

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

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2011**

**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**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

---

**Cuprins**

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația modificărilor capitalului propriu	7 - 8
Situația fluxurilor de trezorerie	9 - 10
Note explicative la situațiile financiare	11 - 38
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 2011, 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 38. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 13.219.070 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 270.968 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 2011, 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 22. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe 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 2011 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”, cu modificările și completările ulterioare.
  - b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii Raport asupra situațiilor financiare de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare. Alte observații legate de controlul intern,



împreună cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.

Monica Panaitescu



Auditor statutar înregistrat la

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



În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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



București, 10 aprilie 2012

*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.*

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

**BILANȚUL CONTABIL**

**31 DECEMBRIE 2011**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>A.ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I.IMOBILIZARI NECORPORALE</b>				
1.Cheltuieli de constituire	01	5A)	180.053	70.309
3.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	03	5A)	176.591	101.603
5.Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	05	5A)	<u>6.612</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<b>06</b>		<b>363.256</b>	<b>171.912</b>
<b>II.IMOBILIZARI CORPORALE</b>				
2.Instalații tehnice și mașini	08	5B)	326.131	224.200
3.Alte instalații,utilaje și mobilier	09	5B)	<u>27.423</u>	<u>19.156</u>
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>		<b>353.554</b>	<b>243.356</b>
<b>III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>				
6. Alte împrumuturi	17	9I)	11.839.111	13.698.612
<b>TOTAL</b>	<b>18</b>		<b><u>11.839.111</u></b>	<b><u>13.698.612</u></b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>19</b>		<b>12.555.921</b>	<b>14.113.880</b>
<b>B.ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I.STOCURI</b>				
1.Materiale consumabile	20		8.893	5.718
2.Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21		<u>6</u>	<u>32</u>
<b>TOTAL</b>	<b>22</b>		<b>8.899</b>	<b>5.750</b>
<b>II.CREANȚE</b>				
1.Creanțe comerciale	23	4A)	151.924	225.983
4.Alte creanțe	26	4A)	<u>52.766</u>	<u>30.591</u>
<b>TOTAL</b>	<b>28</b>		<b>204.690</b>	<b>256.574</b>
<b>III.INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
2.Alte investiții financiare pe termen scurt	30	9I)	<u>1.519.710</u>	<u>502.000</u>
<b>TOTAL</b>	<b>31</b>		<b>1.519.710</b>	<b>502.000</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte din situațiile financiare

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

**BILANȚUL CONTABIL**

**31 DECEMBRIE 2011**

	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	32	9J)	20.949	6.424
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	33		1.754.248	770.748
C.CHELTUIELI ÎN AVANS	34	9K)	60.662	40.892
D.DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	36		3.533	2.276
4.Datorii comerciale-furnizori	38	4B)	369.922	318.496
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	42	4B)	<u>339.640</u>	<u>389.293</u>
TOTAL	43		713.095	710.065
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	44		1.101.815	101.575
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	45		13.657.736	14.215.455
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>111.276</u>	<u>89.132</u>
TOTAL	54		111.276	89.132
H.PROVIZIOANE				
3.Alte provizioane	57	1	<u>598.358</u>	<u>907.253</u>
TOTAL	58		598.358	907.253
J.CAPITAL ȘI REZERVE				
I.CAPITAL din care				
1.Capital subscris vărsat	60		<u>17.214.406</u>	<u>17.214.406</u>
TOTAL	62		17.214.406	17.214.406
Rezerve legale	65		-	13.548

Notele de la 1 la 10 fac parte din situațiile financiare



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

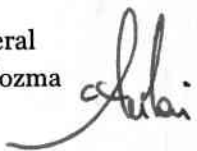
BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2011

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ				
Sold D	75		3.036.966	4.266.304
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
Sold C	76		-	270.968
Sold D	77		1.229.338	-
Repartizarea profitului	78		-	13.548
VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII	79		<u>12.948.102</u>	<u>13.219.070</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2012.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director General Adjunct  
Mihaela Stroia



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

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

			<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>				
1. Cifra de afaceri netă	01		4.192.763	5.743.550
a) Venituri din activitatea de exploatare	02	3A)	4.192.763	5.743.550
3. Alte venituri din exploatare	05		18.411	16.798
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>				
	06		4.211.174	5.760.348
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>				
4. Cheltuieli cu materiale și alte cheltuieli externe	07		131.652	90.722
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	08	3B)	98.087	64.642
b) Alte cheltuieli cu materialele	09	3B)	12.378	9.603
c) Alte cheltuieli externe (cu enegia și apa)	10	3B)	21.187	16.477
5. Cheltuieli cu personalul	11	3B)	2.446.465	2.668.160
a) Salarii	12	7f)	1.911.024	2.103.319
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	13	7f)	535.441	564.841
6. Ajustări				
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	14		303.516	294.931
a.1) Cheltuieli	15		303.516	294.931
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	17		(174.087)	(78.289)
b.1) Cheltuieli	18		1.982	7.705
b.2) Venituri	19		176.069	85.994
7. Alte cheltuieli de exploatare	20	3C)	<u>3.523.671</u>	<u>3.403.120</u>
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	21		2.644.309	2.633.494
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	22		583.068	760.888
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	23		296.294	8.738

Notele de la 1 la 10 fac parte din situațiile financiare

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

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

	Rând	Nota	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
			încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
8. Ajustări privind provizioanele	24		402.210	308.895
a) Cheltuieli	25	1	834.133	1.065.965
b) Venituri	26	1	431.923	757.070
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	27		6.633.427	6.687.539
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>				
-Pierdere	29		2.422.253	927.191
<b>VENITURI FINANCIARE</b>				
10.Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	32		-	7.342
11.Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34		1.317.812	1.306.034
12.Alte venituri financiare	36		<u>18.759</u>	<u>20.500</u>
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL</b>	37	9L)	1.336.571	1.333.876
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>				
14a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare	41		9.072	6.692
15.Alte cheltuieli financiare	43		<u>123.584</u>	<u>131.775</u>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL</b>	44		132.656	138.467
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ</b>				
-Profit	45		1.203.915	1.195.409
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>				
-Profit	47		-	268.218
-Pierdere	48		1.218.338	-

Notele de la 1 la 10 fac parte din situațiile financiare

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

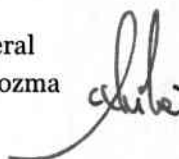
**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

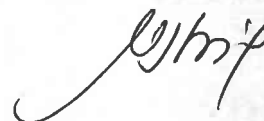
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
VENITURI TOTALE	53		5.547.745	7.094.224
CHELTUIELI TOTALE	54		6.766.083	6.826.006
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
-Profit	55	9C)	-	268.218
-Pierdere	56	9C)	1.218.338	-
19. Impozitul pe profit	57		11.000	(2.750)
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR				
-Profit	58		-	<u>270.968</u>
-Pierdere	59		<u>1.229.338</u>	<u>-</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2012.

Director General  
Mihai Coca-Cozma




Director General Adjunct  
Mihaela Stroia



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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2011

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2011 (lei)
Capital subscris	17.214.406	-	-	17.214.406
Rezerve legale	-	13.548	-	13.548
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	3.036.966	1.229.338	-	4.266.304
Sold debitor	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	1.229.338	-	1.229.338	-
Sold debitor	-	270.968	-	270.968
Sold creditor	-	-	13.548	13.548
Repartizarea profitului	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>12.948.102</b>	<b>944.822</b>	<b>1.215.790</b>	<b>13.219.070</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte din situațiile financiare

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2010

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuii (lei)	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
Capital subscris	55.969.920	-	38.755.514	17.214.406
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	38.755.514	3.036.966	38.755.514	3.036.966
Sold debitor	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	3.036.966	1.229.338	3.036.966	1.229.338
Sold debitor	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>14.177.440</b>	<b>4.266.304</b>	<b>3.036.966</b>	<b>12.948.102</b>

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

	Exercițiul financiar încheiat la <u>Nota 31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>		
Profit /(Pierdere) neta după impozitare	(1.229.338)	270.968
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	303.516	294.931
Venituri din dobânzi	(1.317.812)	(1.306.034)
Cheltuieli estimate	146.814	176.863
Venituri din provizioane	(607.992)	(843.064)
Cheltuieli cu provizioanele	834.464	1.073.670
Alte venituri non cash	-	(11.071)
Alte cheltuieli	90.435	109.343
Pierdere din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	(1.779.913)	(234.394)
Modificări ale capitalului circulant	9M) <u>(43.232)</u>	<u>(149.589)</u>
<b>Trezoreria neta din activități de exploatare</b>	<b>(1.823.145)</b>	<b>(383.983)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>		
Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	(199.891)	-
Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 3 ani	(493.609)	(1.337.415)
Dobândă încasată	<u>865.474</u>	<u>1.256.916</u>
<b>Trezoreria neta din activități de investiții</b>	<b>171.974</b>	<b>(80.499)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>		
Împrumuturi pe termen scurt primite	2.829	(1.257)
<b>Trezoreria neta din activități de finanțare</b>	<b>2.829</b>	<b>(1.257)</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte din situațiile financiare

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

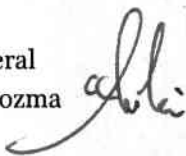
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(1.648.342)	(465.739)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	2.622.505	974.163
Creșterea/Descreșterea neta a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(1.648.342)	(465.739)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercitiului financiar	9J) <u>974.163</u>	<u>508.424</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2012.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director General Adjunct  
Mihaela Stroia





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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**1. PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Transferuri			31 decembrie 2011 (lei)
	1 ianuarie 2011 (lei)	în cont (lei)	din cont (lei)	
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -bonusuri angajați	267.105	895.736	710.113	452.728
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -concedii neefectuate	24.639	22.262	46.901	-
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -fond de garantare	306.614	147.911	-	454.525
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli- provizion tehnic	-	56	56	-
<b>Total</b>	<b>598.358</b>	<b>1.065.965</b>	<b>757.070</b>	<b>907.253</b>

Denumirea provizionului	Transferuri			31 decembrie 2010 (lei)
	1 ianuarie 2010 (lei)	în cont (lei)	din cont (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
<b>Total</b>	<b>196.148</b>	<b>834.133</b>	<b>431.923</b>	<b>598.358</b>

Creșterea provizionului din cursul exercițiului financiar 31 decembrie 2011 în sumă de 308.895 lei (2010: 402.210 lei) este reflectată în contul de profit și pierdere la linia „Ajustări privind provizioanele”. Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2011, suma în sold la 31 decembrie 2011 fiind de 452.728 lei (2010: 267.105 lei).

Societatea are constituit un provizion pentru contribuțiile la Fondul de garantare. Fondul de garantare a pensiilor private s-a înființat în vederea protejării intereselor participanților și al beneficiarilor așa cum este menționat în legea 411/2004, art.139. Nivelul provizionului la sfârșitul anului 2011 a fost estimat la 0,1% din activele fondului aflate în administrare la 31 decembrie 2011 în sumă de aproximativ 454 milioane lei.

Valoarea provizionului tehnic la 31 decembrie 2011 este de 0 lei (31 decembrie 2010: 0 lei), fiind calculată în conformitate cu Norma nr.1/2008 privind calcul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare.

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

---

**2. REPARTIZAREA PROFITULUI**

În anul 2011 Societatea a înregistrat un profit contabil în sumă de 270.968 lei (pierdere contabilă în 2010: 1.229.338 lei). Profitul contabil obținut a fost repartizat astfel: 13.548 lei la rezerve legale iar diferența va fi folosită pentru acoperirea pierderii reportate.

**3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

**A VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Venituri din activitatea curentă/ Cifra de afaceri netă	4.192.763	5.743.550
Alte venituri din exploatare	<u>18.411</u>	<u>16.798</u>
Total venituri din exploatare	<u>4.211.174</u>	<u>5.760.348</u>

Cifra de afaceri netă este formată din veniturile obținute din comisioanele de administrare a activității fondului așa cum sunt ele stabilite prin lege, respectiv:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute - 2.5%	2.755.667	3.484.900
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05%/luna	1.436.540	2.257.534
Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer	<u>556</u>	<u>1.116</u>
<b>Total</b>	<u>4.192.763</u>	<u>5.743.550</u>

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

---

**3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)**

**B CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Cheltuieli cu personalul	2.446.465	2.668.160
Ajustari privind provizioanele	402.210	308.895
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	303.516	294.931
Ajustarea valorii activelor circulante	(174.087)	(78.289)
Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	131.652	90.722
Alte cheltuieli de exploatare	3.523.671	3.403.120
Total	<u>6.633.427</u>	<u>6.687.539</u>

Cheltuielile suportate de către administrator în numele fondului pentru anul 2011 cuprind:

- (1) cheltuielile cu onorariile băncii de depozitare, în sumă de 219.828 lei (2010: 153.382 lei),
- (2) cheltuielile cu comisioanele bancare aferente conturilor deschise în numele fondului, în suma de 3.408 lei (2010: 4.512 lei),
- (3) cheltuielile cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate de către fond, în sumă de 70.944 lei (2010: 76.108 lei).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

C ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>	<u>2.644.309</u>	<u>2.633.494</u>
Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing	333.485	364.682
Cheltuieli consultanta sistem informatic	439.903	398.998
Cheltuieli onorarii audit extern	88.999	90.520
Cheltuieli onorarii consultanta juridica	178.034	60.071
Cheltuieli consultanta fiscala	18.925	20.847
Cheltuieli onorarii depozitar	153.382	219.828
Cheltuieli cotizații asociații profesionale	12.354	32.781
Cheltuieli cu chirile	370.908	393.909
Cheltuieli cu asigurările	50.891	48.566
Cheltuieli reclama și publicitate	17.034	3.563
Cheltuieli de protocol	25.488	26.453
Cheltuieli cu serviciile poștale, curierat, telefoane	301.584	301.684
Cheltuieli cu comisioanele bancare	10.198	7.671
Cheltuieli deplasări (cazare, masa, transport)	20.659	37.362
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți	252.299	228.132
Cheltuieli de întreținere aplicații informatice	253.813	286.171
Cheltuieli întreținere auto	14.783	11.480
Cheltuieli întreținere sediu și echipamente	20.951	25.344
Alte cheltuieli de exploatare	-	1.080
Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului	80.620	74.352

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

<b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</b>	<u>583.068</u>	<u>760.888</u>
Cheltuieli cu taxele de funcționare și alte taxe cătore CSSPP	429.857	604.719
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	153.211	156.169
<b>Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate</b>	<u>296.294</u>	<u>8.738</u>
Alte cheltuieli de exploatare	317	1.600
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalitatea	293.443	526
Cheltuieli de exploatare privind vânzarea de imobilizări corporale	<u>2.534</u>	<u>6.612</u>
 Total - Alte cheltuieli de exploatare	 <u>3.523.671</u>	 <u>3.403.120</u>

4. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

A. CREAȚE

	<b>Sold la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>	<b>Termen de lichiditate <u>sub 1 an</u> (lei)</b>	<b><u>peste 1 an</u> (lei)</b>
Creanțe comerciale	225.983	225.983	-
Alte creanțe	<u>30.591</u>	<u>30.591</u>	-
Total	<u>256.574</u>	<u>256.574</u>	-

	<b>Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Termen de lichiditate <u>sub 1 an</u> (lei)</b>	<b><u>peste 1 an</u> (lei)</b>
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>	-

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)**

	<b>Sold la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>	<b>Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Sume de facturat	221.432	148.985
Furnizori avansuri comisioane	14.915	18.308
Provizion pentru comisioane nerecuperate	(14.915)	(18.308)
Alte creanțe comerciale	4.551	2.939
<b>Total creanțe comerciale</b>	<b><u>225.983</u></b>	<b><u>151.924</u></b>

Soldul poziției "Sume de facturat" 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 2011, în sumă de 221.432 lei (2010: 148.985 lei). Soldul poziției "Furnizori avansuri comisioane" reprezintă avansurile din comisioane acordate agenților de marketing persoane juridice aferente actelor de aderare fără contribuție, nerecuperate la 31 decembrie 2011, în sumă de 14.915 lei (2010: 18.308 lei).

	<b>Sold la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>	<b>Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>
Debitori diverși – avansuri acordate agenților	342.894	425.405
Debitori diverși - agenți	73.778	68.370
Provizion pentru comisioane nerecuperate	(342.894)	(425.405)
Alte provizioane debitori diverși	(63.049)	(63.112)
Alte creanțe	19.862	47.508
<b>Total - Alte creanțe</b>	<b><u>30.591</u></b>	<b><u>52.766</u></b>

În categoria " Debitori diverși – avansuri acordate agenților " s-au cuprins în principal avansurile din comisioane acordate agenților de marketing persoane fizice aferente actelor de aderare fără contribuție, nerecuperate la 31 decembrie 2011, în sumă de 342.894 lei (2010: 425.405 lei) iar în categoria „Alte creanțe” este inclusă și suma de 13.826 lei (2010: 42.399 lei) de recuperat din contribuțiile viitoare la FNUASS.

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)**

**B. DATORII**

	<b>Sold la</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
	<b><u>31 decembrie 2011</u></b>	<b><u>sub 1 an</u></b>	<b><u>peste 1 an</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Datorii comerciale- furnizori interni	27.329	27.329	-
Datorii comerciale- furnizori externi	114.304	114.304	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	176.863	176.863	-
Alte împrumuturi- leasing și card de credit	114.459	25.327	89.132
Datorii față de personal	71.215	71.215	-
Datorii către buget	128.151	128.151	-
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	144.205	144.205	-
Alte datorii	<u>22.671</u>	<u>22.671</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>799.197</u></b>	<b><u>710.065</u></b>	<b><u>89.132</u></b>
	<b>Sold la</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
	<b><u>31 decembrie 2010</u></b>	<b><u>sub 1 an</u></b>	<b><u>peste 1 an</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
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>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>824.370</u></b>	<b><u>713.094</u></b>	<b><u>111.276</u></b>

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 ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

**A) Imobilizări necorporale**

<b>Cost</b>	<b><u>1 ianuarie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Intrări</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Ieșiri</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	548.723	-	-	548.723
Alte imobilizări	374.374	-	25.119	349.255
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	<u>6.612</u>	<u>-</u>	<u>6.612</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>929.709</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>31.731</u></b>	<b><u>897.978</u></b>

<b>Amortizare cumulată</b>	<b><u>1 ianuarie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Amortizare în cursul anului</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Amortizare aferentă ieșirilor</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Cheltuieli de constituire	368.670	109.744	-	478.414
Alte imobilizări	<u>197.783</u>	<u>74.988</u>	<u>25.119</u>	<u>247.652</u>
<b>Total</b>	<b><u>566.453</u></b>	<b><u>184.732</u></b>	<b><u>25.119</u></b>	<b><u>726.066</u></b>

	<b><u>1 ianuarie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Valoare contabilă netă	<u>363.256</u>	<u>171.912</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.



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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

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>
<b>Total</b>	<b><u>548.723</u></b>

**B) Imobilizări corporale**

<b>Cost</b>	<b><u>1 ianuarie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Intrări</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Ieșiri</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Instalații tehnice și mașini	587.264	-	2.498	584.766
Alte instalații, utilaje și mobilier	<u>49.764</u>	-	-	<u>49.764</u>
<b>Total</b>	<b><u>637.028</u></b>	<b>-</b>	<b><u>2.498</u></b>	<b><u>634.530</u></b>

<b>Amortizare cumulată</b>	<b><u>1 ianuarie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Amortizare în cursul anului</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Amortizare aferentă ieșirilor</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Instalații tehnice și mașini	261.133	101.931	2.498	360.566
Alte instalații, utilaje și mobilier	<u>22.341</u>	<u>8.267</u>	-	<u>30.608</u>
<b>Total</b>	<b><u>283.474</u></b>	<b><u>110.198</u></b>	<b><u>2.498</u></b>	<b><u>391.174</u></b>

	<b><u>1 ianuarie 2011</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2011</u></b> <b>(lei)</b>
Valoare contabilă netă	<u>353.554</u>	<u>243.356</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 ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare (Norma 14/2007);
- (iii) Norma nr. 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 (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. Societatea a înregistrat un profit contabil de 270.968 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011. La data respectivă, pierderile cumulate se ridicau la 4.266.304 lei, capitalul social era de 17.214.406 lei, iar capitalurile proprii erau de 13.219.070 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea a analizat previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

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

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

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

Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

**C Imobilizări corporale**

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

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

Obiectele de inventar sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în consum. Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

<u>Tip</u>	<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 obligațiuni de stat 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 prin metodă bazată pe 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 pozitivă între valoarea de achiziție și valoarea nominală a imobilizărilor financiare 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 ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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 Trezorerie și echivalente de trezorerie**

Trezorerie și echivalentele de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezorerie și echivalentele acesteia cuprind numerar în casă, disponibil din conturile bancare, depozite la vedere, investiții financiare pe termen scurt cu scadență inițială mai mică de 3 luni.

**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 scursă de la achiziționare și până la data bilanțului. Sumele plasate în depozite și certificate de trezorerie sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte investiții financiare pe termen scurt”.

**I Creanțe**

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

Creanțele aferente avansurilor din comisioane 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 2011. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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.

**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.

**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 de când participantul a aderat la fondul de pensii de la care se transfera

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

---

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

**N Comisioane agenți de marketing**

În categoria cheltuielilor de marketing se cuprind cheltuielile făcute 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 ulterior sau se retrag din comisionul generat la momentul primirii primei contribuții pentru actele de aderare produse 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.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

**Q Rezerve tehnice**

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”.

**R Managementul riscului financiar**

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate.

Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

*(i) Riscul de piață*

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

*(ii) Riscul de credit*

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

(iii) *Riscul valutar*

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

(iv) *Riscul de rată a dobânzii*

Societatea are un risc de rată a dobânzii limitat întrucât majoritatea investițiilor 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.

**S Rezerva legală**

În conformitate cu prevederile legale, Societatea a constituit rezerva legală, la nivelul a 5% din profitul contabil aferent exercițiului financiar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

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 2011, 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.

c) **Administratori și Directori**

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 2011, Societatea a efectuat plăți sub formă de indemnizații către administratorii Societății în suma de 18.507 lei. Nu au fost acordate alte avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea nu are obligații referitoare la beneficii post-sustinere față de foștii administratori.

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 este de 219.828 lei pentru 2011 (2010: 158.711 lei).

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

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

**e) Salariați**

Numărul mediu de angajați în timpul anului 2011 respectiv 2010 a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Personal cu funcții de conducere	6	6
Personal cu funcții de execuție	27	27
Total	33	33

**f) Cheltuieli cu personalul**

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</u>
Salarii și bonusuri	1.911.024	2.103.319
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	399.749	425.286
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	99.375	107.312
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	9.539	10.032
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială	<u>26.778</u>	<u>22.211</u>
Total	<u>2.446.465</u>	<u>2.668.160</u>

**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 2011. Toate acțiunile au același drept de vot.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anului 2011.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

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 nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2011.

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 Admnistrat Privat.

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat este subsidiara a lui Alico Asigurări Romania SA și este sub controlul MetLife INC.

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

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 2011 sunt:

<u>Monedă străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u> <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2011</u>
Dolar SUA	USD	3,3393
Euro	EUR	4,3197
Zlot Polonez	PLN	0,9730

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**C) Informații referitoare la impozitul pe profit**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
Venituri din exploatare	4.211.174	5.760.348
Cheltuieli de exploatare	(6.633.427)	(6.687.539)
Pierdere din exploatare	(2.422.253)	(927.191)
Venituri financiare	1.336.571	1.333.876
Cheltuieli financiare	(132.656)	(138.467)
Profit financiar	1.203.915	1.195.409
Total Profit/(pierdere)	(1.218.338)	268.218
Venituri neimpozabile	(607.992)	(850.406)
Alte deduceri	(285.010)	(296.142)
Cheltuieli nedeductibile	<u>1.532.825</u>	<u>1.532.062</u>
Rezultatul fiscal	<u>(578.515)</u>	<u>653.732</u>
Impozit pe profit	<u>11.000</u>	<u>(2.750)</u>

**D) Explicații privind veniturile extraordinare**

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 venituri și cheltuieli extraordinare și nici venituri înregistrate în avans. Cheltuielile înregistrate în avans sunt în sumă de 40.892 lei la 31 decembrie 2011 (2010: 60.662 lei), în această categorie fiind cuprinse plățile făcute pentru servicii de amenajare de sediu, întreținere a aplicațiilor informatice, asigurări.

**E) Onorarii auditori**

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Societății aferentă exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011 este în sumă de 90.520 lei (2010: 76.136 lei). Societatea a efectuat plăți pentru servicii de audit pe parcursul anului 2011 în sumă de 76.136 lei (2010: 73.066 lei).

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

**9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**F) Angajamente primite**

La 31 decembrie 2011, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție după cum urmează :

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Citibank	<u>106.344</u>	<u>107.211</u>

**G) Angajamente acordate**

La 31 decembrie 2011 Societatea mai avea angajamente, acordate în baza contractelor de mandat încheiate cu agenții de marketing, persoane fizice și juridice, reprezentând comisioane ce se vor achita după încasarea primei contribuții.

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Comisioane agenți de marketing (diferența de plată)	421.739	459.775
Victoria International Property	<u>106.344</u>	<u>107.211</u>
Total	<u>528.083</u>	<u>566.986</u>

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

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Activ</b>		
Active monetare în lei	2.312.274	1.226.850
Active monetare în monedă străină	566	875
	<u>2.312.840</u>	<u>1.227.725</u>
<b>Pasiv</b>		
Pasive monetare în lei	1.032.797	994.512
Pasive monetare în monedă străină	166.162	114.304
	<u>1.198.959</u>	<u>1.108.816</u>
<b>Poziția monetară netă în lei</b>	<u>1.279.477</u>	<u>232.338</u>
<b>Poziția monetară netă în monedă străină</b>	<u>(165.596)</u>	<u>(113.429)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

I) Plasamentele Companiei

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Alte împrumuturi</b>		
Depozite termen lung	49.018	49.417
Obligațiuni de stat	11.790.093	13.649.195
	<u>11.839.111</u>	<u>13.698.612</u>

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Alte investiții financiare pe termen scurt</b>		
Depozite termen scurt	953.214	502.000
Certificate de trezorerie	<u>566.496</u>	<u>-</u>
	<u>1.519.710</u>	<u>502.000</u>

Rata dobânzii pentru investițiile în obligațiuni de stat a fost în medie de 6,08% în cursul anului 2011 (2010: 11% ), iar pentru investițiile pe termen scurt în medie de 4,34% (2010: 4,76%).

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 până într-un an.

La categoria depozite 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 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	14.308	3.817
Disponibilități la bănci în valuta	566	195
Casa în lei	421	1.672
Casa în valute	931	680
Avansuri de trezorerie	4.723	-
Alte valori	<u>-</u>	<u>60</u>
	<u>20.949</u>	<u>6.424</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Casa și conturi la bănci, inclusiv avansuri de trezorerie	20.949	6.424
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	953.214	502.000
Total	<u>974.163</u>	<u>508.424</u>

K) Cheltuieli în avans

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuieli în avans întreținere sistem informatice	17.279	15.839
Cheltuieli în avans asigurări	14.256	11.629
Cheltuieli în avans amenajare sediu	29.038	9.657
Cheltuieli avans chirii	-	862
Alte cheltuieli în avans	<u>89</u>	<u>2.905</u>
Total	<u>60.662</u>	<u>40.892</u>



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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

L) Venituri financiare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din dobândă colectată depozite la termen	132.636	30.231
Venituri din dobândă colectată certIFICATE de trezorerie și obligațiuni de stat	728.977	1.202.787
Venituri din dobândă estimată certIFICATE de trezorerie și obligațiuni de stat	459.197	44.034
Venituri din dobândă estimată depozite la termen	(3.816)	28.427
Venituri din dobândă colectată depozite overnight	818	555
Venituri din amortizarea discountului aferent obligațiunilor de stat	-	7.342
Alte venituri financiare	<u>18.759</u>	<u>20.500</u>
Total	<u>1.336.571</u>	<u>1.333.876</u>

M) Modificări ale capitalului circulant

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
(Creștere)/descreștere debitori diverși	(30.957)	(50.017)
(Creștere)/descreștere stocuri	15.108	3.149
Creștere/(descreștere) furnizori	(74.524)	(228.289)
Creștere/(descreștere) creditori diverși	27.721	105.798
(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	<u>19.420</u>	<u>19.770</u>
TOTAL	<u>(43.232)</u>	<u>(149.589)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

N) Tranzacții cu părți afiliate

Companiile 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, Polonia în calitate de societate din cadrul grupului (doar în 2010)

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

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
<b>Cheltuieli cu servicii de consultanță IT</b>		
Amplico Service	438.418	398.998
<b>Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT</b>		
Amplico Service	152.739	156.991
<b>Cheltuieli cu asigurările personalului</b>		
Alico Asigurări Romania SA	<u>13.248</u>	<u>12.766</u>
<b>Cheltuieli servicii juridice</b>		
Amplico Life Polonia	<u>761</u>	<u>-</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Datorii din asigurarea personalului</b>		
Alico Asigurări Romania SA	3.250	3.010
<b>Datorii din servicii consultanță IT</b>		
întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	166.162	113.301

(iii) Cheltuieli în avans

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
<b>Cheltuieli în avans - servicii de</b>		
întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Services	2.272	-

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

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 2011 a fost în sumă de 27.381 lei (2010: 27.076 lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

---

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

P) Contingențe

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, 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 (0,1% pe zi pentru perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2010, 0,05% pentru perioada 1 iulie 2010 – 30 septembrie 2010 și 0,04% pentru perioada 1 octombrie 2010 – 31 decembrie 2011). În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

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

(b) Prețul de transfer

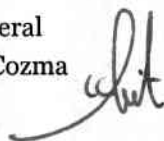
Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

10. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

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

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2012.

Director General  
Mihai Coca-Cozma



Director General Adjunct  
Mihaela Stroia



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

FORMULARUL 30

DATE INFORMATIVE la data de 31 decembrie 2011

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr rand	Nr unitati	Sume	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
Unitati care au inregistrat profit	01	1	270.968	91	-
unitati care au inregistrat pierdere	02	-	-	-	-
<b>II. Date privind platile restante</b>					
<b>Plati restante - total, din care</b>	<b>3</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>-</b>
<b>Furnizori restanti - total, din care (rd 04+08+14 la 18+22)</b>	<b>4</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>-</b>
-peste 30 de zile	5	91	91	91	-
-peste 90 de zile	6	-	-	-	-
-peste 1 an	7	-	-	-	-
<b>Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total, din care (rd 09 la 13)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-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	-	-	-	-
<b>Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Obligatii restante fata de alti creditorii</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## FORMULARUL 30

Nr rand	Total col 2+3. din care	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
18	-	-	-
19	-	-	-
20	-	-	-
21	-	-	-
22	-	-	-
<b>B</b>	<b>31 decembrie 2010</b>		<b>31 decembrie 2011</b>
23	33		25
<b>B</b>			
24			
25			
26			
27			
28			
29			
<b>B</b>			<b>1</b>

**II. Date privind platile restante****Credite bancare nerambursabile la scadenta - total(rd 19 la 21)****din care**

-restante dupa 30 zile

-restante dupa 90 de zile

-restante dupa 1 an

**Dobanzi restante****III. Numarul mediu de salariatii****A**

Numarul mediu de salariatii

**IV. Plati de dobanzi si redevente****A**

**Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:**

-impozitul datorat la bugetul de stat

**Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:**

-impozitul datorat la bugetul de stat

**Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:**

- impozitul datorat la bugetul de stat

**A**

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

FORMULARUL 30

	Nr.rd.		Sume
<b>V. Tichete de masa</b>			
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30		
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
	<b>Nr.rd.</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>VI. Cheltuieli de inovare- total, din care:</b>	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		
<b>VII. Alte informatii</b>	<b>Nr.rd.</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
Imobilizari financiare, in sume brute, din care:(rd 36+42)	35	11.839.111	13.698.612
<b>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)</b>	36	-	-
- actiuni cotate	37		
- actiuni necotate	38		
- parti sociale	39		
- obligatiuni	40		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv( inclusiv SIF-uri)	41		
<b>Creante imobilizate, in sume brute, din care:(rd 43+44)</b>	42	11.839.111	13.698.612
- creante imobilizate in lei ( din ct.267)	43	11.790.093	13.649.195
- creante imobilizate in valuta ( din ct.267)	44	49.018	49.417
<b>Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)</b>	45	170.232	241.843
<b>Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate( ct 425+ 4282)</b>	46	1.166	104
<b>Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului( ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)</b>	47	42.399	13.826
<b>Alte creante( ct.451+453+456+4582+461+471+473)</b>	48	554.437	457.687
<b>Dobanzi de incasat(ct.5187)</b>	49	3.942	5.809

## FORMULARUL 30

## VII. Alte informatii (continuare)

Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct.501+505+506+508)(rd.51 la 55), din care:

- actiuni cotate

- actiuni necotate

- parti sociale

- obligatiuni

- actiuni emise de organisme de plasament colectiv( inclusiv SIF-uri)

**Alte valori de incasat (ct.5113+5114)****Casa in lei si in valuta (rd.58+59), din care:**

- in lei (ct.5311)

- in valuta( ct.5314)

**Conturi curente la banci in lei si in valuta(rd.61+62), din care:**

- in lei (ct.5121)

- in valuta (ct.5124)

**Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.64+65), din care:**

- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei

- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)

**Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+83+86 la 90), din care:****-Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni de dabanziile aferente, in sume brute****(ct.161+1681)(rd.69+69), din care:**

- in lei

- in valuta

**- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente****(ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.71+72), din care**

- in lei

- in valuta

Nr.rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
50	1.519.710	502.000
51	-	-
52	-	-
53	-	-
54	1.519.710	502.000
55	-	-
56	-	60
57	1.352	2.352
58	421	1.672
59	931	680
60	14.874	4.012
61	14.308	3.817
62	566	195
63	-	-
64	-	-
65	-	-
66	824.370	799.197
67	-	-
68	-	-
69	-	-
70	3.533	2.276
71	3.533	2.276
72	-	-



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

## FORMULARUL 30

	Nr.rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<b>VII. Alte informatii (continuare)</b>			
- <i>Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193+5194+5195+ din ct.5198), (rd.74+75), din care:</i>	73	-	-
- in lei	74	-	-
- in valuta	75	-	-
- <i>Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct.1621+1622+1627+ din ct.1682)( rd.77+78), din care:</i>	76	-	-
- in lei	77	-	-
- in valuta	78	-	-
- <i>Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625+din ct.1682)(rd.80+81), din care:</i>	79	-	-
- in lei	80	-	-
- in valuta	81	-	-
- <i>Credite de la trezoreria statului (ct.1626+ din ct.1682)</i>	82	-	-
- <i>Alte imprumuturi si dobanzile aferente( ct.166+167+1685+1686+1687)( rd.84+85), din care:</i>	83	132.236	112.183
- in lei	84	-	-
- in valuta	85	132.236	112.183
- <i>Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute( ct.401+403+404+405+408+419)</i>	86	369.922	318.496
- <i>Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.421+423+424+426+427+4281)</i>	87	19.070	71.215

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

## FORMULARUL 30

	Nr.rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<b>VII. Alte informatii (continuare)</b>			
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	88	162.032	128.151
- Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	89	137.577	166.876
- Dobanzi de platit(ct.5186)	90	-	-
- Capital subscris varsat( ct.1012)(rd.92 la 94), din care:	91	17.214.406	17.214.406
- actiuni cotate	92	-	-
- actiuni necotate	93	17.214.406	17.214.406
- parti sociale	94	-	-
<b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaborarii</b>			
Cheltuieli cu colaborarii(ct.621)	Nr.rd.	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
	95	-	-

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele MIHAI COCA-COZMA

Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnătura





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

## FORMULARUL 40

## SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2011

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial 1	Cresteri 2	Valori brute		Din care: dezmembrari si casari 4	Sold final 5
				Total 3	Reduceri		
<b>Imobilizari necorporale</b>							
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	548.723	-				548.723
Alte imobilizari	02	374.374	-	25.119		25.119	349.255
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	6.612	-	6.612		6.612	-
TOTAL(rd 01 la 03)	04	929.709	-	31.731		31.731	897.978
<b>Imobilizari corporale</b>							
Terenuri	05	-	-	-		-	-
Constructii	06	-	-	-		-	-
Instalatii tehnice si masini	07	587.264	-	2.498			584.766
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	49.764	-	-		-	49.764
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	-	-	-		-	-
TOTAL(rd 05 la 09)	10	637.028	-	2.498			634.530
<b>Imobilizari financiare</b>							
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL(rd 04+10+11)	11	11.839.111	2.024.245	164.744			13.698.612
	12	13.405.848	2.024.245	198.973		31.731	15.231.120

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial 6	Amortizare in cursul anului 7	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta 8	Amortizarea la sfarsitul anului 9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	368.670	109.744	-	478.414
Alte imobilizari	14	197.783	74.988	25.119	247.652
TOTAL(rd 13+14)	15	566.453	184.732	25.119	726.066
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	-	-	-	-
Constructii	17	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	18	261.133	101.931	2.498	360.566
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	22.341	8.267	-	30.608
TOTAL(rd 16 la 19)_	20	283.474	110.198	2.498	391.174
<b>AMORTIZARI - TOTAL(rd 15+20)</b>	21	849.927	294.930	27.617	1.117.240

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

FORMULARUL 40

## SITUATIA 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
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri de imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	25	-	-	-	-
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	-	-	-
Instalatii tehnice si masini	28	-	-	-	-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri de imobilizari corporale in curs	30	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	31	-	-	-	-
<b>Imobilizari financiare</b>	32	-	-	-	-
<b>PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE -</b>					
<b>TOTAL</b>	33	-	-	-	-

DIRECTOR GENERAL

Numele și prenumele MIHAI COCA-COZMA

Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnătura



<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>	
Județ	BUCUREȘTI
Denumirea entității	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod de înregistrare al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22093254
<b>Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea</b>	MIHAELA STROIA
Data la care se face referința	31/12/2011

**BILANȚ**  
la data de 31 decembrie 2011

COD 10

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la	
		01/01/2011	31/12/2011
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>X</b>		
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	X		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	1	180053	70309
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	2	0	0
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	3	176591	101603
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	4	0	0
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI NECORPORALE: (rd. 01 la 05)</b>	<b>6</b>	<b>363256</b>	<b>171912</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>	<b>X</b>		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. Instalații tehnice și masini (ct. 213-2813-2913)	8	326131	224200
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	27423	19156
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI CORPORALE: (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>353584</b>	<b>243356</b>
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entităților de care entitatea este leagată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673**+2674**+2678**+2679**+2966**+2969**)	17	11839111	13698612
<b>TOTAL IMOBILIZĂRI FINANCIARE: (rd. 12 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>11839111</b>	<b>13698612</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)</b>	<b>19</b>	<b>12355921</b>	<b>14113880</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>X</b>		
<b>I. STOCURI</b>	<b>X</b>		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	8893	5718
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	6	32
<b>TOTAL STOCURI: (rd. 20 la 21)</b>	<b>22</b>	<b>8899</b>	<b>5750</b>
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)</b>	<b>X</b>		
1. Creanțe comerciale - furnizori (ct. 2673**+2674**+2678**+2679**+2966**+2969**+4092+411+413+418-491)	23	151924	225983
2. Suma de încasat de la entitatea afiliată (ct. 4511**+4518**+4951*)	24	0	0
3. Suma de încasat de la entitățile de care societatea este leagată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4953)	25	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+428+431**+437**+438+441**+442+4428**+444**+445+446**+447**+448+458+461+473**+496+5187)	26	52766	30591
5. Creanțe privind capitalul subscris și neversat (ct. 456-4953)	27	0	0
<b>TOTAL CREANȚE: (rd. 23 la 27)</b>	<b>28</b>	<b>204690</b>	<b>25674</b>
<b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>X</b>		
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	0	0
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	1519710	502000
<b>TOTAL INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT: (rd. 29 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>1519710</b>	<b>502000</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5122+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)</b>	<b>32</b>	<b>20949</b>	<b>6424</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>1784248</b>	<b>270748</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>34</b>	<b>60662</b>	<b>40892</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	0	0
2. Suma datorată institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	3533	2276
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	369922	318496
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	39	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	40	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este leagată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453**)	41	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431**+437**+438+441**+442+4428**+444**+445+446**+447**+448+451+455+456**+457+458+462+473**+496+5187)	42	339640	389293
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÎNĂ LA UN AN: (rd. 35 la 42)</b>	<b>43</b>	<b>713095</b>	<b>710065</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)</b>	<b>44</b>	<b>1101815</b>	<b>101575</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)</b>	<b>45</b>	<b>13687736</b>	<b>14213455</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>	<b>X</b>		
1. Imprumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat imprumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	0	0
2. Suma datorată institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comerț de plată (ct. 403+405)	50	0	0
6. Suma datorată entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511**+4518**)	51	0	0
7. Suma datorată entităților de care societatea este leagată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453**)	52	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+428+431**+437**+438+441**+442+4428**+444**+445+446**+447**+448+451+455+456**+457+458+462+473**+496+5187)	53	111276	89132
<b>TOTAL DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN: (rd. 46 la 53)</b>	<b>54</b>	<b>111276</b>	<b>89132</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>X</b>		
1. Proviizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	0	0
2. Proviizioane pentru impozite (t. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	598358	907253
<b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)</b>	<b>58</b>	<b>598358</b>	<b>907253</b>
<b>I. VENITURI ÎN AVANS din care:</b>	<b>X</b>		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	0	0
<b>TOTAL VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2)</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>X</b>		
<b>1. CAPITAL DIN CĂRE:</b>	<b>X</b>		
1. Capital subscris versat (ct. 1012)	60	17214406	17214406
2. Capital subscris neversat (ct. 1011)	61	0	0
<b>TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)</b>	<b>62</b>	<b>17214406</b>	<b>17214406</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. REZERVE</b>	<b>X</b>		
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	0	13548
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentând sursele realizate din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
<b>TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>13548</b>
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71	0	0
7. Căștiuri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72	0	0
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)</b>	<b>X</b>		
Sold C	74	0	0
Sold D	75	3036966	4266304
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITULUI FINANCIAR (ct. 123)</b>	<b>X</b>		
Sold C	76	0	270968
Sold D	77	1229338	13648
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	0	13648
<b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70 - 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)</b>	<b>79</b>	<b>12948102</b>	<b>13215070</b>

ADMINISTRATOR,  
Numele, prenumele și semnatura Mihai Coca-Cozma  
Stampila entității

*Mihai Coca-Cozma*



Intocmit,  
Numele, prenumele și semnatura Mihaela Stroia  
Calitatea Director General Adjunct

*Mihaela Stroia*

<b>DATE DE IDENTIFICARE</b>	<b>BUCURESTI</b>
Judet	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Denumirea entitatii	SAP-RO-22093254
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie	MIHAELA STROIA
<b>Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea</b>	31/12/2011
Data la care se face referire	

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
la data de 31 decembrie 2011

COD 20

Denumire indicator	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31/12/2010	31/12/2011
		1	2
<b>A</b>	<b>B</b>		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	X		
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	4192763	5743550
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	4192763	5743550
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	18411	16798
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)</b>	<b>6</b>	<b>4211174</b>	<b>5760348</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	X		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	131652	90722
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	98087	64642
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	12378	9603
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	21187	16477
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	2446465	2668160
a) Salarii (ct. 641+642)	12	1911024	2103319
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	535441	564841
6. Ajustări	14	303516	294931
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	15	303516	294931
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	16	0	0
a.2) Venituri (ct. 7813)	17	-174087	-78289
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	18	1982	7705
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	19	176069	85994
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	20	3523671	3403120
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	21	2644309	2633494
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	22	583068	760888
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vamale asimilate (ct. 635)	23	296294	8738
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donatii și activele cedate (ct. 658)	24	402210	308895
8. Ajustări privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	25	834133	1065965
a) Cheltuieli (ct. 6812)	26	431923	797070
b) Venituri (ct. 7812)	27	6633427	6687539
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>28</b>	<b>2422253</b>	<b>927191</b>
Profit (rd. 06 - 27)	29	0	0
Pierdere (rd. 27 - 06)			
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	X		
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	0	7342
10. Venituri din alte investiții și impozituri care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	33	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	34	1317812	1306034
11. Alte dobanzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	35	0	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	36	18759	20500
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	37	1336571	1338676
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	X		
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39 - 40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	6692
14. a) Dobanzi de platit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	9072	0
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	0	0
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	123584	131775
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)</b>	<b>44</b>	<b>132656</b>	<b>138467</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>	X		
Profit (rd. 37 - 44)	45	1203915	1195409
Pierdere (rd. 44 - 37)	46	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	X		
Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47	0	268218
Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48	1218338	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>	X		
Profit (rd. 49-50)	51	0	0
Pierdere (rd. 50 - 49)	52	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37 + 49)</b>	<b>53</b>	<b>5547745</b>	<b>7094224</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)</b>	<b>54</b>	<b>6766083</b>	<b>6826006</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A)</b>	X		
Profit (rd. 53 - 54)	55	0	268218
Pierdere (rd. 54 - 53)	56	1218338	0
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	11000	-2750
<b>20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>	X		
Profit (rd. 55 - 57)	58	0	270968
Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57 - 55)	59	1229338	0

ADMINISTRATOR,  
Numele, prenumele și semnatura Mihai Coca-Cozma  
Stampila entității

*Mihai Coca-Cozma*

Intocmit,  
Numele, prenumele și semnatura Mihaela Stroia  
Calitatea Director General Adjunct

*Mihaela Stroia*



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

Registratură Generală

INTRARE Nr. 2013  
IESIRE 13 Luna 04 Anul 2012  
Ziua

Județul 40  
Municipiul București

PERSONĂ JURIDICĂ: ALIJO 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 grup CAEN)  
Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistem public de asigurări sociale)  
COD GRUPĂ CAEN 8530  
COD FISCAL / COD UNIC DE ÎNREGISTRARE 22080817

## BILANT la data de 31 decembrie 2011

Denumire indicator	Nr rand	LEI	
		Sold la 01.01.2011	Sold la 31.12.2011
A	B	1	2
A.ACTIVE IMOBILIZATE	X		
I.IMOBILIZARI NECORPORALE	X		
1.Cheptuile de constituire(ct201-2801)	01	180,053	70,309
2.Cheptuile de dezvoltare(203-2803-2903)	02	-	-
3.Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similare daca acestea au fost achizitionate cu titlu oneros(205+208-2805-2808-2905-2908)	03	176,591	101,603
4.Fondul comercial(2071-2807-2907)	04	-	-
5.Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie(233+234-2933)	05	6,612	-
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE(rd 1 la rd 5)	06	363,256	171,912
II.IMOBILIZARI CORPORALE	X		
1.Terenuri si constructii(211+212-2811-2812-2911-2912)	07	-	-
2.Instalatii tehnice si masini(213-2813-2913)	08	326,131	224,200
3.Alte instalatii,utilaje si mobilier(214-2814-2914)	09	27,423	19,156
4.Avansuri si imobilizari corporale in curs(231+232-2931)	10	-	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE(rd 7 la 10)	11	353,554	243,356
III.IMOBILIZARI FINANCIARE	X		
1.Actiuni detinute la entitati afiliate(261-2961)	12	-	-
2.Imprumuturi acordate entitatilor afiliate(2671+2672-2965)	13	-	-
3.Interese de participare(263-2963)	14	-	-
4.Imprumuturi acordate entitatilor de care entitatea este legata in virtutea intereselor	15	-	-
5.Investitii detinute ca imobilizari(265-2964)	16	-	-
6.Alte imprumuturi(2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	11,839,111	13,698,612
TOTAL IMOBILIZARI FINANCIARE(rd 12 la 17)	18	11,839,111	13,698,612
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL(rd 06+11+18)	19	12,555,921	14,113,880
B.ACTIVE CIRCULANTE	X		
I.STOCURI	X		
1.Materiale consumabile(302+303-392)	20	8,893	5,718
2.Avansuri pentru cumparari de stocuri(4091)	21	6	32
TOTAL STOCURI(rd20 la 21)	22	8,899	5,750
II.CREANTE			
1.Creante comerciale(2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	23	151,924	225,983
2.Sume de incasat de la entitatile afiliate(4511+4518-4951)	24	-	-
3.Sume de incasat de la entitatile de care societatea este legata in virtutea intereselor	25	-	-
4.Alte	26	52,766	30,591
5.Creante privind capitalul subscris si nevarsat(456-4953)	27	-	-
TOTAL CREANTE(rd 23 la 27)	28	204,690	256,574
III.INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1.Actiuni detinute la entitati afiliate(501-591)	29	-	-
2.Alte investitii financiare pe termen scurt(505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	1,519,710	502,000
TOTAL INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT(rd29 la 30)	31	1,519,710	502,000
IV.CASA SI CONTURI LA	32	20,949	6,424
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL(rd 22+28+31+32)	33	1,754,248	770,748
C.CHELTUIELI IN AVANS(ct 471)	34	60,662	40,892
D.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	X		
1.Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni,prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni(1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	-	-
2.Sume datorate institutiilor de	36	3,533	2,276
3.Avansuri incasate de la clienti(ct 419)	37	-	-
4.Datorii comerciale-furnizori(401+404+408)	38	369,922	318,496
5.Efecte de comert de platit(403+405)	39	-	-
6.Sume datorate entitatilor afiliate(1661+1685+2691+4511+4518)	40	-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de	41	-	-
8.Alte datorii,inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale(1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	339,640	389,293
TOTAL DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	43	713,095	710,065
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE,RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd 33+34-43)	44	1,101,815	101,575
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE(rd 19+44-59.1)	45	13,657,736	14,215,455
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(1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	-	-
2.Sume datorate institutiilor de	47	-	-
3.Avansuri incasate de la clienti(ct 419)	48	-	-
4.Datorii comerciale-furnizori(401+404+408)	49	-	-
5.Efecte de comert de platit(403+405)	50	-	-
6.Sume datorate entitatilor afiliate(1661+1685+2691+4511+4518)	51	-	-
7.Sume datorate entitatilor de care societatea este legata in virtutea intereselor de	52	-	-
8.Alte datorii,inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurările sociale(1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53	111,276	89,132
TOTAL(rd 46 la 53)	54	111,276	89,132
H.PROVIZIOANE			
1.Provizioane pentru pensii si obligatii similare(1515)	55	-	-
2.Provizioane pentru impozite(1516)	56	-	-
3.Alte provizioane(1511+1512+1514+1518)	57	598,358	907,253



TOTAL PROVIZIOANE(rd 55+56+57)	58	598,358	907,253
I.VENITURI IN AVANS((rd 59.1+59.2)	59	-	-
1.Subventii pentru investitii(131+132+133+134+138)	59.1	-	-
2.Venituri inregistrate in avans(472)	59.2	-	-
J.CAPITAL SI REZERVE	X	-	-
I.CAPITAL din care	X	-	-
1.Capital subscris varsat(1012)	60	17,214,406	17,214,406
2.Capital subscris nevarsat(1011)	61	-	-
TOTAL CAPITAL(rd 60+61)	62	17,214,406	17,214,406
II.PRIME DE CAPITAL(104)	63	-	-
III.REZERVE DIN REEVALUARE(sold creditor ct.105)	64	-	-
IV.REZERVE	X	-	-
1.Rezerve legale(1061)	65	-	13,548
2.Rezerve statutare sau contractuale(1063)	66	-	-
3.Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare(1065)	67	-	-
4.Alte rezerve(1068)	68	-	-
5.Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private(1069)	69	-	-
TOTAL REZERVE(rd 65 la 69)	70	-	-
6. Actiuni proprii(109)	71	-	-
7. Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii(141)	72	-	-
8. Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii(149)	73	-	-
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA(117)	X	-	-
sold C	74	-	-
Sold D	75	3,036,966	4,266,304
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR(121)	X	-	-
sold C	76	-	270,968
Sold D	77	1,229,338	-
Repartizarea profitului(129)	78	-	13,548
VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII(rd 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79	12,948,102	13,219,070

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele :Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

*Mihai Coca-Cozma*

INTOCMIT,  
Numele si prenumele :Mihaela Strola

Calitatea Director General Adjunct

Semnatura \_\_\_\_\_

*Mihaela Strola*



## ANEXA NR A2

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 asig sociale)  
COD GRUPĂ CAEN 6530  
COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
la data de 31 decembrie 2011

LEI

DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B	1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	X		
	01	4,192,763	5,743,550
a) Venituri din activitatea de exploatare(704+705+706+708)	02	4,192,763	5,743,550
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(741)	03	-	-
2. Venituri din productia de imobilizari(721+722)	04	-	-
3. Alte venituri din exploatare(758)	05	18,411	16,798
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL(rd 01+04+05)</b>	<b>06</b>	<b>4,211,174</b>	<b>5,760,348</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>	X		
4. Cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli externe(rd 08 la 10)	07	131,652	90,722
a) Cheltuieli cu materialele consumabile(602)	08	98,087	64,642
b) Alte cheltuieli cu materialele(603+604)	09	12,378	9,603
c) Alte cheltuieli externe (cu enegia si apa)(605-741)	10	21,187	16,477
5. Cheltuieli cu personalul(rd 12+13)	11	2,446,465	2,668,160
a) Salarii(641)	12	1,911,024	2,103,319
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociale(645)	13	535,441	564,841
6. Ajustari	X		
a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale(rd 15-16)	14	303,516	294,931
a.1) Cheltuieli(6811+6813)	15	303,516	294,931
a.2) Venituri(7813)	16	-	-
b) Ajustari de valoare privind activele circulante(rd 18-19)	17	(174,087)	(78,289)
b.1) Cheltuieli(654+6814)	18	1,982	7,705
b.2) venituri(754+7814)	19	176,069	85,994
7. Alte cheltuieli de exploatare(rd 21 la 23)	20	3,523,671	3,403,120
a) Cheltuieli privind prestatiile externe(611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	2,644,309	2,633,494
b) Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate(635)	22	583,068	760,888
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si active cedate(658)	23	296,294	8,738
8. Ajustari privind provizioanele(rd 25-rd26)	24	402,210	308,895
a) Cheltuieli(6812)	25	834,133	1,065,965
b) Venituri(7812)	26	431,923	757,070
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL(rd 07+11+14+17+20+24)</b>	<b>27</b>	<b>6,633,427</b>	<b>6,687,539</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	X		
-Profit(rd06-27)	28	-	-

-Pierdere(rd 27-06)	29	2,422,253	927,191
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	X		
9.Venituri din interese de participare(7611+7613)	30	-	-
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	31	-	-
10.Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate(763)	32	-	7,342
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	-	-
11.Alte dobanzi de incasat si venituri similare(766)	34	1,317,812	1,306,034
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	35	-	-
12.Alte venituri financiare(762+764+765+767+768)	36	18,759	20,500
<b>VENITURI FINANCIARE-TOTAL(rd 30+32+34+36)</b>	<b>37</b>	<b>1,336,571</b>	<b>1,333,876</b>
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	X		
13.Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante(rd 39-40)	38	-	-
Cheltuieli(686)	39	-	-
Venituri(786)	40	-	-
14.a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare(666)	41	9,072	6,692
-din care,cheltuieli in relatia cu partile afiliate	42	-	-
15.Alte cheltuieli financiare(663+664+665+667+668)	43	123,584	131,775
<b>CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL(rd 38+41+43)</b>	<b>44</b>	<b>132,656</b>	<b>138,467</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA</b>	X		
-Profit(rd 37-44)	45	1,203,915	1,195,409
-Pierdere(rd 44-37)	46	-	-
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	X		
-Profit(rd 06+37-27-44)	47	-	268,218
-Pierdere(rd 27+44-06-37)	48	1,218,338	-
<b>16.VENITURI EXTRAORDINARE(ct 771)</b>	<b>49</b>		
<b>17.CHELTUIELI EXTRAORDINARE(671)</b>	<b>50</b>		
<b>18.PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARE</b>	X		
-Profit(rd 49-50)	51	-	-
-Pierdere(rd 50-49)	52	-	-
<b>VENITURI TOTALE(rd 06+37+49)</b>	<b>53</b>	<b>5,547,745</b>	<b>7,094,224</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE(rd 27+44+50)</b>	<b>54</b>	<b>6,766,083</b>	<b>6,826,006</b>
<b>PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>	X		
-Profit(rd 53-54)	55	-	268,218
-Pierdere(rd 54-53)	56	1,218,338	-
19.IMPOZITUL PE PROFIT(ct 691)	57	11,000	(2,750)
<b>20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	X		
-Profit(rd.55-57)	58	-	270,968
-Pierdere(rd.56+57) sau (rd 57-55)	59	1,229,338	-

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele si prenumele : Mihaela Stroia

Calitatea : Director General Adjunct

Semnatura



Județul 40  
Municipiul București  
PERSONA JURIDICĂ ALCO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
ADRESĂ BUCUREȘTI, B1, 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  
Societate comercială pe acțiuni  
ACTIVITĂȚE PREFERENȚIALE (denumirea grupului CAEN)  
Activități de finanțare de personal (cu excepția celor din sectorul public de asigurări sociale)  
COD GRUPA CAEN 8530  
COD FISCAL / COD UNIC DE ÎNREGISTRARE 22000617  
Anexa nr. A3

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31 decembrie 2011								
Nr crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar		Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total	prin transfer	Total	din care	Total	din care	
1	Capital subscris	17.214,406	-	-	-	-	-	17.214,406
2	Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
3	Rezerve din reevaluare	-	-	13.548	-	-	-	13.548
4	Rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
5	Rezerve constituie sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
7	Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activității administrativelor fondurilor de pensii private	-	-	-	-	-	-	-
9	Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul raportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	3.036.966	-	1.229.338	-	-	-	4.266.304
13	Rezultatul raportat reprezentând pierderea neacoperită	-	-	-	-	-	-	-
14	Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.229.338	-	-	-	1.229.338	-	-
15	Rezultatul exercitiului financiar	-	-	270.968	-	13.548	-	270.968
16	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	(13.548)
17	Total capitaluri proprii	12.948.102	-	944.622	-	(1.215.790)	-	13.219.070

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2010

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31 decembrie 2010								
Nr crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar		Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total	prin transfer	Total	din care	Total	din care	
1	Capital subscris	55.969.920	-	-	-	-	-	55.969.920
2	Prime de capital	-	-	-	-	-	-	-
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
4	Rezerve legale	-	-	-	-	-	-	-
5	Rezerve constituie sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerva din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
7	Alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activității administrativelor fondurilor de pensii private	-	-	-	-	-	-	-
9	Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul raportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	38.755.514	-	3.036.966	-	-	-	41.792.480
13	Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	-
14	Rezultatul exercitiului financiar	-	-	1.229.338	-	3.036.966	-	4.266.304
15	Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-
16	Total capitaluri proprii	14.177.440	-	4.266.304	-	3.036.966	-	17.948.102

ADMINISTRATOR  
Numele și prenumele Mihai Cosma Cosma  
Semnatura

INTOCMIT  
Numele și prenumele Mihaela Stiva  
Cătălina Director General Adjunct  
Semnatura



Stampilele unității

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. 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
		1	2	3	4
	0				
1	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - bonusuri angajați	267.105	895.736	710.113	452.728
2	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - concedii neefectuate	24.639	22.262	46.901	-
3	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - fond de garanțare	306.614	147.911	-	454.525
4	Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - provizion tehnic	-	56	56	-
	<b>TOTAL</b>	<b>598.358</b>	<b>1.065.965</b>	<b>757.070</b>	<b>907.253</b>

452.728 LEI

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferent anului 2011. Suma în sold la 31.12.2011 fiind de

Societatea are constituit un provizion pentru contribuțiile la Fondul de garanțare a pensiilor private s-a înființat în vederea protejării intereselor participanților și al beneficiarilor așa cum este menționat în legea 411/2004, art.139. Nivelul provizionului la sfârșitul anului 2011 a fost estimat la 0.1% din activele fondului aflate în administrare la 31 decembrie 2011 și conține contribuția inițială în suma de 40.000 EUR echivalent lei.

Valoarea provizionului tehnic la 31 decembrie 2011 este zero, fiind calculată în conformitate cu Norma nr.1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

ADMINISTRATOR,  
 Numele și prenumele Mihai Coca-Cozma

INTOCMIT,  
 Numele și prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director General Adjunct



Semnatura \_\_\_\_\_  
 Stampila unitatii

Semnatura *[Signature]*

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	- lei -
Profitul net de repartizat	270,968	
-rezerva legala	13,548	
-acoperirea pierderii contabile	257,420	
-dividende	0	
-alte rezerve	0	
-alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private	0	
Profit nerepartizat	0	

In anul 2011 Societatea a inregistrat un profit contabil in suma de

270,968

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma



Semnatura

Stampila unitatii

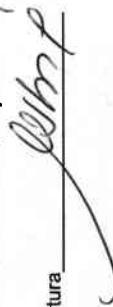


INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia

Calitatea Director General Adjunct

Semnatura



Județul 40  
 Municipiul București  
 POȘTALĂ 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  
 J40/3196/2007

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 asig sociale)  
 COD GRUPĂ CAEN 6530  
 COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817  
**Anexa nr. A7**

**NOTA 3  
 ANALIZA REZULTATULUI DE EXPLOATARE**

LEI

DENUMIRE INDICATOR	EXERCITIUL FINANCIAR	
	PRECEDENT	CURENT
0	1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
1. Cifra de afaceri neta	4,192,763	5,743,550
a) Venituri din activitatea curenta	4,192,763	5,743,550
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii	-	-
3. Alte venituri din exploatare	18,411	16,798
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>4,211,174</b>	<b>5,760,348</b>
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	131,652	90,722
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	98,087	64,642
b) Alte cheltuieli cu materialele	12,378	9,603
c) Cheltuieli externe (cu energia si apa)	21,187	16,477
5. Cheltuieli cu personalul	2,446,465	2,668,160
a) Salarii	1,911,024	2,103,319
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	535,441	564,841
6. Ajustari	129,429	216,642
a) Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale	303,516	294,931
a.1) Cheltuieli	303,516	294,931
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	(174,087)	(78,289)
b.1) Cheltuieli	1,982	7,705
b.2) Venituri	176,069	85,994
7. Alte cheltuieli de exploatare	3,523,671	3,403,120
a) Cheltuieli privind prestatiile externe	2,644,309	2,633,494
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	583,068	760,888
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	296,294	8,738
8. Ajustari privind provizioanele	402,210	308,895
a) Cheltuieli	834,133	1,065,965
b) Venituri	431,923	757,070
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL</b>	<b>6,633,427</b>	<b>6,687,539</b>

ADMINISTRATOR,  
 Nume si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura  
 Stamping

*Mihai Coca-Cozma*



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director General Adjunct

Semnatura

*Mihaela Stroia*

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 sistem public de asigurări sociale)  
 COD GRUPĂ CAEN 6530  
 COD FISCAL / COD UNIC DE INREGISTRARE 22080817

Anexa nr. A8

NOTA 4  
 SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR

Creante	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	LEI	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale	225,983	225,983	
Alte creante	30,591	30,591	
<b>Total, din care</b>	<b>256,574</b>	<b>256,574</b>	

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 2011, in suma de 221.432 lei precum si avansuri platite furnizorilor de servicii in suma de 20.411 lei, din care avansurile din comisioane acordate agentilor de marketing persoane juridice aferente actelor de aderare fara contributiile nerecuperate la 31 decembrie 2011, sunt in suma de 14.915 lei. Societatea a constituit provizion in suma de 14.915 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 contributiile nerecuperate la 31 decembrie 2011, in suma de 342.894 lei, precum si suma de 13.826 lei de recuperat din contributiile viitoare la FNUASS. Societatea are constituit provizion in suma de 342.894 lei pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie acordate agentilor de marketing persoane fizice.

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	LEI		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Datorii comerciale-furnizori interni	27,329	27,329		
Datorii comerciale-furnizori externi	114,304	114,304		
Datorii comerciale - furnizori facturi de intocmit	176,863	176,863		
Alte imprumuturi-leasing si card de credit	114,459	25,327	89,132	
Datorii fata de personal	71,215	71,215		
Datorii catre buget	128,151	128,151		
Datorii catre agentii de marketing persoane fizice	144,205	144,205		
Alte datorii	22,671	22,671		
<b>Total, din care</b>	<b>799,197</b>	<b>710,065</b>	<b>89,132</b>	

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura  
 Amplicata unitatii

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea Director General Adjunct

Semnatura





Județul 40  
Municipiul București  
PERSONĂ JURIDICĂ: ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA  
ADRESĂ: BUCUREȘTI, Bd. Lascar, Catalgii, nr. 47-53, Sector 1  
TELEFON 208.44.44 FAX: 208.44.45  
NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI  
J4013196/2007

FORMĂ DE PROPRIETATE 34  
Societăți comerciale pe acțiuni  
ACTIVITĂȚE 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 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	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
	Soldul la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar	Soldul la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Soldul la sfarsitul exercitiului financiar
<b>Imobilizari necorporale</b>								
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	548.723	-	-	548.723	366.670	109.744	-	478.414
Alte imobilizari	374.374	-	25.119	349.255	197.783	74.988	25.119	247.652
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	6.612	-	6.612	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>929.709</b>	<b>-</b>	<b>31.731</b>	<b>897.978</b>	<b>566.453</b>	<b>184.732</b>	<b>25.119</b>	<b>726.066</b>
<b>Imobilizari corporale</b>								
Terenuri	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalații tehnice și masini	587.264	-	2.498	584.766	261.133	101.931	2.498	360.566
Alte instalații, utilaje și mobilier	49.764	-	-	49.764	22.341	8.267	-	30.608
Avansuri și imobilizari corporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>637.028</b>	<b>-</b>	<b>2.498</b>	<b>634.530</b>	<b>283.474</b>	<b>110.198</b>	<b>2.498</b>	<b>391.174</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>11.839.111</b>	<b>2.024.245</b>	<b>164.744</b>	<b>13.698.612</b>	<b>849.927</b>	<b>294.930</b>	<b>27.617</b>	<b>1.117.240</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL</b>	<b>13.405.848</b>	<b>2.024.245</b>	<b>198.973</b>	<b>15.231.120</b>	<b>849.927</b>	<b>294.930</b>	<b>27.617</b>	<b>1.117.240</b>

Cheltuielile de constituire includ costurile ocazionale de înființarea societății ca administrator de fond de pensii administrat privat 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:

Taxa autorizare constituire societate	80,000 lei
Taxa autorizare societate în 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
<b>Total</b>	<b>548,723 lei</b>

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

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura  
Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele și prenumele Mihaela Stroia  
Calitatea Director General Adjunct

Semnatura



## RAPORTUL ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE LA 31 decembrie 2011

S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului 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, 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 Comerțului 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, 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-Creța**, cetățean român, Administrator non-executiv;

#### **a.3. Structura acționariatului**

La 31 decembrie 2011, 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 Odpowicdzalnoscia**, 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 2011, calculat ca medie aritmetica a persoanelor din departament in 12 luni, incluzand si concediile de ingrijire copil, este:

- ❖ Director General
  - Director General – 1 persoană
  - Asistenta Director General – 0 persoane
- ❖ Direcția financiar:
  - Contabilitate – 8.08 persoane;

- Suport vanzari – 2.83 persoane;
- Trezorerie – 2 persoane;
- Finance – 1 persoană
- ❖ Serviciul Operatiuni
  - Relatii Clienti – 4.41 persoane;
  - Administrare Pensii – 3 persoane;
- ❖ Serviciul informatică - 2 persoane
  - Compartimentul administrativ – 1.58 persoane
- ❖ Compartimentul resurse umane – 3 persoane
- ❖ Compartimentul juridic – 1 persoană
- ❖ Direcția investiții - 2 persoane
- ❖ Compartimentul actuariat - 1 persoană
- ❖ Direcția Audit Intern – 1 persoană
- ❖ Internal Control – 1 persoană
- ❖ Departamentul de Risc – 1 persoană

Activitatea acestor direcții și compartimente este condusă de administratorul executiv, dl. Mihai Coca Cozma. Organigrama companiei la 31 decembrie 2011 este atasata prezentului raport. (Anexa 1)

**a.5. Analiza principalilor indicatori financiari ai activitatii administratorului, la 31.12.2011**

**STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI**

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<b>ACTIV:</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
1. Imobilizari necorporale	363.256	171.912
2. Imobilizari corporale	353.554	243.356
3. Imobilizari financiare	11.839.111	13.698.612
4. Stocuri	8.899	5.750
5. Creante	204.690	256.574
6. Alte investitii financiare pe termen scurt	1.519.710	502.000
7. Casa si conturi la banci	20.949	6.424
8. Cheltuieli in avans	60.662	40.892
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b><u>14.370.831</u></b>	<b><u>14.925.520</u></b>
<b>PASIV:</b>		
1. Capital social	17.214.406	17.214.406
2. Rezultatul exercitiului	(1.229.338)	270.968
3. Pierderea reportata	(3.036.966)	( 4.266.304)

4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	598.358	907.253
5. Datorii comerciale – furnizori	369.922	318.496
6. Sume datorate institutiilor de credit	3.533	2.276
7. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	450.916	478.425
<b>TOTAL PASIV</b>	<b><u>14.370.831</u></b>	<b><u>14.925.520</u></b>

### REZULTATUL FINANCIAR

Veniturile si cheltuielile inregistrate de administrator pe parcursul anului 2011 sunt detaliate in continuare:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
<b>Contul de profit si pierderi</b>		
Cifra de afaceri (venituri din activitatea de exploatare)	4.192.763	5.743.550
Alte venituri din exploatare	18.411	16.798
Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	(131.652)	(90.722)
Cheltuieli cu personalul	(2.446.465)	(2.668.160)
Cheltuieli privind prestatiile externe	(2.644.309)	(2.633.494)
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	(583.068)	(760.888)
Cheltuieli privind provizioanele si ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale, precum si activele circulante	(1.139.631)	(1.368.601)
Venituri din provizioane	607.992	843.064
Alte cheltuieli de exploatare	(296.294)	(8.738)
<b>PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b><u>(2.422.253)</u></b>	<b><u>(927.191)</u></b>
Venituri financiare	1.336.571	1.333.876
Cheltuieli financiare	(132.656)	(138.467)
<b>PROFITUL FINANCIAR</b>	<b><u>1.203.915</u></b>	<b><u>1.195.409</u></b>
<b>PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b><u>(1.218.338)</u></b>	<b><u>268.218</u></b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(11.000)</u>	<u>2.750</u>
<b>PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b><u>(1.229.338)</u></b>	<b><u>270.968</u></b>

Analiza veniturilor administratorului pe categorii de venituri este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2011) in Anexa nr. 11a.

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 2011) in Anexa nr. 11b. 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 2011 sunt prezentate in anexa nr. 12.

**b. Informatii 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 incheiat contract de audit cu PriceWaterhouseCoopers Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, inregistrata 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**

La 31.12.2011 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico are un număr de 358.284 de participanți (la 31.12.2010 - 326.879 participanți).

Numărul de participanți este calculat în conformitate Norma 22/2009 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat.

Evoluția numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este prezentat în Anexa nr. 9 "Informatii privind participatii in perioada ianuarie-decembrie 2011" întocmită în conformitate cu Norma 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entități autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP.

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

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

<b>Active</b>	<b>Valoarea actualizata la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Valoarea actualizata la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
<b>Active cu risc scazut</b>		
Obligatiuni de stat	197.361.236	297.148.963
Instrumente de piata monetara (certificate de trezorerie)	3.334.478	-
Obligatiuni corporative cu risc scazut	-	-
<b>Active cu risc ridicat</b>		
Creante	11.314	67.252.992
Conturi curente	2.870	159
Depozite bancare	11.992.116	49.518.505
Obligatiuni corporative cu risc ridicat	54.384.023	57.333.192
Obligatiuni municipale	4.063.041	4.062.869
Actiuni	29.560.057	44.889.210
OPVCM	5.904.536	2.021.366
<b>Total active</b>	<b>306.613.671</b>	<b>522.227.109</b>

Datoriile fondului de pensii la 31 decembrie 2011 sunt prezentate în Anexa nr.10a. Analiza veniturilor fondului de pensii pe categorii de venituri este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie - decembrie 2011) în Anexa nr. 10b. Analiza cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de cheltuieli este detaliată pentru fiecare lună a perioadei de raportare (ianuarie-decembrie 2011) în Anexa nr. 10c.

**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 conformitate cu prevederile legale în vigoare în cadrul perioadei de timp analizate, odată cu modificarea prospectului schemei de pensii private a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico, din noiembrie 2011, s-a modificat și politica de investiții a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico. Principalele modificări aduse politicii de investiții includ completarea riscurilor cu cel de curs de schimb valutar, riscul investițional evaluat prin abaterea medie patratică și coeficientul de variație, descrierea Direcției de Investiții și a Comitetului de Investiții, prevederea privind separarea activelor și pasivelor administratorului de cele ale fondului de pensii, etc.

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 2011 prin intermediul a 8.793 de agenți de marketing autorizați, dintre care autorizați în 2011, 940 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, administratorul a participat la campania de informare sprijinită de CSSPP prin includerea în conținutul Scrisorii anuale pentru anul 2011 a unei informări cu privire la principalele motive și avantaje ale reformei sistemului de pensii din România.

#### **g. Strategiile privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Strategia de marketing a Societății constă în:

- Oferirea unui nivel competitiv al compensației acordată agenților de marketing, pentru semnarea unui act individual de aderare validat de către CNPP;
- Oferirea unor servicii de calitate participanților 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 neîndeplinirii 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 piata* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar;
- *Riscul de lichiditate* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de administrator.
- *Riscul de rata a dobanzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.
- *Riscul reputational* – riscul inregistrarii de pierderi suplimentare, ca urmare a publicitatii negative care conduce la lipsa increderii paricipantilor in 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 hedging-uri in vederea prevenirii reducerii valorii acestor pozitii ca urmare a fluctuatiilor cursurilor valutare.

#### **h. Managementul riscului operational**

Riscul operatiional 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 operatiional sunt detaliate în procedurile specifice intocmite în fiecare departament operatiional 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 în domeniu din cadrul societății mama – Alico. Instrumentul de monitorizare a riscului folosit la nivel de fiecare departament îl reprezintă un centralizator completat de fiecare șef de departament ce cuprinde aria de control, controlul principalelor riscuri identificate, scopul controlului, descrierea controlului, descrierea documentelor justificative și frecvența controlului. Ultima actualizare a acestor controale s-a efectuat la sfârșitul anului 2011.

#### **j. Conformitatea cu legislația 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. În acest scop sunt întocmite 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, ultima revizuire fiind finalizată la sfârșitul anului 2011.

**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:

<b>Tip cheltuiala</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Cheltuieli onorarii depozitar	153.382	219.828
Cheltuieli cu comisioanele bancare aferente conturilor deschise in numele fondului	4.512	3.408
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere pentru tranzactiile derulate de catre fond	76.108	70.944

Cheltuielile de administrare suportate de catre fond includ:

<b>Tip cheltuiala</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
Cheltuieli onorarii de audit	16.864	16.864
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net	1.436.540	2.257.557

Comisionul de administrare din contribuțiile brute nu este recunoscut drept cheltuială a fondului. Suma reprezentând acest comision a fost de 3.484.900 lei pentru anul 2011 (2.755.667 lei pentru 2010).

**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 2011 din fondul de pensii s-au efectuat plăți reprezentând onorarii de audit, comisionul de administrare din activul net, transferuri către alte fonduri, plăți către beneficiari și pensii. Detalii referitoare la plățile efectuate sunt prezentate în continuare:

Tip plată	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Disponibilități virate pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Onorarii audit	16.864	16.864
Comision de administrare din activul net	1.369.353	2.185.088
Participanți transferați din fond în perioada 01.01-31.12-2011	221.121	271.383
Participanți declarați invalizi și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12-2011	494	-
Participanți declarați decedați și ieșiți din fond în perioada 01.01-31.12-2011	10.940	49.171
Participanți care au depus cerere de deschidere a dreptului de pensie și au ieșit din fond în perioada 01.01-31.12-2011	1.446	6869

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

În anul 2011 s-au primit următoarele tipuri de sesizări:

Descriere sesizare	Număr sesizări
Clarificare contributii.	5
Clarificare semnare act de aderare - nu a semnat actul de aderare.	5
Clarificare inscriere la fond	1
Nelămurire referitoare la opțiunea privind prelucrarea și transmiterea datelor cu caracter personal.	2
Participant nemulțumit de timpul de obtinere a datelor necesare pentru aplicatia online	1
Participant nemulțumit ca nu a primit informările anuale, motivul fiind schimbarea adresei de corespondenta.	1
Participantul nu avea cunostinta de schimbarea de nume a societatii.	1
Persoana repartizata aleatoriu.	42
Situatie adresa CSSPP nr. 341/2011	2
Solicita retragerea contributiilor acumulate la fond.	3
Solicita retragerea contributiilor acumulate, inclusiv retragerea de la fond.	2
Solicita retragerea de la fond.	1
Solicitare transmisa de sot pentru schimbarea adresei de corespondenta a sotiei.	1
Solicita transferul de la fond.	1
Solicitare agent marketing cu privire la plata actelor de aderare incheiate.	1
Verificare virare contributii.	1
<b>Total</b>	<b>70</b>

Din sesizările mai sus menționate 68 au fost soluționate, iar 2 sunt in curs de solutionare.

Status solutionare	Număr sesizări
Clasat (rezolvat)	68
Raspuns transmis petentului (în curs de soluționare)	2
<b>Total</b>	<b>70</b>

Mod soluționare	Număr sesizări
Răspuns transmis în scris - cererea de transfer nu a fost trasmisa catre CNPP deoarece este participant la fond.	1
Raspuns transmis prin e-mail/poștă; retragere sesizare	2
Raspuns transmis in scris – nu este participant la fond.	2
Răspuns transmis prin e-mail - comunicare conditii legale prin care poate beneficia de suma acumulata la fondul de pensii .	5
Raspuns transmis prin e-mail – comunicare perioada in care au fost virate contributiile.	1
Raspuns transmis prin e-mail /poștă – comunicare informatii referitoare la contributiile virate	5

Raspuns transmis prin e-mail agentului	1
Raspuns transmis către petent privind modul de solutionare a sesizării (sesizări în curs de soluționare).	2
Raspuns transmis prin e-mail – transmitere informatii referitoare prelucrare si transmitere date cu caracter personal (după caz, au fost transmise și alte informații solicitate; ex: date acces Alico Participant)	2
Răspuns transmis în scris /prin e-mail – clarificare prevederi legale privind repartizarea aleatorie (după caz, au fost transmise și alte informații solicitate; ex: date acces Alico Participant)	42
Răspuns transmis prin e-mail - transmitere date accesare Alico Participant	1
Răspuns transmis in scris: clarificare înscriere la fond, situatie rezolvata la inceputul anului 2010.	1
Răspuns transmis in scris (situatie adresa CSSPP nr. 341/2011): invalidat CNPP	1
Răspuns transmis in scris (situatie adresa CSSPP nr. 341/2011): persoană neeligibila la data semnarii actului de aderare	1
Răspuns transmis prin e-mail cu privire la actualizarea datelor.	2
Răspuns transmis prin e-mail: referitor la modificarea denumirii societății și actualizarea datelor	1
<b>Total</b>	<b>70</b>

### **Timpul de raspuns/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. 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 în termen de 30 de zile de la data primirii.

### **n. Analiza desfășurării activității de audit intern și măsurile întreprinse**

În cursul anului 2011 s-au efectuat următoarele misiuni de audit intern, realizate de către direcția de audit intern:

- Auditul proceselor privind contabilitatea, bugetarea și reportarea către societatea mama / grup;
- Auditul asupra corecțiilor efectuate ca urmare a evaluării eronate a obligațiilor RBS;
- Auditul asupra activității de raportare către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP);
- Auditul asupra activității de investiții.

Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2011.

Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

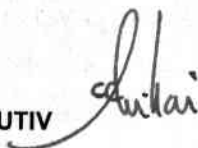
- Evaluarea eficientei si adecvării sistemului de control intern;
- Evaluarea aplicării si a eficacității procedurilor de management al riscurilor;
- Verificarea conformității cu legile, reglementările si procedurile interne;
- Verificarea funcționării si a eficientei fluxurilor informaționale;
- Analiza relevanței si a integrității datelor furnizate de sistemele informatice;
- Verificarea integrității si credibilității rapoartelor.

Misiunea de audit asupra corecțiilor efectuate ca urmare a evaluării eronate a obligațiunii RBS a avut la baza cererea primită din partea unor membri ai Consiliului de Administratie al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA, ca urmare a identificării unei erori in evaluarea obligațiunii emise de Royal Bank of Scotland (RBS), si a avut ca scop verificarea calculului si înregistrării corecțiilor efectuate de Societate.

Ca o concluzie generala, pe baza testelor efectuate si tinand cont de limitările specific oricarui sistem de control intern, auditul intern a considerat ca sistemul de control intern este proiectat adecvat si eficient si sistemul de managementul riscurilor este aplicat corespunzator si eficace.

Nu au fost identificate deficiente semnificative. Toate deficiențele identificate au fost deja remediate sau sunt in curs de remediere conform planului agreat cu conducerea societății.

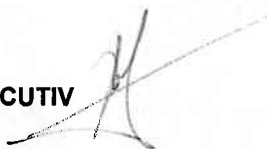
**MIHAI COCA-COZMA,**  
**ADMINISTRATOR EXECUTIV**



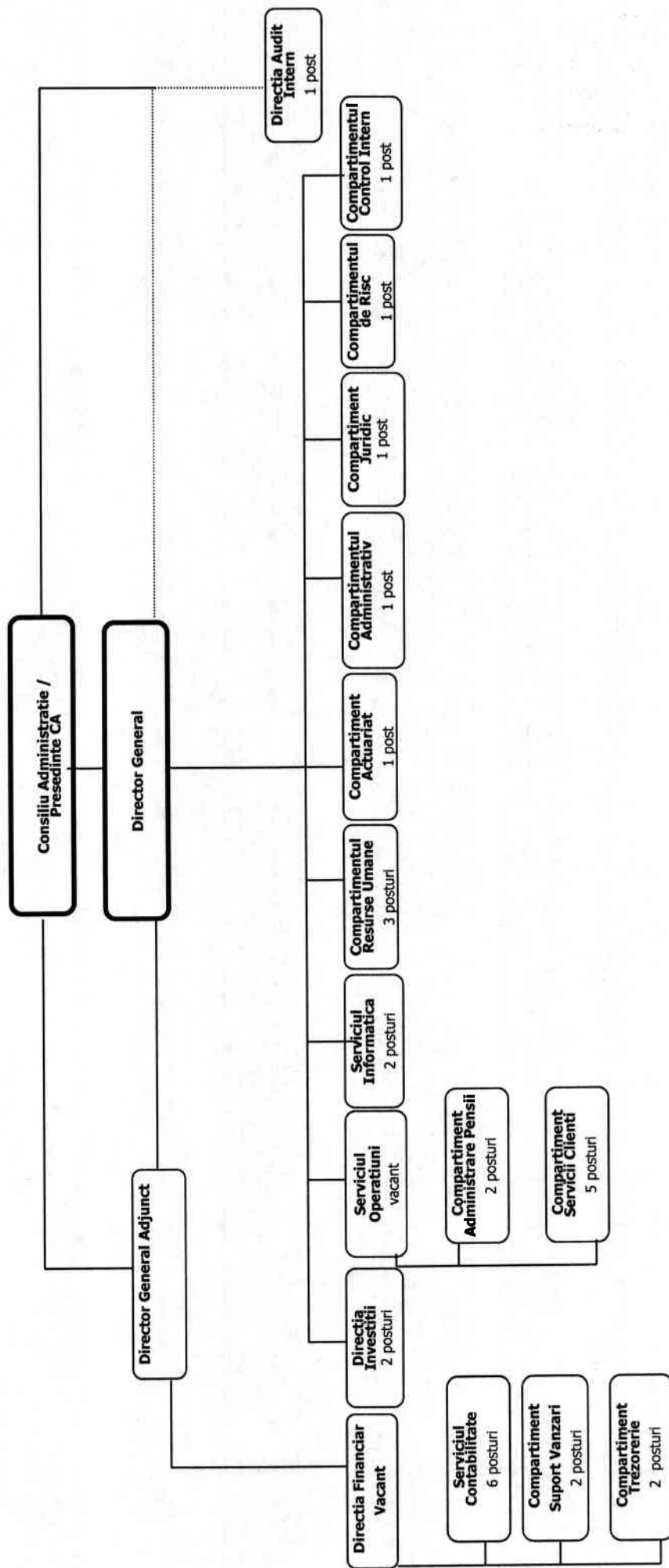
**CIPRIAN LADUNCA**  
**ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV**



**OVIDIU DIMBEAN CRETA**  
**ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV**







Intocmit de : Carzol Oana-Maria Aprobat de : Coca-Cozma Mihai  
Specialist RU Director General / Presedinte CA

Aprobat de: Ladunca Ciprian Membru CA

Aprobat de: Dimbean-Creta Ovidiu Membru CA

Denumire administrator Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 Cod administrator inreg in reg. CSSF 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 CSSF FP2-96

Anexa nr.9

Informatii privind participantii in perioada ianuarie-decembrie 2011

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	ianuarie	42	-	12	-	328,912	14.559251	21,897,118.760407
2	Februarie	79	1	7	-	332,120	14.676943	22,592,427.517259
3	Martie	160	2	9	-	334,933	14.846793	23,325,986.628639
4	Aprilie	57	2	12	-	337,085	14.910204	24,046,630.912988
5	Mai	86	1	16	-	338,421	14.756347	24,818,632.152078
6	Iunie	141	1	20	-	340,083	14.831428	25,595,370.554574
7	Iulie	44	2	17	-	341,688	14.900345	26,377,378.625106
8	August	87	2	17	-	345,318	14.707698	27,239,570.041947
9	Septembrie	94	3	30	-	347,681	14.603340	28,057,194.144099
10	Octombrie	265	1	22	1	351,752	14.696130	28,876,059.409078
11	Noiembrie	235	1	23	-	354,829	14.751332	29,687,441.434302
12	Decembrie	217	-	24	-	358,284	14.902162	30,488,736.646226

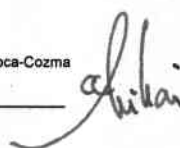
\* Unde: S0 = numar participantii care au aderat in luna respectiva  
 S1 = numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva  
 S2 = numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva  
 S3 = numar de participantii la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, intrare in drepturile de plata a pensiei) eliminati si din Registrul Participantilor de catre CNPP  
 S4 = numar de participantii existenti la sfarsitul lunii

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor in 2011
		S3
1	ianuarie	0
2	Februarie	2
3	Martie	1
4	Aprilie	0
5	Mai	4
6	Iunie	6
7	Iulie	4
8	August	4
9	Septembrie	1
10	Octombrie	3
11	Noiembrie	4
12	Decembrie	1

S3 = numar de decedati si invalizi considerati participantii deoarece CNPP-ul inca ii are evidentiati in Registrul Participantilor

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

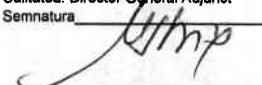
Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii



INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Stroia  
 Calitatea: Director General Adjunct  
 Semnatura \_\_\_\_\_



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

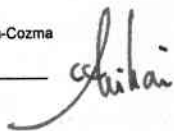
## Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2011

LEI

Codul Instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2011	Din care: pe termen scurt	Pe termen lung
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5
5.1.	<b>Comision de administrare</b>		221,432	221,432	-
5.1.1	-din activ net	4624.02	221,432	221,432	-
5.1.2.	-din contributiile brute	4624.01	0	0	-
5.2.	<b>Taxe de audit</b>	4623.01	16,864	16,864	-
5.3.	<b>Alte datorii</b>		67,640,878	67,640,878.00	-
5.3.1.	-societati de intermediere financiara	269.01	67,253,150	67,253,150	-
5.3.2	-contracte forward	4828.02.CITI	387,580	387,580	-
5.3.3.	-decontari cu participantii	4521.01	148	148.00	-
	<b>TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)</b>		<b>67,879,174</b>	<b>67,879,174</b>	-

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_



Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia

Calitatea: Director General Adjunct

Semnatura \_\_\_\_\_



Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-Z2093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-98

Denumire administrator  
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP  
 Denumire depozitar  
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP  
 Denumire fond de pensii  
 Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2011

Descriere a elementului de venit al fondului	LEI													
	Contul contabilit	Luna ianuarie 2011	Luna februarie 2011	Luna martie 2011	Luna aprilie 2011	Luna mai 2011	Luna iunie 2011	Luna iulie 2011	Luna august 2011	Luna septembrie 2011	Luna octombrie 2011	Luna noiembrie 2011	Luna decembrie 2011	Total ianuarie-decembrie 2011
	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.8
Venituri din investitii financiare termen scurt, dividende	762.01	0	0	0	0	3.465	662.777	545.390	56.111	492.539	1.738	0	0	1.762.021
Venituri creante immobilizari, titluri de stat	763.1	26.316	48.921	60.015	59.851	65.801	66.969	80.269	102.932	101.739	119.421	115.589	115,133	962.536
Venituri creante immobilizari, titluri de stat EUR	763.3	688	619	673	641	1.115	2.433	2.627	2.627	2.567	2.680	2.611	2.682	21.972
Venituri din immobilizari financiare cedate	764.1.01	0	19.957	168.328	0	0	0	150.311	0	0	0	0	0	2.082.103
Venituri prime obligatiuni corporative	7642.03	0	123	19.834	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.957
Venituri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni RON si valuta	7642.1	0	0	44.527	0	0	0	0	0	0	62.767	77.588	14.938	199.819
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	765.1	596.890	488.286	986.010	750.649	1.010.189	1.980.676	2.192.060	1.177.697	1.479.998	1.687.785	2.057.120	10.004.997	24.392.347
Venituri din diferente de curs valutar	766.1	20.552	7.476	12.149	10.393	17.987	37.300	33.121	57.180	89.947	72.521	128.501	177.600	683.738
Venituri dobanzi colectate depozitii termen scurt RON	766.11	30.066	27.156	30.066	29.096	30.066	29.096	30.066	30.066	29.096	30.055	29.016	29.984	353.828
Venituri dobanzi colectate obligatiuni municipale	766.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.724	32.122	5.387	65.234
Venituri dobanzi estimate depozite termen scurt RON	766.3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri dobanzi estimate certificate trezorerie	766.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri dobanzi estimate certificate trezorerie	766.5	1.342.266	1.196.730	1.409.726	1.389.278	1.485.991	1.454.367	1.550.717	1.604.311	1.563.321	1.687.717	1.633.275	1.664.409	17.982.109
Venituri dobanzi colectate titluri de stat	766.51	11.406	10.263	17.065	40.185	47.737	72.088	85.934	86.217	83.948	87.673	85.414	87.692	715.622
Venituri dobanzi estimate titluri de stat	766.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri dobanzi cont curent	766.7	1.115	0	694	1.504	3.580	892	1.392	0	0	957	0	0	0
Venituri dobanzi colectate obligatiuni corporative	766.8	379.014	357.731	401.836	385.726	342.954	380.820	394.612	393.543	380.813	394.522	380.666	394.412	4.586.748
Venituri dobanzi estimate obligatiuni corporative	766.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-evaluare actiuni	768.1	5.031.663	5.463.452	8.051.223	4.841.959	4.024.564	4.719.713	4.873.930	8.897.169	5.829.466	7.745.065	6.320.947	5.951.464	71.850.835
Alte venituri financiare-discount obligatiuni corporative	768.11	94.409	96.941	118.210	24.338	31.530	29.048	97.439	279.195	155.269	190.865	143.756	806.326	2.075.126
Alte venituri financiare-certificate trezorerie	768.2	0	0	0	0	0	5.631	1.042	1.042	1.008	1.042	1.008	1.042	12.014
Alte venituri financiare-drepturi de preferinta	768.4	13.714	7.511	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21.224
Alte venituri financiare-unitati fond	768.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
768.6	673.203	422.360	716.314	576.705	393.537	388.737	388.737	564.683	1.067.809	1.033.593	13.413	954	83.039	5.914.547
<b>TOTAL</b>	<b>8.221.293</b>	<b>8.149.532</b>	<b>12.036.669</b>	<b>8.210.325</b>	<b>7.456.545</b>	<b>9.810.445</b>	<b>10.603.794</b>	<b>13.755.908</b>	<b>11.242.306</b>	<b>12,210,128</b>	<b>11,014,548</b>	<b>21,085,334</b>	<b>133,798,826</b>	

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitati

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele: Mihaela Stroia  
 Calitatea: Director General Adjunct  
 Semnatura



Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96

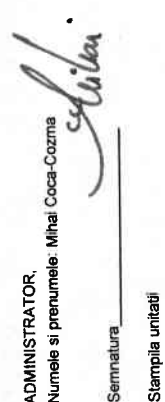
Denumire administrator  
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP  
 Denumire depozitar  
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP  
 Denumire fond de pensii  
 Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP

Analiza cheltuiilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2011

Descriere a elementului de cheltuiala a fondului	Contul contabil col.2	LEI												
		Luna ianuarie 2010 col.3	Luna februarie 2010 col.3	Luna martie 2010 col.4	Luna aprilie 2010 col.5	Luna mai 2010 col.6	Luna iunie 2010 col.7	Luna iulie 2010 col.8	Luna august 2010 col.9	Luna septembrie 2010 col.10	Luna octombrie 2010 col.11	Luna noiembrie 2010 col.12	Luna decembrie 2010 col.13	Total ianuarie-decembrie 2010 col.8
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	16.864
Cheltuieli privind comisiunile administratorului	6224	156.110	161.039	168.013	175.207	179.536	185.100	192.147	195.741	207.278	214.752	221.432	221.432	2.257.557
Pierderi create - prima titluri de stat	663.1	331.341	237.874	263.361	254.865	263.361	254.865	280.101	254.173	245.974	245.974	254.173	254.173	3.120.236
Pierderi din creante legate de participati - obligatiuni de stat valuta	663.3	0	0	440	2.200	2.280	2.248	2.350	2.358	2.296	2.398	2.398	2.398	21.304
Cheltuieli din investitii termen scurt cedate	6642.03	0	5.793	7.291	2.428	24.058	9.798	0	0	0	89.986	18.531	0	157.925
Cheltuieli din diferenta curs valutar	665.1	596.502	654.877	1.355.577	613.750	980.348	1.793.033	2.162.588	1.482.540	1.697.872	2.246.044	1.288.014	9.942.283	24.813.427
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni	668.1	3.478.873	3.830.000	5.578.818	5.162.359	9.131.061	4.995.711	5.250.122	14.108.370	10.129.959	6.265.227	7.461.192	4.823.890	80.215.584
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni externe	668.11	116.430	84.155	75.408	21.895	36.214	45.508	102.493	476.414	302.110	118.455	165.895	1.052.308	2.597.286
Alte cheltuieli financiare-prima obligatiuni corporative	668.2	63.872	57.663	63.725	61.670	63.725	67.500	64.767	64.767	62.678	64.767	64.767	64.767	782.577
Alte cheltuieli financiare-drepturi preferinta	668.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare-unitati fond	668.6	594.263	484.147	419.889	414.523	478.864	570.884	749.772	2.206.020	1.484.290	306.761	2.666	154.455	7.866.535
<b>TOTAL</b>		<b>5.338.824</b>	<b>5.516.842</b>	<b>7.933.954</b>	<b>6.710.282</b>	<b>11.160.918</b>	<b>7.926.034</b>	<b>8.785.773</b>	<b>18.791.815</b>	<b>14.127.843</b>	<b>9.556.446</b>	<b>9.463.424</b>	<b>16.517.140</b>	<b>121.829.296</b>

ADMINISTRATOR  
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma  
 Semnatura: 



ADMINISTRATOR  
 Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma  
 Semnatura: 

Stampila unitatii

Denumire administrator  
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP  
 Denumire depozitar  
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP  
 Denumire fond de pensii  
 Cod fond de pensii inreg in reg. CSSPP

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 PZ-96

Analiza veniturilor administratorului obținute din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2011

Descriere a elementului de venit al administratorului	LEI														
	Col.1	Col.2	Luna ianuarie 2011	Luna februarie 2011	Luna martie 2011	Luna aprilie 2011	Luna mai 2011	Luna iunie 2011	Luna iulie 2011	Luna august 2011	Luna septembrie 2011	Luna octombrie 2011	Luna noiembrie 2011	Luna decembrie 2011	Total ianuarie-decembrie 2011
Venituri comision din contribuții brute	704.20		237.853	259.925	277.097	274.963	292.300	294.921	297.512	323.987	307.444	307.242	307.480	304.275	3.884.900
Venituri comision din achiziții nete			156.110	161.039	168.013	175.207	179.536	185.076	182.147	195.741	201.278	207.203	214.752	221.432	2.257.534
Venituri penalizări de transfer			107	48	14	27	82	118	33	30	344	82	104	128	1.116
Venituri din dobânzi			7.736	198.315	137.792	109.171	85.256	105.837	110.074	110.316	107.132	111.521	109.800	113.083	1.306.034
Venituri din proceduri			16.795	102.893	112.014	7.334	7.343	9.782	12.388	10.571	5.659	5.466	74.262	476.457	843.064
Alte venituri financiare			102.810	-99.105	4.366	1.488	1.879	1.962	3.364	2.302	2.424	1.960	1.802	2.569	27.842
Alte venituri din exploatare			70	47	3.495	32	52	3.951	531	50	2.839	49	115	5.548	16.798
<b>TOTAL</b>			<b>521.481</b>	<b>623.260</b>	<b>702.791</b>	<b>568.121</b>	<b>556.451</b>	<b>601.650</b>	<b>616.070</b>	<b>643.004</b>	<b>627.120</b>	<b>633.522</b>	<b>708.317</b>	<b>1.125.492</b>	<b>7.937.237</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHA COCA - COZMA

Semnatura

*celescu*

INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROIA  
 Calitatea: Director General Adjunct

Semnatura

*Stroia*



Analiza cheltuielilor administrative privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private la 31 decembrie 2011

Descrierea a elementului de cheltuieli al administratorului	LEI																
	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. 15	Col. 16	
	Luna ianuarie 2011	Luna februarie 2011	Luna martie 2011	Luna aprilie 2011	Luna mai 2011	Luna iunie 2011	Luna iulie 2011	Luna august 2011	Luna septembrie 2011	Luna octombrie 2011	Luna noiembrie 2011	Luna decembrie 2011	Total luna-iunie-decembrie 2011				
Cheltuieli comisioanele agrii de marketing persoane juridice	622 DA19, 622 DA14, 622 DA17, 622 DA3, 622 DA18	2,362	2,215	3,621	2,208	2,211	3,045	3,730	2,508	2,168	1,729	1,831	30,085				
Cheltuieli cu taxa de servicii	6358 DA, 6358 OE, 6358 OE	35,777	42,623	45,072	55,459	47,596	53,451	58,483	51,290	53,016	53,702	55,712	604,719				
Cheltuieli cu servicii de asistenta	622 OP2	8,345	6,345	6,345	6,345	6,345	6,345	6,345	6,345	6,345	6,345	6,345	60,520				
Cheltuieli cu comisioanele de depozitare	622 O1	21,306	14,022	19,044	16,319	18,437	17,110	19,458	19,339	19,306	19,131	20,134	219,828				
Cheltuieli cu impozitul pe profit minim	6022 O1	-	-	-	(2,790)	-	-	-	-	-	-	-	(2,790)				
Cheltuieli cu combustibilul	6024 O1, 6028 OP1, 6028 OP12, 6028 OP22, 6028 OP3, 6028 OP4, 6028 OP5, 6028 OP6, 604 OP22, 604 OP3	560	848	868	1,324	888	1,279	1,410	1,234	1,222	1,075	1,041	12,036				
Cheltuieli cu materialele consumabile	6351 O1	21,322	7,536	3,033	1,133	892	1,844	2,589	440	469	11,941	1,066	56,252				
Cheltuieli cu taxa locale	6358 O1	27	28	362	147	150	147	151	147	151	147	128	1,734				
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	6358 O1, 6358 O2, 6358 O3, 6358 O8	17,486	13,711	14,197	14,094	12,596	12,401	17,589	11,531	9,285	15,711	10,291	6,653	154,415			
Cheltuieli cu toate salarile	6458 O1, 6452 O1, 6452 O2, 6453 O1, 6453 O2, 6458 O1	194,420	299,867	356,445	190,242	190,472	42,842	191,261	201,746	207,618	203,258	416,474	2,668,160				
Cheltuieli cu despagunilor	6581 O2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Cheltuieli cu amortizarea imobilizabilor	6811 O1, 6811 O2, 6811 O3, 6811 O4, 6811 O5, 6811 O6, 6811 O7	26,146	25,950	25,636	26,002	25,650	25,577	25,383	23,165	22,059	21,393	21,454	204,931				
Cheltuieli cu proviziunile	6812 O6, 6812 O9, 6812 O10, 6814 O3, 6814 O5	50,230	50,652	45,309	50,028	51,696	40,230	51,022	46,702	52,242	67,530	522,538	1,073,670				
Cheltuieli cu obiective de investitii	603 O2, 603 O3	-	-	205	-	-	-	169	-	-	-	-	4,359				
Cheltuieli cu energia si apa	905 O1	1,219	1,663	1,784	1,672	1,609	746	809	1,702	1,754	758	758	16,477				
Cheltuieli cu preturile	611 O1, 611 O3, 611 O4	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	3,701	36,624				
Cheltuieli cu transportul	613 O1, 613 O2, 613 O3, 613 O5, 613 O8	32,579	31,877	31,578	31,335	30,525	30,872	34,537	33,535	34,350	34,135	34,402	303,920				
Cheltuieli cu contractele de marketing	622 DA1, 622 DA2, 622 DA4, 622 DA5, 622 DA6	4,538	4,263	4,146	5,186	3,310	4,083	4,637	3,586	3,268	3,530	3,779	46,595				
Cheltuieli cu servicii	622 OP1, 622 OP2, 622 OP4, 622 OP5	17,122	9,683	39,862	26,808	26,132	33,242	32,147	34,331	35,719	45,584	18,105	334,597				
Cheltuieli cu servicii de consultanta si proiectare	623 OP11, 623 OP12, 623 OP12, 623 OP2	40,868	66,072	35,775	94,729	23,834	43,868	43,867	31,584	38,947	34,051	17,230	913,778				
Cheltuieli cu transportul	624 O1, 624 O2	969	318	3,042	2,969	2,616	1,133	680	1,036	164	1,895	14,959	30,015				
Cheltuieli cu deplasarii, deplasari si transport	625 OP211, 625 OP212, 625 OP213, 625 OP214, 627 O1, 627 O2, 627 O3, 627 O4	979	963	1,128	1,042	1,147	1,164	1,096	1,069	995	997	1,211	12,826				
Cheltuieli cu servicii de mentenanta	628 O1, 628 OP22, 628 OP33, 628 OP31	1,208	966	1,200	573	842	1,161	1,069	498	562	1,022	1,174	11,078				
Alte cheltuieli cu servicii executate de terti	628 OP32, 628 OP33, 628 OP34, 628 OP36, 628 OP10, 628 OP11, 628 OP12, 628 OP14, 628 OP14A, 628 OP14B, 628 OP14C	44,483	42,521	51,614	101,107	38,773	34,386	45,216	39,780	36,443	46,759	47,945	55,211	565,247			
Cheltuieli cu diferenta de curs valutar	641 O1, 641 O3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Cheltuieli privind dobandele	698 O1, 698 O3, 698 O4, 698 O4	3,911	523	2,155	1,601	5,334	4,829	1,521	970	1,800	7,390	(2,312)	30,374				
Cheltuieli pozitive si de curten	626 O3, 626 O4, 626 O5	607	599	593	590	547	546	553	536	544	532	528	6,692				
Alte cheltuieli de expozitie diverse	6582, 6583 O1, 6588 O1	3,709	4,679	4,955	165,434	79,753	5,610	4,017	2,679	4,690	7,474	16,408	301,684				
Pericole create si dezbani diverse	654 OP1	1,061	17	3,295	(3,239)	14	88	30	9	135	75	6,021	8,162				
Despagunilor, amenzii si penalizari	656 O1, 656 O2	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Cheltuieli cu creante legate de participati	683 O1	8,442	7,625	8,442	8,170	8,442	8,170	8,442	8,170	8,442	8,170	8,442	99,402				
TOTAL		543,646	660,878	763,684	802,382	682,990	373,416	644,778	532,028	671,168	611,081	1,233,081	7,869,319				

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele MIHAELA STROIA  
 Căminul Director General Adjunct  
 Semnatura: *[Signature]*

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele MIHAELA STROIA  
 Căminul Director General Adjunct  
 Semnatura: *[Signature]*

Stampa arhiva

Denumire administrator  
 Cod administrator inreg in reg. CSSPP  
 Denumire depozitar  
 Cod depozitar inreg in reg. CSSPP  
 Denumire fond de pensii  
 Cod fond de pensii inreg in reg CSSPP

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-22093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FP2-96

Anexa nr. 12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2011

LEI

Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2011	valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2011
1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518.01,1518.06	267,105	895,736	710,113	452,728
Provizion Fond Garantare	1518.05	306,614	147,911	0	454,525
Provizion pentru concedii neefectuate	1518.07	24,639	22,262	46,901	0
Provizion pentru stocuri	3921	28	6,760	28	6,760
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	491.01	18,308		3,393	14,915
Provizion pentru avansuri persoane juridice	491.01		945		945
Provizion pentru debit taxa avizare agenti de marketing-persoane fizice	496.01	63,112	0	63	63,049
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice	496.03	425,405	0	82,511	342,894
<b>TOTAL</b>		<b>1,105,211</b>	<b>1,073,614</b>	<b>843,009</b>	<b>1,335,816</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea: Director General Adjunct

Semnatura \_\_\_\_\_



**HOTARAREA NR. 2**  
**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 legile 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 legile 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, Stanik Zbigniew 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 2011;

4. sa aprobe raportul anual al Consiliului de Administratie aferent activitatii Societatii, activitatii fondului de pensii private si raportul de audit, aferente exercitiului financiar 2011;
5. sa aprobe situatiile financiare anuale ale fondului de pensii administrat privat, aferente exercitiului financiar 2011;
6. sa aprobe propunerea Consiliului de Administratie de distribuire a profitului net inregistrat de catre Societate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, in suma de 270.968 lei, dupa cum urmeaza: 13.548 lei la rezerva legala (5% din profitul contabil) si 257.420 lei la rezultatul reportat, pentru acoperirea pierderilor reportate inregistrate de catre Societate ;
7. sa aprobe descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011;
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

dl. Stanik Zbigniew