a Fondului de pensii are ca scop atingerea celui mai înalt grad posibil de siguranță a activelor. Alt obiectiv major este maximizarea rentabilității investiției, în condițiile gradului de risc asumat. În perioada de timp analizată, nu există nicio modificare a declarației privind politica de investiții a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico.

Activitățile de investiții și de management de portofoliu sunt desfășurate astfel încât să conducă la creșterea stabilă a valorii unității de fond pe termen lung, împreună cu o alocare optimă a activelor Fondului de pensii. Rata rentabilității Fondului de pensii nu va fi, în nici un caz, mai mică decât rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din România, așa cum este aceasta stabilită de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

f. Activitatea privind marketingul în domeniul pensiilor private

Marketingul fondului de pensii administrat privat, așa cum este definit în Norma nr.25/2007 privind marketingul fondului de pensii administrat privat, a fost desfășurat în anul 2010 prin intermediul a 8.739 de agenți de marketing autorizați, dintre care autorizați în 2010, 153 de agenți. Activitatea condusă de administrator a fost orientată către respectarea obligației legale a administratorului de acordare a dreptului de a adera la fond oricărei persoane care îndeplinește condițiile legale pentru aderare și solicită semnarea unui act individual de aderare.

Activitatea condusă de administrator a fost orientată către menținerea registrului existent de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico și către informarea corespunzătoare a persoanelor repartizate aleatoriu lunar la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico cu scopul asigurării unei rate de transfer de la fond cât mai mică.

În îndeplinirea scopului mai sus menționat, cât și în scopul creșterii gradului de informare a participanților și potențialilor participanți la fond cu privire la prevederile legale din domeniul pensiilor administrate privat, în cursul anului 2010 au fost create și utilizate următoarele materiale de marketing:

- o nouă versiune a website-ului oficial – în conținutul căruia informațiile sunt organizate într-un mod mai ușor accesibil pentru participanții și potențialii participanți la fond. În sprijinul participanților și potențialilor participanți la fond, în structura noului website au fost incluse noi rubrici, cum ar fi: secțiunea de „Întrebări frecvente”, formularele on-line „Contact” și „Sugestii și reclamații”.

- un material publicitar creat cu scopul de a fi utilizat de agenții de marketing autorizați în activitățile de marketing corespunzătoare procesului de aderare continuă, în care sunt prezentate: condițiile de aderare, avantajele și elementele de siguranță, poziția ocupată de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico din punct de vedere al randamentului investițional.

În cursul anului 2010 au existat două evenimente cu impact asupra activității de marketing și publicitate a administratorului de fond:

- campania de schimbare de nume desfășurată de compania mama și acționarul majoritar. Aceasta campanie s-a reflectat și asupra mărcii companiei de pensii prin: schimbarea în Alico a denumirii administratorului și a fondului de pensii administrat privat, schimbarea logo-ului companiei de pensii, promovarea brand-ului Alico la TV și în presa (parte din campania desfășurată de acționarul majoritar și fără referire explicită la Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat) . Pentru asigurarea transparenței în relația cu participanții la fond administratorul a transmis o informare tuturor participanților la fond referitoare la schimbarea de nume a administratorului și a fondului de pensii administrat privat și a publicat această informație în presă;

- anunțul preluării Alico de către MetLife, Inc. Pentru asigurarea transparenței în relația cu participanții la fond, administratorul a publicat pe site-ul oficial o informare în acest sens adresată participanților la fond.

g. Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private

Strategia de marketing a Societatii consta in:

- Oferirea unui nivel competitiv al compensatiei acordata agentilor de marketing, pentru semnarea unui act individual de aderare validat de catre CNPAS;
- Oferirea unor servicii de calitate participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

Obiectivele de marketing vizează:

- creșterea numărului de persoane care devin participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico prin semnarea unui act individual de aderare;
- menținerea registrului actual de participanți și fidelizarea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

h. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Până în prezent au fost identificate următoarele categorii de riscuri:

- *Riscul de credit* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale;
- *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului;
- *Riscul de piață* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piață ale preturilor, ratei dobânzii și cursului valutar;
- *Riscul de lichiditate* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de administrator.
- *Riscul de rată a dobânzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.
- *Riscul reputațional* – riscul înregistrării de pierderi suplimentare, ca urmare a publicității negative care conduce la lipsa încrederii participanților în administratorul fondului de pensii.

- *Riscul valutar* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar.

Minim 65% din investitiile fondului sunt efectuate in instrumente cu risc scazut, in principal titluri emise de statul roman, ceea ce face ca aceste investitii sa aiba asociat un risc implicit, respectiv cel al tarii emitentului. In cazul investitiilor in depozite bancare se urmareste incadrarea in limitele de expunere aprobate pentru bancile agreeate ca parteneri in conformitate cu politica grupului. Investitiile in actiuni sunt efectuate in principal in emitenti cuprinsi in principalii indici bursieri. Pentru pozitiile in valuta se urmareste incheierea de hedginguri in vederea conservarii unui potential castig.

h. Managementul riscului operational

Riscul operațional reprezinta riscul inregistrarii de pierderi suplimentare, determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unor sisteme informatice necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar etc).

Politicile și procedurile de gestionare a riscului operațional sunt detaliate în procedurile specifice intocmite în fiecare departament operațional precum și în planul de recuperare în urma dezastrelor și de continuare a activității existente la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor de care dispune societatea efectuate de către managementul local precum și de către specialiști in domeniu din cadrul societății mama – Alico. Instrumentul de monitorizare a riscului folosit la nivel de fiecare departament il reprezinta un centralizator completat de fiecare sef de departament ce cuprinde aria de control, controlul principalelor riscuri identificate, scopul controlului, descrierea controlului, descrierea documentelor justificative si frecventa controlului.

i. Conformitatea cu legislatia și reglementările interne ale societății

Toate operațiunile desfășurate de Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. In acest scop sunt intocmite proceduri interne în baza legilor și normelor în vigoare, precum și a politicilor de grup ale Alico. Sunt întocmite proceduri pentru:

- Activitățile financiar-contabile ale administratorului;
- Activitățile financiar-contabile ale fondului, inclusiv evaluarea activelor;

- Activitățile de investire ale activelor fondului;
- Activitățile de suport vânzări;
- Activitățile de administrare a conturilor;
- Activitățile de servicii pentru clienți;
- Activitățile de resurse umane;
- Activitățile de suport IT;
- Activitățile administrative;
- Activitățile de audit intern;
- Activitățile de risc și control intern.

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, dacă apar modificări legislative sau activități noi.

k. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare suportate de administrator si cheltuielile de administrare suportate de fond, detaliate pe fiecare componenta

Cheltuielile de administrare suportate de administrator aferente tranzactiilor efectuate in numele fondului includ:

Tip cheltuiuala	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Cheltuieli onorarii depozitar	88.485	153.382
Cheltuieli cu comisioanele bancare aferente conturilor deschise in numele fondului	12.521	4.512
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzactiile derulate de catre fond	38.110	76.108

Cheltuielile de administrare suportate de catre fond includ:

Tip cheltuiuala	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Cheltuieli onorarii de audit	16.184	16.864
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net	677.540	1.436.540

Comisionul de administrare din contributiile brute nu este recunoscut drept cheltuiala a fondului. Suma reprezentand acest comision a fost de 2.755.667 lei pentru anul 2010 (2.342.303 lei pentru 2009).

I. informații cu privire la plățile de disponibilități bănești care s-au efectuat din fondul de pensii administrat privat, detaliate pe tipuri de plăți

Pe parcursul anului 2010 din fondul de pensii s-au efectuat plăți reprezentand onorarii de audit, comisionul de administrare din activul net, transferuri catre alte fonduri, plăți catre beneficiari, pensii. Detalii referitoare la plățile efectuate sunt prezentate în continuare:

Tip plată	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Onorarii audit	-	16.184
Comision de administrare din activul net	623.038	1.369.353
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12-2010	452.755	221.121
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12-2009	-	494
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12-2009	1.949	10.940
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12-2009	-	1.446

m. Analiza sesizărilor primite de la participanți, modul de soluționare al acestora și măsurile întreprinse

În anul 2010 s-au primit următoarele tipuri de sesizări:

Tip sesizare	Descriere sesizare	Numar sesizari
Persoană repartizată aleatoriu la fond	sesizare făcută ca urmare a primirii informării cu privire la repartizarea aleatorie la fond și dobândirea calității de participant la fondul de pensii administrat privat	17
Confuzie între prevederi Pilon II și Pilon III		1
Clarificare referitor la aderare la fond	primul act de aderare semnat de participant a fost invalidat de CNPAS	1
Prelucrare date caracter personal	Nelămurire referitoare la opțiunea privind prelucrarea și transmiterea datelor cu caracter personal	1

Toate sesizările mai sus menționate au fost primite prin e-mail și toate au fost soluționate.

Mod soluționare

Modul de soluționare a acestor sesizari s-a făcut prin clarificarea situațiilor (s-au oferit explicații cu privire la prevederile legislative aplicabile în domeniul pensiilor administrate privat). Răspunsul la aceste sesizari s-a trimis în scris (18 prin e-mail și 2 prin poșta).

Timpul de răspuns/soluționare

Timpul de răspuns variază în funcție de complexitatea sesizării. Pentru sesizările mai puțin complexe, timpul de răspuns nu depășește 5 zile lucrătoare de la data primirii (dacă sesizarea este transmisă prin e-mail, termenul pentru transmiterea unui răspuns este de 1-3 zile). În cazul sesizărilor complexe, care necesită mai mult timp pentru soluționare, este transmisă o confirmare de primire a sesizării în care se precizează că o investigație este în curs de desfășurare și în cel mai scurt timp posibil se va transmite un răspuns. Dacă investigația/verificarea durează mai mult de 30 de zile, se transmite un status al investigației termen de 30 de zile de la data primirii.

n. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse

În cursul anului 2010 s-a efectuat o misiune de audit intern, realizată de către BDO Audit SRL în condițiile în care poziția din cadrul Direcției de Audit Intern a fost vacantă în a doua jumătate a anului. Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2010.

Misiunea de audit intern a avut următoarele obiective:

- o Auditarea activităților desfășurate de către Departamentul Vânzări privind plata comisioanelor către agenții de marketing (pentru Administrator);
- o Auditarea activităților desfășurate de către Departamentul Contabilitate privind tratamentul contabil al facturilor de achiziție (pentru Administrator);
- o Auditarea activităților desfășurate de către Departamentul Investiții privind alegerea oportunităților de investiții (pentru Administrator și Fond).

În raport cu obiectivele auditabile și ținând cont de limitările inerente specifice oricărui sistem de control intern, auditorii au considerat ca, sistemul de control intern funcționează eficient și adecvat în conformitate cu normele interne și cerințele legale în vigoare.

Pe parcursul misiunii de audit nu au fost identificate situații de neconformitate a activităților desfășurate comparativ cu regulile prevăzute de procedurile de lucru, legislația în vigoare și prevederi ale unor standarde, norme, regulamente care guvernează aceste activități.

Suplimentar, auditul intern a avut unele recomandări de tip "advisory" - recomandările auditorului au rezultat ca urmare a comparării unei situații identificate cu principiile de „best practices” și au ca scop îmbunătățirea eficienței procesului, respectiv a performanței activității. Aceste recomandări sunt în curs de implementare de către conducerea companiei.

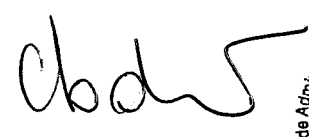
ADMINISTRATOR EXECUTIV,

MIHAI COCA-COZMA



ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV,

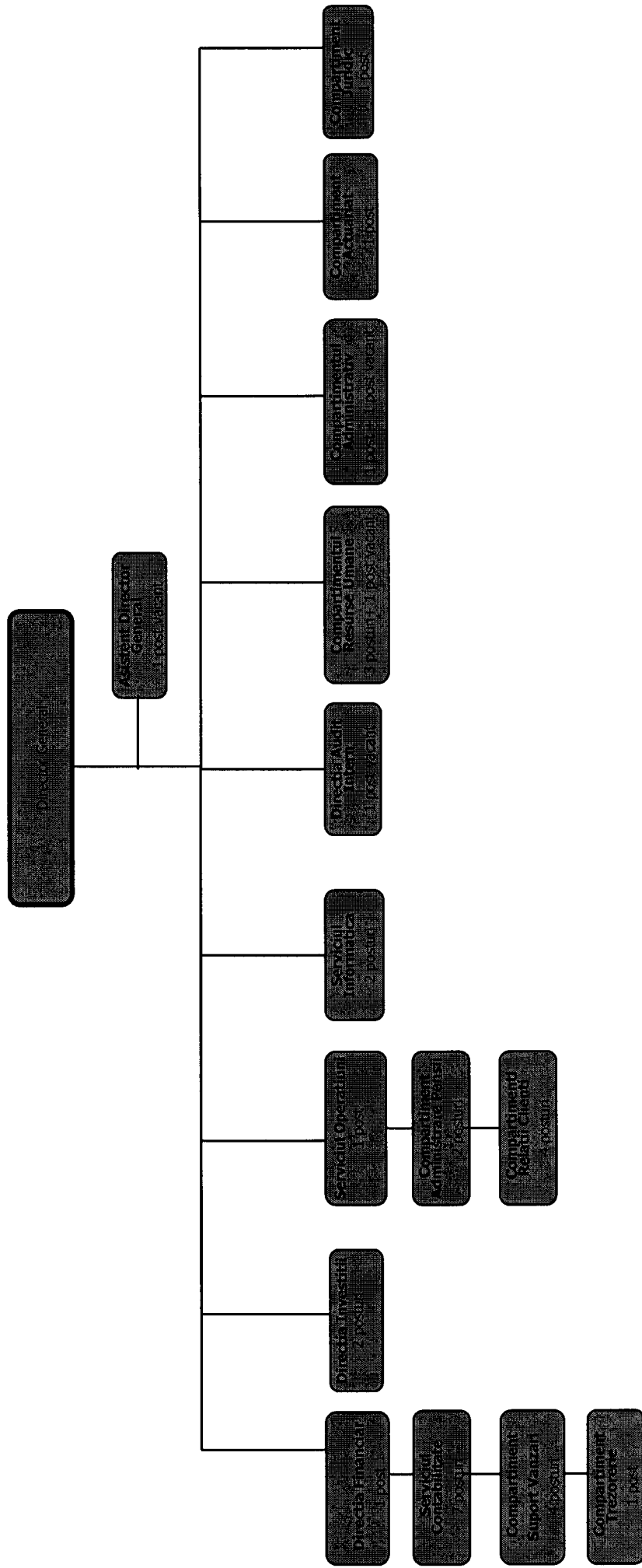
CIPRIAN LADUNCA



ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV,

OVIDIU DIMBEAN CRETA






Intocmit de : Carzol Oana-Maria
Specialist RU

Denumire administrator Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 Cod administrator inreg. in reg. CSSPP SAP-RO-2082654
 Denumire depozitar Raiffeisen Bank Romania SA
 Cod depozitar inreg. in reg. CSSPP DEP-RO-374199
 Denumire fond de pensii Fondul de Pensii Administrat Privat Alco
 Cod fond de pensii inreg. in reg. CSSPP FP2-96

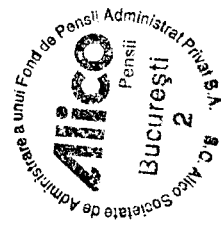
Informatii privind participantii in perioada ianuarie-decembrie 2010

	Nr. Rnd	Numar participantii	Valoarea contributiei virata in fond	Comisionul de administrare din contributii	Contributia neta convertita in unitati de fond	Numar de unitati de fond echivalente
	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7
Secțiunea I - Participanti						
Col.1						
Participanti existenti la data de 01.01.2010	01	303,827	260,010,331	6,485,480	253,524,851	21,058,482,758246
Participanti nou-intrati in perioada 01.01.31.12.2010: prin aderare	02	433	42,295	1,055	41,240	2,921,606562
Participanti nou-intrati in perioada 01.01.31.12.2010: repartizati aliator	03	22,793	3,049,112	76,019	2,973,093	217,539,998909
Participanti nou-intrati in perioada 01.01.31.12.2010: prin transfer	04	18	76,918	352	76,566	5,430,049989
Total - participanti intrati in fond la 30.06.2010 (05=01+02+03+04)	05	337,071	263,178,656	6,865,916	256,312,740	21,276,374,418665

	Nr. Rnd	Numar participantii	Valoarea transferata		Penalitati aplicate la transfer	Comisioane bancare/taxe postare plasate de participant	Impozite si taxe datorate bugetului de stat in cazul deschiderii dreptului la pensie	Disponibilitati virate	Numar de unitati de fond anulate
			Totala din care:	Din fond					
Secțiunea II - Participanti									
Col.1									
Participanti transferati din fond in perioada 01.01.31.12.2010	06	190	221,676	221,121	555	-	-	221,121	15,939,155370
Participanti declarati invalizi si iesiti din fond in perioada 01.01.31.12.2010	07	2	494	494	0	0	0	494	36,203472
Participanti declarati decedati si iesiti din fond in perioada 01.01.31.12.2010	08	13	11,016	11,016	0	0	0	10,940	777,177558
Participanti care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie si au iesit din fond in perioada 01.01.31.12.2010	09	1	1,576	1,576	0	0	0	119	1,446
Total - participanti iesiti din fond la 30.06.2010 (10=06+07+08+09)	10	206	234,762	234,506	555	87	11	234,000	16,863,868521

ADMINISTRATOR, Mihai Coca-Cozma
 Numele si prenumele: _____
 Calitatea: Director Finangiar
 Semnatura: 

INTOCMIT, Mihaela Stroa
 Numele si prenumele: _____
 Calitatea: Director Finangiar
 Semnatura: 



Stampila unitatii

Denumire administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22093254
Denumire depozitar	Raiffeisen Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP	FP2-96

Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2010

Codul instrumentului col.1	Denumirea elementului de pasiv al fondului col.2	Contul contabil col.3	Valoarea contabila in lei, la 31.12.2010		Pe termen lung col.5
			col.3	col.4	
5.1.	Comision de administrare		148,985	148,985	-
5.1.1	-din activ net	4624.02	148,985	148,985	0
5.1.2.	-din contributiile brute	4624.01	0	0	0
5.2.	Comision de depozitare		0	0	0
5.3.	Comision de tranzactionare		0	0	0
5.4.	Comision bancar		0	0	0
5.5.	Taxe de audit	4623.01	16,864	16,864	-
5.6.	Alte obligatii		0	0	0
5.6.1.	-transfer	4522	0	0	0
5.6.2.	-deces	4521	0	0	0
5.6.3.	-invaliditate		0	0	0
5.6.4.	-plata pensie		0	0	0
5.6.5.	-decontari in curs de clasificare	473.02	0	0	0
	TOTAL OBLIGATIILOR (5.1.+5.5+5.6.)		165,849	165,849	-

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca

Mihai Coca

Semnatura

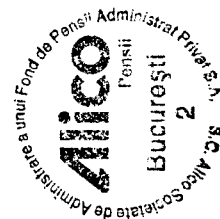
INTOCMIT.

Numele si prenumele: Mihaela Stroia
Calitatea: Director Financiar

Semnatura

Mihaela Stroia

Stampila unitatii



Denumire administrator
 Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22082554
Denumire depozitar	Kalreiser Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP	FPZ-96

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2010

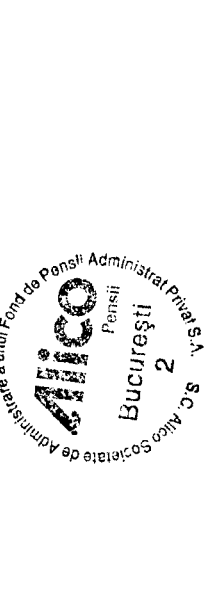
Descriere a elementului de venit al fondului	Luna ianuarie 2010		Luna februarie 2010		Luna martie 2010		Luna aprilie 2010		Luna mai 2010		Luna iunie 2010		Luna iulie 2010		Luna august 2010		Luna septembrie 2010		Luna octombrie 2010		Luna noiembrie 2010		Luna decembrie 2010		Total lunar-totale decembrie 2010	
	col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.14	col.15	col.16	col.17	col.18	col.19	col.20	col.21	col.22	col.23		col.24
Venturi din investitii financiare termen scurt dividende	762.01	0	0	0	2.400	4.140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	274.900
Venturi create imobilizari, titluri de stat	763.1	6.493	-171.908	0	1.396	1.860	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	190.277
Venturi create imobilizari, titluri de stat EUR	763.3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	715
Venturi din imobilizari financiare cedate	7641.01	621.025	5.877.342	0	1.755.333	5.187.604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.854.317
Venturi prime obligatiuni corporative	7642.03	2.339.227	733.152	0	1.882.893	2.520.427	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.603.485
Venturi din diferente de curs valutar	765.1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	752.838
Venturi dobanzi colectate depozite termen scurt RON	765.2	32.535	187.933	0	10.720	73.444	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	528.764
Venturi dobanzi colectate obligatiuni municipale	765.11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63.041
Venturi dobanzi estimate depozite termen scurt RON	766.2	311.078	-145.742	0	18.999	-50.908	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-120.804
Venturi dobanzi estimate obligatiuni municipale	766.3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.287
Venturi dobanzi estimate certificate rezervoare	766.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venturi dobanzi estimate titluri de stat	766.51	0	0	0	1.220.720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venturi dobanzi colectate titluri de stat EUR	766.51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venturi dobanzi estimate titluri de stat	766.6	684.534	-1.403.875	0	-187.402	-605.592	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.854
Venturi dobanzi coart scurt	766.7	707	2.830	0	3.172	593	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venturi dobanzi colectate obligatiuni corporative	766.8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venturi dobanzi estimate obligatiuni corporative	766.9	-1.030.045	20.405	0	24.223	-178.514	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venturi dobanzi estimate obligatiuni corporative	766.10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-evaluare actiuni	768.11	3.555.730	2.754.928	0	4.738.713	3.002.778	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-evaluare actiuni externe	768.11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-discout obligatiuni corporative	768.2	-128.723	14.792	0	1.777	-25.868	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-certificate rezervoare	768.41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-drepturi de prelevanta	768.51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-unitati fond	768.61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL		6.092.961	8.031.946		9.803.172	9.930.145		6.533.284	7.444.410	6.423.428	5.592.146	4.377.813	4.745.338	5.970.331	80.500.701											

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura: 

Stampila unitati



INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Stroia

Calitatea: Director Financiar

Semnatura: 

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

Denumire administrator	Alico, Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator înreg în reg. CSSPP	SAP-RO-22093254
Denumire depozitar	Raiffeisen Bank Romania SA
Cod depozitar înreg în reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii înreg în reg. CSSPP	FP2-96

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2010

Descriere a elementului de cheltuiela a fondului	Contul contabil	Luna												Total Ianuarie-decembrie 2010			
		col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.8	col.9	col.10		col.11	col.12	col.13
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	1,375	1,242	1,375	1,330	1,375	1,330	1,473	1,492	1,444	1,492	1,444	1,492	1,444	1,492	1,492	16,864
Cheltuieli privind comisiunile administratorului	6224	86,797	92,454	100,160	113,139	113,139	117,491	122,898	128,766	133,986	139,793	143,964	148,985	153,964	158,985	163,964	1,436,540
Pierderi create - prima tiliu de stat	663.1	71,884	-74,812	179,430	-208,487	320,576	1,031,635	325,867	346,047	356,654	366,731	356,836	366,731	356,836	366,731	366,731	3,443,093
Cheltuieli din investitii termen scurt cedate	6642.03	0	0	0	120,905	143,037	3,132	0	20,128	0	1,678	0	1,606	0	1,606	290,485	
Cheltuieli din diferenta curs valutare	665.1	0	0	0	0	0	0	27,775	124,635	159,484	106,706	196,904	134,752	196,904	134,752	750,455	
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni	668.1	1,855,590	2,145,398	2,103,625	8,840,735	4,249,615	5,804,815	2,924,752	3,943,218	2,140,613	2,512,454	4,676,322	2,033,864	4,676,322	2,033,864	43,231,000	
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni externe	668.11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	196,048	287,962	
Alte cheltuieli financiare-prima obligatiuni corporative	668.2	-183,136	20,059	26,340	64,767	64,767	332,909	64,767	64,767	62,678	64,738	62,678	64,738	62,678	64,738	638,166	
Alte cheltuieli financiare-drepturi preferentia	668.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alte cheltuieli financiare-unitati fond	668.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTAL		1,832,510	2,184,341	2,410,930	9,483,628	4,264,354	7,291,312	3,467,532	4,629,253	2,854,859	3,198,655	5,835,951	3,077,087	5,835,951	3,077,087	50,470,410	

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

INTOCMIT,

Numele si prenumele: Mihaela Stroia

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

[Signature]

Stampila unitatii



ANEXA nr.11a

Denumirea administratiei	Alcoo Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Adresa	Bucuresti, Calea Bucuresti nr.124
Cod unic de identificare	RO20227628
Denominarea societatii	Alcoo Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod activitate principala	DE-62.37.11.9
Denominarea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alcoo
Cod fond de pensii	PP9.9P

Analiza veniturilor administratorului obtinute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2010

Descrierea a elementului de venit al administratorului	Contul contabili															
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9	Col.10	Col.11	Col.12	Col.13	Col.14	Col.16	
	Luna ianuarie 2010	Luna februarie 2010	Luna martie 2010	Luna aprilie 2010	Luna mai 2010	Luna iunie 2010	Luna iulie 2010	Luna august 2010	Luna septembrie 2010	Luna octombrie 2010	Luna noiembrie 2010	Luna decembrie 2010	Total lunauih- decembrie 2010			
Venituri comision din tranzactii de bursa	704,20	261,320	237,351	235,681	251,841	242,608	239,414	237,672	231,321	231,948	228,710	235,214	2,756,667			
Venituri comision din activul net	704,21	32,443	106,135	104,126	113,128	117,431	122,898	126,766	133,966	136,793	143,964	146,995	1,436,540			
Venituri penalizatori de tranzactie	83,787	5	5	5	6	35	102	81	7	8	17	78	355			
Venituri din dobanzi	115,223	104,779	119,890	110,789	112,977	107,815	109,788	108,947	106,173	108,311	105,350	106,808	1,317,812			
Venituri din participare	7812,01	7812,02	7812,03	7812,04	7812,05	7812,06	7812,07	7812,08	7812,09	7812,10	7812,11	7812,12	7812,13			
Alte venituri din activitate	7588,04	488,612	478,761	578,166	482,289	483,449	527,465	487,044	553,076	487,704	487,384	682,267	6,164,737			
TOTAL	382,228	488,612	478,761	578,166	482,289	483,449	527,465	487,044	553,076	487,704	487,384	682,267	6,164,737			

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAEL COCA -COZMA

Mihaela Stroia

Semnatura

INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

Semnatura

Mihaela Stroia

Stampsle emitentii



Denumirea Administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
CNP-RO-2008252	CNP-RO-2008252
Adresa de domiciliu	Strada Cuibului nr. 54
Adresa de domiciliu	Strada Cuibului nr. 54
Adresa de domiciliu	Strada Cuibului nr. 54
Adresa de domiciliu	Strada Cuibului nr. 54
Adresa de domiciliu	Strada Cuibului nr. 54

Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2010

Descriere a elementului de cheltuieli al administratorului	Contul contabil	Luna ianuarie 2010 Col. 1	Luna februarie 2010 Col. 2	Luna martie 2010 Col. 3	Luna aprilie 2010 Col. 4	Luna mai 2010 Col. 5	Luna iunie 2010 Col. 6	Luna iulie 2010 Col. 7	Luna august 2010 Col. 8	Luna septembrie 2010 Col. 9	Luna octombrie 2010 Col. 10	Luna noiembrie 2010 Col. 11	Luna decembrie 2010 Col. 12	Total lunar - decembrie 2010 Col. 13	
Cheltuieli cu elementele de cheltuieli al administratorului	Col. 13														
Cheltuieli cu materiale consumabile	622 DA10, 622 DA14, 622 DA17	4.817	5.929	3.270	6.906	7.718	515	36.694	37.054	11.648	2.929	3.945	2.422	41.270	
Cheltuieli cu servicii suport de marketing	622 DA3	30.147	29.825	29.825	34.982	37.643	35.421	35.694	37.054	11.648	37.054	37.054	39.626	429.851	
Cheltuieli cu servicii suport de administrare	622 OP2	10.610	10.610	10.610	14.959	12.871	12.869	9.417	9.177	13.178	12.966	10.855	12.962	153.362	
Cheltuieli cu comisioanele de intermediar	622 OP1	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	862	11.000	
Cheltuieli cu impozitul pe profit, minim	622 O1	722	722	722	709	701	661	1.185	521	776	568	793	1.153	9.777	
Cheltuieli cu combustibilul	6024.O1, 6026.OP1, 6026.OP12, 6026.OP2, 6026.OP3, 6026.OP4, 6026.OP5, 6026.OP6, 6026.OP7, 6026.OP8, 6026.OP9, 6026.OP10, 6026.OP11, 6026.OP12	9.807	3.798	3.270	662	1.897	2.683	46.111	584	2.632	6.948	1.912	22.863	86.286	
Cheltuieli cu materialele consumabile	631.O1	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	73	862	
Cheltuieli cu servicii suport de administrare	638.O1, 639.O1, 639.O2, 639.O3, 639.O4, 639.O5, 639.O6, 639.O7, 639.O8, 639.O9, 639.O10, 639.O11, 639.O12	12.350	9.810	9.810	14.959	8.997	10.369	17.535	12.837	35.862	35.643	35.643	51.851	62.796	
Cheltuieli cu servicii suport de administrare	640.O1, 640.O2, 640.O3, 640.O4, 640.O5, 640.O6, 640.O7, 640.O8, 640.O9, 640.O10, 640.O11, 640.O12	40.989	41.619	40.989	62.851	44.448	35.670	36.013	35.862	24.117	28.705	28.705	28.705	303.514	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	651.O1, 651.O2, 651.O3, 651.O4, 651.O5, 651.O6, 651.O7, 651.O8, 651.O9, 651.O10, 651.O11, 651.O12	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	23.614	185.692	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	652.O1, 652.O2, 652.O3, 652.O4, 652.O5, 652.O6, 652.O7, 652.O8, 652.O9, 652.O10, 652.O11, 652.O12	30.625	30.293	30.293	662	1.897	2.683	46.111	584	2.632	6.948	1.912	22.863	86.286	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	653.O1, 653.O2, 653.O3, 653.O4, 653.O5, 653.O6, 653.O7, 653.O8, 653.O9, 653.O10, 653.O11, 653.O12	623	623	623	623	623	623	623	623	623	623	623	623	7.374	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	654.O1, 654.O2, 654.O3, 654.O4, 654.O5, 654.O6, 654.O7, 654.O8, 654.O9, 654.O10, 654.O11, 654.O12	506	506	506	506	506	506	506	506	506	506	506	506	5.734	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	655.O1, 655.O2, 655.O3, 655.O4, 655.O5, 655.O6, 655.O7, 655.O8, 655.O9, 655.O10, 655.O11, 655.O12	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	32.738	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	656.O1, 656.O2, 656.O3, 656.O4, 656.O5, 656.O6, 656.O7, 656.O8, 656.O9, 656.O10, 656.O11, 656.O12	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	2.722	32.738	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	657.O1, 657.O2, 657.O3, 657.O4, 657.O5, 657.O6, 657.O7, 657.O8, 657.O9, 657.O10, 657.O11, 657.O12	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	4.217	50.891	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	658.O1, 658.O2, 658.O3, 658.O4, 658.O5, 658.O6, 658.O7, 658.O8, 658.O9, 658.O10, 658.O11, 658.O12	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	43.523	292.296	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	659.O1, 659.O2, 659.O3, 659.O4, 659.O5, 659.O6, 659.O7, 659.O8, 659.O9, 659.O10, 659.O11, 659.O12	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	47.339	739.214	
Cheltuieli de protocoale, reclama si publicitate	662.OP5	2.380	461	461	2.895	1.839	2.633	628	244	2.024	2.357	1.463	16.682	42.522	
Cheltuieli cu transportul	664.O1, 664.O2	1.007	869	869	869	869	1.038	926	900	861	866	946	885	11.115	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	665.OP11, 625.OP112, 625.OP111, 625.OP113, 625.OP114, 625.OP115	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	2.751	33.517	
Cheltuieli cu servicii bancare	667.11, 667.12, 667.13, 667.21, 667.22, 667.23, 667.24, 667.25, 667.26, 667.27, 667.28, 667.29, 667.30, 667.31, 667.32, 667.33, 667.34, 667.35, 667.36, 667.37, 667.38, 667.39, 667.40, 667.41, 667.42, 667.43, 667.44, 667.45, 667.46, 667.47, 667.48, 667.49, 667.50, 667.51, 667.52, 667.53, 667.54, 667.55, 667.56, 667.57, 667.58, 667.59, 667.60, 667.61, 667.62, 667.63, 667.64, 667.65, 667.66, 667.67, 667.68, 667.69, 667.70, 667.71, 667.72, 667.73, 667.74, 667.75, 667.76, 667.77, 667.78, 667.79, 667.80, 667.81, 667.82, 667.83, 667.84, 667.85, 667.86, 667.87, 667.88, 667.89, 667.90, 667.91, 667.92, 667.93, 667.94, 667.95, 667.96, 667.97, 667.98, 667.99, 668.00	1.645	882	1.645	1.645	1.088	800	1.114	432	986	314	2.157	1.279	14.710	
Alte cheltuieli cu servicii bancare	628.OP01, 628.OP02, 628.OP03, 628.OP04, 628.OP05, 628.OP06, 628.OP07, 628.OP08, 628.OP09, 628.OP10, 628.OP11, 628.OP12, 628.OP13, 628.OP14, 628.OP15, 628.OP16, 628.OP17, 628.OP18, 628.OP19, 628.OP20, 628.OP21, 628.OP22, 628.OP23, 628.OP24, 628.OP25, 628.OP26, 628.OP27, 628.OP28, 628.OP29, 628.OP30, 628.OP31, 628.OP32, 628.OP33, 628.OP34, 628.OP35, 628.OP36, 628.OP37, 628.OP38, 628.OP39, 628.OP40, 628.OP41, 628.OP42, 628.OP43, 628.OP44, 628.OP45, 628.OP46, 628.OP47, 628.OP48, 628.OP49, 628.OP50, 628.OP51, 628.OP52, 628.OP53, 628.OP54, 628.OP55, 628.OP56, 628.OP57, 628.OP58, 628.OP59, 628.OP60, 628.OP61, 628.OP62, 628.OP63, 628.OP64, 628.OP65, 628.OP66, 628.OP67, 628.OP68, 628.OP69, 628.OP70, 628.OP71, 628.OP72, 628.OP73, 628.OP74, 628.OP75, 628.OP76, 628.OP77, 628.OP78, 628.OP79, 628.OP80, 628.OP81, 628.OP82, 628.OP83, 628.OP84, 628.OP85, 628.OP86, 628.OP87, 628.OP88, 628.OP89, 628.OP90, 628.OP91, 628.OP92, 628.OP93, 628.OP94, 628.OP95, 628.OP96, 628.OP97, 628.OP98, 628.OP99, 629.00	20.656	35.917	35.917	124.308	46.110	51.965	47.391	137.209	131.825	173.503	47.144	43.076	43.096	692.220
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	641.O1, 641.O2, 641.O3, 641.O4, 641.O5, 641.O6, 641.O7, 641.O8, 641.O9, 641.O10, 641.O11, 641.O12	149.317	149.317	149.317	217.477	217.477	131.298	131.298	131.298	131.298	131.298	131.298	131.298	1.911.024	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	642.O1, 642.O2, 642.O3, 642.O4, 642.O5, 642.O6, 642.O7, 642.O8, 642.O9, 642.O10, 642.O11, 642.O12	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	1.190	14.710	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	643.O1, 643.O2, 643.O3, 643.O4, 643.O5, 643.O6, 643.O7, 643.O8, 643.O9, 643.O10, 643.O11, 643.O12	684	684	684	684	684	684	684	684	684	684	684	684	8.072	
Alte cheltuieli de expozitare	650.O1, 650.O2, 650.O3, 650.O4, 650.O5, 650.O6, 650.O7, 650.O8, 650.O9, 650.O10, 650.O11, 650.O12	3.099	5.424	5.424	6.567	3.964	3.154	3.174	4.535	695	3.503	3.443	2.736	30.861	
Proceduri create si debitor diversi	654.OP1	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	1.651	
Decontari anticipate si penalizari	655.O1, 655.O2	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	7.493	292.443	
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor	656.01	487.488	528.131	487.488	487.488	473.323	562.614	547.850	484.288	847.642	567.885	619.363	778.654	3.263.072	

ADMINISTRATOR:
 Numele si prenumele MIHAELA COCA
 Semnatura: *MIHAELA COCA*

INTOCMIT:
 Numele si prenumele MIHAELA STROA
 Calitatea DIRECTOR FINANCIAR
 Semnatura: *MIHAELA STROA*

Stamilele entitatii:
 Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 Bucuresti 2

Denumire administrator	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod administrator inreg in reg. CSSPP	SAP-RO-22093254
Denumire depozitar	Raiffeisen Bank Romania SA
Cod depozitar inreg in reg. CSSPP	DEP-RO-374199
Denumire fond de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP	FP2-96

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2010

Descriere a elementului de provizion	Cont contabil		Valoarea soldului la 01.01.2010		valoarea transferurilor in cont		Valoarea transferurilor din cont		Valoarea soldului la 31.12.2010	
	Col.2	Col.3	Col.3	Col.4	Col.4	Col.5	Col.5	Col.6	Col.6	
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01	1518.06	196.148	502.880	431.923	267.105				
Provizion Fond Garantare	1518.05		0	306.614	0	306.614				
Provizion pentru alte cheltuieli salariale-concedii neefectuate	1518.07		0	24.639	0	24.639				
Provizion pentru stocuri	3921		39.334	331	39.637	28				
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	491.01		24.658	0	6.350	18.308				
Provizion pentru debit taxa avizare agenti de marketing-persoane fizice	496.01		63.375	0	263	63.112				
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice	496.03		555.224	0	129.819	425.405				
TOTAL			878.738	834.464	607.992	1.105.210				

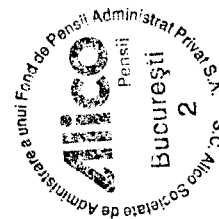
ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Mihai Coza

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

Semnatura

Mihaela Stroia

HOTARAREA NR. 1
ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

Subscrisii actionari, reprezentand 100% din capitalul social al **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, persoana juridica romana, cu sediul social in Europe House, bd. Lascar Catargiu nr. 47-53, et. 4, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/13196/2007, („Societatea”):

Alico Asigurari Romania S.A., persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legele din Romania, cu sediul social in Europe House, bd. Lascar Catargiu nr. 47-53, et. 4, sector 1, Bucuresti, Romania, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/12746/1998, Cod Unic de Inregistrare 11304080 („Alico”), reprezentata in mod legal prin domnii Mario Enrique Valdes-Lora, Toby Srihiran-Brown, Aristarchos Zanis, membrii Consiliului de Administratie ai Alico Asigurari Romania S.A.;

si

Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia, persoana juridica infiintata si functionand in conformitate cu legele din Polonia, cu sediul social in Polonia, 00-450 Varsovia, Przemysłowa 26, inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale de pe langa Tribunalul Regional din Varsovia, Districtul XII al Instantei Comerciale sub nr. KRS 0000051561 („Amplico”), reprezentata in mod legal prin domnii Norbert Rawa, Sylvester Kociniak membrii Consiliului de Administratie ai Amplico Services ;

individual „Actionarul” si colectiv „Actionarii”, au hotarat in unanimitate urmatoarele:

1. sa renunte, in conformitate cu prevederile art. 121 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, si cu art. 17.4 din Actul Constitutiv, la toate formalitatile de notificare si publicare prealabila pentru convocarea unei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor si declara aceasta Adunare Generala intrunita in mod legal;
2. sa aprobe, in conformitate cu clauza 16.4 din Actul Constitutiv, adoptarea prezentei hotarari AGA prin circularea ei tuturor actionarilor, in locul unei sedinte, urmand a fi considerata adoptata la data ultimei semnaturi;
3. sa aprobe situatiile financiare ale Societatii, aferente exercitiului financiar 2010;

4. sa aprobe raportul anual al Consiliului de Administratie aferent activitatii Societatii, activitatii fondului de pensii private si raportul de audit, aferente exercitiului financiar 2010;
5. sa aprobe situatiile financiare anuale ale fondului de pensii administrat privat, aferente exercitiului financiar 2010;
6. sa aprobe propunerea Consiliului de Administratie de acoperire a pierderii inregistrate de catre Societate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010, respectiv acoperirea pierderii din profiturile viitoare inregistrate de catre Societate ;
7. sa aprobe descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010 ;
8. sa autorizeze pe dl. Mihai Coca Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea care sa indeplineasca toate formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

DREPT MARTURIE A CELOR DE MAI SUS, Actionarii au semnat prezenta Hotarare a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor in 4 (patru) exemplare originale in limba romana si 4 (patru) exemplare originale in limba engleza, prin reprezentantii lor legali. In caz de discrepanta, versiunea in limba romana va prevala.


Alico Asigurari Romania S.A.


Prin: dl. Mario Enrique Valdes-Lora,


dl. Toby Srihiran-Brown


dl. Aristarchos Zanis

Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia


Prin: dl. Norbert Rawa


dl. Sylvester Kociniak;