

NR. IESIRE 373570/13.04.2012

**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**

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 și modificările ulterioare**

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	1 - 2
Situația veniturilor și cheltuielilor	3
Situația modificării capitalului propriu	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare	7 - 27



**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 Fondului de Pensii Administrat Privat Alico (“Fondul”) administrat de Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA (“Societatea”) care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2011, situația veniturilor și cheltuielilor, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului Fondului 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 27. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 454.348.083 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 11.969.531 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”), Norma nr. 5/2009 a CSSPP cu modificările și completările ulterioare privind „Calculul valorii activului net și al valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat” („Norma CSSPP nr. 5/2009”), Norma nr. 3/2011 a CSSPP „pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP” („Norma CSSPP nr. 3/2011”) 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 Fondului la data de 31 decembrie 2011, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007, Norma CSSPP nr. 5/2009, Norma CSSPP nr. 3/2011 și cu politicile contabile prezentate în Nota 4 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 neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

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

- 2.1 În conformitate cu articolul 14, secțiunea 3, paragrafele (a) și (h) 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 raportului „Situația valorii activului net”. 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 Raportam asupra cerințelor specifice legate de reglementare:
 - a) În opinia noastră valoarea activului net al Fondului și valoarea unității de fond incluse în raportul Societății către CSSPP din data de 3 ianuarie 2012 denumit „Situația valorii activului net la data de 30 decembrie 2011” au fost calculate, în toate aspectele semnificative în conformitate Norma CSSPP nr. 5/2009. Atragem atenția asupra Notei 5C din aceste situații financiare care prezintă faptul ca data de referință a Situației valorii activului net este 30 decembrie 2011 iar data de referință a situațiilor financiare este 31 decembrie 2011.
 - b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Fondului, 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, 9 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, Norma CSSPP nr. 5/2009 și Norma CSSPP nr. 3/2011.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2011

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
2. Creanțe imobilizate	02	6f)	<u>197.361.236</u>	<u>297.148.963</u>
TOTAL	03		197.361.236	297.148.963
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANȚE				
5. Alte creanțe	08	2	<u>11.314</u>	<u>67.252.993</u>
TOTAL	09		11.314	67.252.993
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt	10	6g)	109.238.251	157.825.142
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL	11	6e)	<u>2.870</u>	<u>159</u>
	12		109.252.435	225.078.294
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
4. Sume datorate privind decontările cu participanții			-	148
5. Alte datorii	18		<u>165.849</u>	<u>67.879.026</u>
TOTAL	19		165.849	67.879.174
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE				
	20		109.086.586	157.199.120
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE				
	21		306.447.822	454.348.083
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI				
-capital privind unitățile de fond la valoarea nominală	29		256.338.265	392.394.784

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

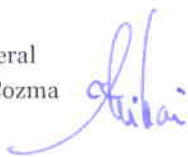
BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2011

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității				
fondurilor de pensii (ct. 1171)				
<u>Sold C</u>	32		20.079.265	49.983.768
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
<u>Sold C</u>	36		<u>30.030.292</u>	<u>11.969.531</u>
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII	39		<u>306.447.822</u>	<u>454.348.083</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 6 aprilie 2012.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director General Adjunct
Mihaela Stroia



Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

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)
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt	02	274.300	1.762.021
3. Venituri din creanțe imobilizate	03	190.992	984.508
4. Venituri din investiții financiare cedate	04 6 h)	15.557.802	2.406.262
5. Venituri din dobânzi	05	18.205.092	24.380.142
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	06 6 i)	<u>46.272.515</u>	<u>104.265.894</u>
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	09	80.500.701	133.798.827
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	10	290.485	157.925
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	12 6 j)	48.726.520	119.396.950
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	13 6 k)	1.453.404	2.274.421
Total cheltuieli din activitatea curentă	18	50.470.409	121.829.296
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19		
-Profit	19.1	30.030.292	11.969.531
G. TOTAL VENITURI	23	80.500.701	133.798.827
H. TOTAL CHELTUIELI	24	<u>50.470.409</u>	<u>121.829.296</u>
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	25		
-Profit	25.1	<u>30.030.292</u>	<u>11.969.531</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 6 aprilie 2012.

Director General
Mihai Coca-Cozma

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

3 din 27



Director General Adjunct
Mihaela Stroia

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2011

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2011 (lei)	Total: din care (lei)	Cresțeri		Descreșteri	
			Din transfer (lei)	Total: din care (lei)	Prin transfer (lei)	Sold la 31 decembrie 2011 (lei)
Capitalul fondului de pensii	256.338.265	136.385.039	74.808	328.520	272.498	392.394.784
Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii	20.079.265	30.030.292	-	125.789	-	49.983.768
Sold C	30.030.292	11.969.531	-	30.030.292	-	11.969.531
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	306.447.822	178.384.862	74.808	30.484.601	272.498	454.348.083
Sold C						
Total capitaluri proprii						

Rezultatul reportat a fost diminuat cu suma de 125.789 lei reprezentând profitul aferent participanților ieșiți din fond ca urmare a transferurilor către alte fonduri, a plății contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie în perioada 2008-2011. Cu suma respectivă (125.789 lei) a fost reintregit capitalul fondului astfel încât să reflecte valoarea contribuțiilor nete aferente participanților aflați în fond la sfârșitul exercițiului financiar 2011.

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Situația modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2010

Element de capital propriu	Sold la		Total: din care	Creșteri		Descrășteri		Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
	1 ianuarie 2010 (lei)	2010 (lei)		Din transfer	(lei)	Prin transfer	(lei)	
Capitalul fondului de pensii	148.823.866	64.314	234.761	64.314	221.676	-	256.338.265	
Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii	2.766.838	-	2.766.838	-	-	-	2.766.838	
Sold C	-	-	-	-	-	-	-	20.079.265
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold C	17.312.427	-	17.312.427	-	-	-	17.312.427	30.030.292
Total capitaluri proprii	168.903.131	64.314	155.091.879	64.314	221.676	-	17.547.188	306.447.822

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

FLUXURI DE TREZORERIE

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
a) Încasări de contribuții de la participanți, sume din transferuri		110.503.597	139.744.294
b) Plăți ale activelor personale nete către participanți/beneficiari		(232.851)	(326.553)
c) Plăți către administratorul fondului de pensii		(4.125.576)	(5.671.103)
d) Alte sume plătite din fondul de pensii		<u>(16.309)</u>	<u>(17.734)</u>
Trezoreria netă din activitatea de exploatare		106.128.861	133.728.904
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
a) Plăți pentru achiziționarea de investiții pe termen scurt		(140.767.738)	(42.280.664)
b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări pe termen lung		(141.029.493)	(166.690.720)
c) Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt		74.932.052	19.082.490
d) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare pe termen lung		89.551.162	68.232.905
e) Alte venituri financiare încasate		<u>18.542.568</u>	<u>25.400.130</u>
Trezoreria netă din activitatea de investiții		(98.771.449)	(96.255.859)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
Trezoreria netă din activitatea de finanțare		-	-
Creșterea/(Scăderea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie		<u>7.357.412</u>	<u>37.473.045</u>
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar		<u>4.625.778</u>	<u>11.983.190</u>
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	6e	<u>11.983.190</u>	<u>49.456.235</u>

Notele de la 1 la 6 fac parte din situațiile financiare

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

Entitatea care raportează

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011.

Fondul de pensii este administrat de către Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA („Societatea” sau „Administratorul”).

1. DEPOZITE BANCARE

Denumire	Simbol Cont	Valoarea Depozitului		Valoarea Dobânzii		Pondere în Total	Data	(lei)
		Scadența (la o luna)	Scadența (la 3 luni)	Scadența peste 3 luni)	%			
BANCA BCR	50815.01.BCR	4.543.766	-	-	6,00%	7.573	21 decembrie 2011	20 ianuarie 2012
BRD Groupe Societe General SA	50815.01.BRD	13.161.873	-	-	6,00%	21.936	21 decembrie 2011	20 ianuarie 2012
Royal Bank of Scotland	50815.01.RBS	7.190.171	-	-	6,00%	11.984	21 decembrie 2011	4 ianuarie 2012
RAIFFEISEN BANK	50815.01.RZBI	8.731.034	-	-	5,25%	11.459	22 decembrie 2011	6 ianuarie 2012
Royal Bank of Scotland BRD Groupe Societe General SA	50815.01.RBS	3.000.000	-	-	6,00%	4.500	22 decembrie 2011	25 ianuarie 2012
RAIFFEISEN BANK	50815.01.RZBI	10.317.483	-	-	4,00%	1.146	30 decembrie 2011	4 ianuarie 2012
Total		49.456.076	-	-	-	62.429	100%	*

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011****2. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR****CREAȚE**

	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Societatea de intermediere financiară (BRD)	67.252.993	67.252.993	-
	<u>67.252.993</u>	<u>67.252.993</u>	<u>-</u>

	Sold la 31 decembrie 2010	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Contracte forward	11.314	11.314	-
	<u>11.314</u>	<u>11.314</u>	<u>-</u>

DATORII

	Sold la 31 decembrie 2011	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Decontări cu participanții	148	148	-
Onorariu de audit datorat	16.864	16.864	-
Datorie reprezentând comision de administrare din activul net al Fondului	221.432	221.432	-
Contracte forward	387.580	387.580	-
Societatea de intermediere financiară (BRD)	67.253.150	67.253.150	-
Total	<u>67.879.174</u>	<u>67.879.174</u>	<u>-</u>

Fondul nu are niciun fel de obligații privind plata pensiilor la 31 decembrie 2011.

Creațiile fondului cuprind sume în decontare ca urmare tranzacției de vânzare a instrumentului RO1121DBN032 (7.035 buc.) . Datoriile fondului cuprind în principal sumele în decontare din tranzacția de cumpărare a instrumentului RO1121DBN032 (7.035 buc.), sumele din reevaluarea contractelor de forward și comisionul de administrare din activul net al Fondului. Data decontării pentru vânzarea și cumpărarea instrumentului RO1121DBN032 a fost 4 ianuarie 2012.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2011

2. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

DATORII

	Sold la Termen de exigibilitate		
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
Onorariu de audit datorat	16.864	16.864	-
Datorie reprezentând comision de administrare din activul net al Fondului	148.985	148.985	-
Total	<u>165.849</u>	<u>165.849</u>	-

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

	Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
	(lei)	(lei)
Venituri din investiții pe termen scurt	274.300	1.762.021
Venituri din creanțe imobilizate	190.992	984.508
Venituri din investiții financiare cedate	15.557.802	2.406.262
Venituri din diferențe de curs valutar	752.838	24.392.347
Venituri din dobânzi	18.205.092	24.380.142
Alte venituri financiare din	6i)	
activitatea curentă	<u>45.519.677</u>	<u>79.873.547</u>
Venituri din activitatea curentă	<u>80.500.701</u>	<u>133.798.827</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	290.485	157.925
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	1.453.404	2.274.421
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	750.456	24.813.427
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	6j) <u>47.976.064</u>	<u>94.583.523</u>
Cheltuieli din activitatea curentă	<u>50.470.409</u>	<u>121.829.296</u>
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ		
Profit	<u>30.030.292</u>	<u>11.969.531</u>

4. 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 nr. 82/1991 republicată („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate, și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2007”);
- (iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2011 (Norma 3/2011);
- (iv) Norma nr. 5/2009 privind calculul activului net și a valorii unității de fond pentru fondurile de pensii administrate privat, care reglementează regulile de evaluare a activelor („Norma 5/2009”), modificată și completată cu norma nr. 6/2011.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

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

(2) Utilizarea estimărilor

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

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că atât Societatea cât și Fondul își vor continua activitatea și 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 și Fondul vor 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 Fondului de Pensii se ține în limba română și în monedă 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 Fondului în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) valabile 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

C. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind certificate de trezorerie și obligațiuni guvernamentale 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 în conformitate cu regula de evaluare a instrumentelor financiare cu venit fix, prevăzută în Norma 5/2009 respectiv evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

Diferența între valoarea imobilizărilor financiare și valoarea de achiziție se reflectă în situația veniturilor și a cheltuielilor la pozițiile „Venituri din creanțe imobilizate” și „Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar”, iar veniturile din dobânzi la poziția “Venituri din dobânzi”.

D. Investiții pe termen scurt

Investițiile pe termen scurt cuprind obligațiuni corporative, obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, obligațiuni emise de administrațiile publice locale, acțiuni, instrumente ale pieței monetare (certificate de trezorerie cu maturitate sub un an, depozite bancare pe termen scurt).

- (i) La intrarea în Fond, investițiile pe termen scurt se evaluează la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare.
- (ii) La ieșirea din Fond, investițiile pe termen scurt se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).
- (iii) Ulterior achiziției, metodele de evaluare aplicabile tuturor categoriilor de investiții pe termen scurt sunt cele stabilite prin Norma 5/2009 și sunt detaliate în continuare pentru fiecare categorie de instrumente financiare clasificate drept investiții pe termen scurt.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

(1) Obligațiuni corporative

Metoda de evaluare aplicabilă pentru această categorie de instrumente financiare este cea stabilită prin Norma 5/2009 pentru instrumentele cu venit fix, respectiv evaluarea se face prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadența titlurilor și prețul net de achiziție.

Încadrarea obligațiunilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2007, ghidul de aplicare al acestora și instrucțiunile primite de la CSSPP prin adresele 12120/05.09.2008 și 12704/19.09.2008 deși maturitatea acestora depășește în anumite cazuri un an.

(2) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale

Obligațiunile emise de organismele străine neguvernamentale se evaluează folosind metoda de evaluare a instrumentelor cu venit fix detaliată la categoria de obligațiuni corporative.

(3) Obligațiuni emise de administrații publice locale

Obligațiunile emise de administrațiile publice locale se evaluează folosind metoda de evaluare a instrumentelor cu venit fix detaliată la categoria de obligațiuni corporative.

(4) Acțiuni

Acțiunile se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței pe care sunt admise la tranzacționare, din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul este reprezentată de prețul de închidere al pieței de pe care au fost achiziționate.

Pentru acțiunile suspendate de la tranzacționare pe o perioadă de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive, datorită apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art. 224, alin. (5) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, evaluarea va avea drept bază de calcul media prețurilor de închidere pe piața în intervalul de 30 de ședințe de tranzacționare consecutive anterioare suspendării de la tranzacționare.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(5) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2011 cuprind depozite la bănci pe termen scurt.

Depozitele cu maturitate între o zi și un an sunt incluse în categoria investiții pe termen scurt și sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data raportării, respectiv sfârșitul exercițiului financiar.

E. Disponibil în conturile bancare

Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la sfârșitul exercițiului financiar.

F. Trezorerie și echivalente de trezorerie

Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind disponibilul din conturile bancare și depozitele cu o scadență mai mică sau egală cu trei luni, datorită lichidității crescute a acestora.

G. Alte datorii

Datoriile Fondului se înregistrează la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Fond.

H. Capitalul Fondului

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea contribuțiilor nete primite în fond pentru participanții la acesta. Contribuțiile nete sunt obținute după deducerea comisionului de administrare de 2,5% din contribuțiile brute transferate de către Agenția Națională de Administrare Fiscală („ANAF”) în contul Fondului în baza situației puse la dispoziție de către Casa Națională de Pensii Publice („CNPP”). Valoarea contribuțiilor lunare nete este diminuată cu valoarea activelor din conturile participanților în caz de transfer către un alt fond de pensii, deces, invaliditate sau atingerea vârstei legale de pensionare și crește cu valoarea conturilor participanților care se transferă în Fond, respectiv cu încasările aferente beneficiarilor care sunt membri ai Fondului.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. Veniturile Fondului

Veniturile Fondului sunt reprezentate de veniturile obținute din investirea activelor, vânzarea acestora, precum și din câștigurile de valoare datorate evaluării.

J. Cheltuielile Fondului

Cheltuielile Fondului cuprind cheltuieli cu comisioanele Administratorului și onorariile pentru serviciile de audit, precum și pierderile de valoare ale activelor, datorate evaluării. Comisioanele de administrare pe care le percepe Administratorul, în conformitate cu legislația în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) sunt:

- (i) Comision de administrare din contribuțiile plătite lunar – 2,5%;
- (ii) Comision de administrare din valoarea activului net total al Fondului - 0,05%/lună;
- (iii) penalități de 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 unde se transferă;

Comisionul de administrare din contribuțiile plătite lunar și penalitățile de transfer nu se regăsesc pe cheltuielile Fondului, acestea fiind deduse din contribuțiile încasate înainte de convertirea acestora în unități de fond, în cazul comisionului de administrare, respectiv din valoarea contului în momentul în care un participant se transferă la un alt fond de pensii.

K. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Fondul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Managerul de portofoliu urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Fondului.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(i) *Riscul de piață*

Fondul deține instrumente financiare listate atât pe piața românească cât și pe piețe internaționale. Cele mai multe instrumente sunt concentrate însă pe piața românească, dar din motive de diversificare există în portofoliul fondului și instrumente listate pe piețele mai sus-amintite. Prin această diversificare și prin monitorizarea activă a piețelor unde sunt listate instrumentele, managerul de portofoliu analizează 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 Fondului.

(ii) *Riscul de credit*

Instrumentele cu venit fix expun Fondul la un risc de neplată (cupon sau/și principal), riscul de credit spread și riscul de downgrade. În momentul achiziționării instrumentelor, acestea sunt evaluate conform ratingului oferit de către agențiile de evaluare, în urma acestei analize apreciindu-se calitatea emitentului și a investiției.

Trebuie aici remarcat faptul că pentru instrumentele românești, limitările investment grade / non-investment grade nu conferă unui emitent gradul de eligibilitate în portofoliu, conform legii.

(iii) *Riscul valutar*

Fondul este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, întrucât deține instrumente financiare în altă monedă decât lei românești. În vederea minimizării riscului valutar, au fost încheiate pentru fiecare tranzacție în altă valută decât lei românești contracte forward pe curs de schimb. Această strategie a permis fondului să minimizeze riscul valutar.

(iv) *Riscul de rată a dobânzii*

Întrucât evaluarea instrumentelor cu venit fix din portofoliul Fondului de Pensii se face, de la 1 Mai 2009, conform Normei 5/2009 a CSSPP, folosind metoda aprecierii liniare, acestea nu sunt expuse riscului de rată a dobânzii. Momentul în care riscurile pot apărea sunt atunci când se dorește vânzarea unui anumit instrument sau înlocuirea cu un altul.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

4. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(v) *Riscul de lichiditate*

În condițiile instrumentelor din portofoliu, riscul de lichiditate este dat atât de prezența unor cotații bid-ask foarte largi, al unui volum de tranzacționare redus în piață și de multe ori de imposibilitatea găsirii unei contrapărți.

Riscul de lichiditate poate fi luat în considerare în momentul vânzării/ imposibilității vânzării instrumentelor, în condițiile unui volum de tranzacționare al pieței redus. În scopul reducerii acestui risc, Fondul a ales să aibă expunerea pe acțiuni în special în cele care alcătuiesc indicele BET și BET-FI, având gradul de lichiditate cel mai ridicat de pe piață. Cât privește tranzacționarea de instrumente cu venit fix, aceasta se realizează într-o mai mică măsură pe piața pe care este listat instrumentul (de multe ori nelichidă și fără cotații bid-ask), cât mai ales pe piața secundară bancară.

Riscul de lichiditate la nivelul Fondului este considerat redus întrucât necesarul de disponibilități pentru efectuarea de plăți este redus.

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE

A **Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie - decembrie 2011 sunt prezentate în continuare:**

Data	Valoarea activului net pe unitate (lei)	Variații
31 ianuarie 2011	14.559251	-
28 februarie 2011	14.676943	0.117692
31 martie 2011	14.846793	0.169850
30 aprilie 2011	14.910204	0.063411
31 mai 2011	14.756347	(0.153857)
30 iunie 2011	14.831428	0.075081
31 iulie 2011	14.900345	0.068917
31 august 2011	14.707696	(0.192649)
30 septembrie 2011	14.603340	(0.104356)
31 octombrie 2011	14.696130	0.092790
30 noiembrie 2011	14.751332	0.055202
31 decembrie 2011	14.902162	0.150830

Evoluția zilnică a valorii activului net pe unitate și variațiile înregistrate sunt detaliate în anexa nr. B9 atașată prezentelor situații financiare.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

B Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate sunt detaliate la nivel de fiecare luna pentru perioada ianuarie-decembrie 2011.

Luna	NR. UNITĂȚI NOU EMISE	VALOARE UNITĂȚI NOU EMISE (lei)	NR. UNITĂȚI ANULATE	VALOARE UNITĂȚI ANULATE (lei)
Ianuarie	636.284	9.296.916	(676)	(9.846)
Februarie	695.987	10.159.338	(678)	(9.891)
Martie	734.362	10.825.689	(803)	(11.803)
Aprilie	721.981	10.743.948	(1.337)	(19.916)
Mai	774.044	11.424.852	(2.042)	(30.316)
Iunie	778.728	11.528.571	(1.990)	(29.432)
Iulie	784.758	11.639.028	(2.750)	(40.898)
August	864.085	12.662.856	(1.893)	(27.669)
Septembrie	820.575	12.025.981	(2.951)	(43.027)
Octombrie	820.875	12.013.286	(2.010)	(29.372)
Noiembrie	813.552	12.043.897	(2.170)	(32.031)
Decembrie	<u>804.294</u>	<u>11.894.888</u>	<u>(2.999)</u>	<u>(44.319)</u>
Grand Total	<u>9.249.525</u>	<u>136.259.250</u>	<u>(22.299)</u>	<u>(328.520)</u>

Informații referitoare la numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, respectiv anulate detaliate pe zile sunt cuprinse în anexa nr. B9 atașată prezentelor situații financiare.

C Situația privind evoluția numărului de unități de fond și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii:

Data	Număr de unități de fond	Valoarea unității de fond (lei)
31 ianuarie 2011	21.897.118,760407	14,559251
28 februarie 2011	22.592.427,517259	14,676943
31 martie 2011	23.325.986,626639	14,846793
30 aprilie 2011	24.046.630,912986	14,910204
31 mai 2011	24.818.632,152078	14,756347
30 iunie 2011	25.595.370,554574	14,831428
31 iulie 2011	26.377.378,625106	14,900345
31 august 2011	27.239.570,041947	14,707696
30 septembrie 2011	28.057.194,144099	14,603340
31 octombrie 2011	28.876.059,409078	14,696130
30 noiembrie 2011	29.687.441,434302	14,751332
31 decembrie 2011	30.488.736,646226	14,902162

Situația de mai sus incluzând și evoluția numărului de participanți este cuprinsă în anexa nr. B9 atașată prezentelor situații financiare.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Valoarea activului net al Fondului și valoarea unității de fond incluse în raportul Societății către CSSPP din data de 3 ianuarie 2012 denumit „Situția valorii activului net la data de 30 decembrie 2011” au fost calculate în conformitate cu Norma CSSPP nr. 5/2009. Data de referință a acestui raport este 30 decembrie 2011 aceasta fiind ultima zi lucrătoare a anului 2011. Valoarea activului net conform acestui raport de 454.293.467 lei este diferită de valoarea activului net raportată în situațiile financiare de 454.348.083 lei, întrucât data de referință a situațiilor financiare este 31 decembrie 2011, zi nelucrătoare. Valoarea unitară a activului net la data de 30 decembrie 2011 raportată la data de 3 ianuarie 2012 este de 14,900370 lei. Valoarea unitară a activului net la data de 31 decembrie 2012 utilizată în situațiile financiare dar neraportată către CSSPP este de 14,902162.

D Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii

Nr. crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond (lei)	Număr de unități de fond
		So*	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	23.325.986,626639
4	Aprilie	57	2	12	-	337.085	14,910204	24.046.630,912986
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	14,707696	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: So = număr participanți care au aderat în luna respectivă
S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă
S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă
S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei) eliminați și din Registrul Participanților de către CNPP
S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Fondului

Aceste situații financiare sunt prezentate de Fondul de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") și încorporează rezultatele operațiunilor Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2011.

Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este constituit în baza contractului de societate civilă din data de 7 august 2007 ca Fond de pensii administrat privat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea civilă și ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat.

Fondul a fost autorizat de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) prin Decizia nr. 104/28.08.2007 sub numărul FP2-96.

Fondul de pensii este administrat de către Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA („Societatea”), societate pe acțiuni înființată în iulie 2007 având 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 societate de pensii care a fost înființată pentru a administra un fond de pensii administrat privat.

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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

Modalitatea folosită pentru exprimarea în monedă națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 4 B.

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 monedă străină)</u> <u>31 decembrie 2011</u>
Dolar SUA	USD	3,3393
Euro	EUR	4,3197
Zlot Polonez	PLN	0,9730

c) Onorarii auditori

Din Fond s-au efectuat plăți pentru servicii de audit pe parcursul anului 2011 în sumă de 16.864 lei (2010:16.864 lei). Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2011 este în sumă de 16.864 lei (2010: 16.864 lei).

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. Onorariile pentru activitatea de depozitare a activelor Fondului nu reprezintă o cheltuială a Fondului în conformitate cu legislația în vigoare pentru fondurile de pensii administrate privat. Aceste onorarii sunt suportate de către Societate, fiind reflectate în contul de profit și pierdere al acesteia.

e) Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2010</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2011</u> <u>(lei)</u>
Disponibilități la bănci în lei	<u>2.870</u>	<u>159</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Casa și conturi la bănci	2.870	159
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	<u>11.980.320</u>	<u>49.456.076</u>
Total	<u>11.983.190</u>	<u>49.456.235</u>

f) Creanțe immobilizate

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Obligațiuni guvernamentale în lei	183.886.979	262.860.729
Obligațiuni guvernamentale în valută	2.975.614	19.762.812
Dobândă estimată pentru obligațiunile guvernamentale în lei	10.486.810	13.998.065
Dobândă estimată pentru obligațiuni guvernamentale în valută	<u>11.833</u>	<u>527.357</u>
Total	<u>197.361.236</u>	<u>297.148.963</u>

Rata dobânzii pentru plasamentele Fondului în investiții pe termen lung, în cursul anului 2011 a fost în medie de 6,5 % (2010: 7,08 %) pe an pentru obligațiunile guvernamentale în lei.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

g) Investiții financiare pe termen scurt

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Obligațiuni corporative	51.925.296	54.658.930
Obligațiuni municipale	4.000.000	4.000.000
Acțiuni	29.560.057	44.889.210
Unități de fond	5.904.536	2.021.366
CertIFICATE de trezorerie	3.334.479	-
Depozite la bănci (Nota 1)	11.980.320	49.456.076
Dobânda estimată pentru obligațiuni corporative	2.458.726	2.674.262
Dobânda estimată pentru obligațiuni municipale	63.041	62.869
Dobânda estimată pentru depozite	<u>11.796</u>	<u>62.429</u>
Total	<u>109.238.251</u>	<u>157.825.142</u>

Rata dobânzii pentru plasamentele Fondului în investiții pe termen scurt, în cursul anului 2011 a fost în medie de 4,42 % (2010: 5,91%) pe an pentru depozitele bancare.

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2011 este de 53.852.780 lei (31 decembrie 2010 este de 29.863.052 lei), ceea ce a dus la o pierdere netă de lei (8.963.570) lei (2010: pierdere neta 302.995 lei).

Randamentul mediu generat de deținerea de acțiuni a fost în anul 2011 de -17,50%.

h) Venituri din investiții financiare cedate

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din cedarea de creanțe imobilizate (obligațiuni guvernamentale)	9.954.317	2.082.103
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (certIFICATE de trezorerie)	-	19.957
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (acțiuni)	18.148	199.819
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (obligațiuni corporative)	<u>5.585.337</u>	<u>104.383</u>
Total	<u>15.557.802</u>	<u>2.406.262</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**i) Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Venituri din evaluarea de acțiuni	44.760.615	73.925.762
Venituri din evaluarea de obligațiuni corporative	55.375	12.014
Venituri din evaluarea drepturilor de preferință	35.049	-
Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie	68.286	21.224
Venituri din evaluarea unităților de fond	600.352	5.914.547
Venituri din diferențe de curs valutar	<u>752.838</u>	<u>24.392.347</u>
Total	<u>46.272.515</u>	<u>104.265.894</u>

j) Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Cheltuieli din evaluarea de acțiuni	43.518.962	82.812.871
Cheltuieli din evaluarea de obligațiuni corporative	638.186	762.577
Cheltuieli cu evaluarea drepturilor de preferință	3.063	-
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	372.760	7.866.535
Cheltuieli cu diferențele de curs	750.456	24.813.427
Pierderi din creanțe imobilizate	<u>3.443.093</u>	<u>3.141.540</u>
Total alte cheltuieli financiare	<u>48.726.520</u>	<u>119.396.950</u>

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011**

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**k) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net	1.436.540	2.257.557
Cheltuieli cu onorariile de audit	<u>16.864</u>	<u>16.864</u>
Total	<u>1.453.404</u>	<u>2.274.421</u>

l) Tranzacții cu părți afiliate

Părțile afiliate ale Fondului sunt:

- Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA – în calitate de administrator al Fondului
- Alico Asigurări România S.A. – în calitate de acționar al administratorului
- Amplico Services – în calitate de acționar al administratorului.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care Fondul 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 Fondului.

Următoarele tranzacții cu Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, în calitate de administrator al fondului de pensii au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la sfârșitul anului au rezultat în urma acestor tranzacții:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	1.436.540	2.257.557
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	2.755.667	3.484.900
Penalități de transfer	556	1.116

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)	<u>31 decembrie 2011</u> (lei)
Datorii cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	<u>148.985</u>	<u>221.432</u>

m) Capital

Capitalul Fondului este format din contribuțiile încasate lunar în fond diminuate cu, comisionul de administrare din contribuții, la care se adaugă valoarea activelor participanților care aderă la Fond mai puțin valoarea activelor participanților care decid să se transfere la un alt fond de pensii administrat privat. Capitalul Fondului la 31 decembrie 2011 este în sumă de 392.394.784 lei (2010: 256.338.265 lei).

n) Datorii contingente

La 31 decembrie 2011 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 35.767 lei (2009: 165.257 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată, la 31 decembrie 2011 la valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

o) Evenimente ulterioare

Începând cu data de 05 ianuarie 2012 a intrat în vigoare Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, publicata în Monitorul Oficial nr. 8 din 05 ianuarie 2012. Aceasta normă aduce modificări asupra modului de evaluare a activelor cu aplicabilitate din 5 ianuarie 2012.

În conformitate cu prevederile normei, societatea de administrare poate investi numai în acele obligațiuni ori alte titluri de creanță care au calificativul investment grade, așa cum este definit în norma, cu excepția titlurilor de stat emise de statul român, a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale și a obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România. În cazul în care, după achiziție, instrumentele financiare cu venit fix nu mai au calificativul investment grade, societatea de administrare trebuie să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la cerința privind calificativul emitentului sau al emisiunii respective, în termen de maximum 180 de zile calendaristice.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2011

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

În cazul în care abaterea nu este corectată, instrumentele financiare respective sunt evaluate aplicând prețului brut un coeficient de 0,75, 0,5, respectiv 0,25 pentru fiecare perioadă ulterioară de 90 de zile calendaristice, ulterior terminării acestor perioade, instrumentele respective vor fi evaluate la zero.

Fondul deține în portofoliu la 31 decembrie 2011 două instrumente financiare care nu respectă calificativul de investment grade așa cum este definit în Norma 11/2012. Cele două instrumente sunt emise de Bank of Ireland (ISIN XS0544792988) și Generalitat de Valencia (XS0546756239).

În situația în care societatea de administrare decide să le păstreze după data de 31 iulie 2012, valoarea lor la data respectivă va fi ajustată cu un coeficient de 0,75. La 31 decembrie 2011 valoarea celor două instrumente la cost amortizat este de 8.669.984 lei.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 6 aprilie 2012.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director General Adjunct
Mihaela Stroia



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de CSSPP	FP2-96
Denumirea administratorului	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	MIHAELA STROIA
Data la care se face referire	12/31/2011

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2011

COD 10

Denumirea Indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		1/1/2011	12/31/2011
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creante immobilizate (ct. 267)	02	197361236	297148963
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	197361236	297148963
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Clienți (ct.411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienți (ct.413)	05	0	0
3. Creante – furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07	0	0
5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	11314	67252993
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	11314	67252993
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Invesbții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	109238251	157825142
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	2870	159
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	109252435	225078294
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**)	17	0	148
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	165849	67879026
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	165849	67879174
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	109086586	157199120
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	306447822	454348083
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participanții (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI			
- capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	256338265	392394784
II. PRIMELE FONDULUI			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	0
III. REZERVE			
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	0
IV. REZULTAT REPORTAT			
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	20079265	49983768
Sold D	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	30030292	11969531
Sold D	37	0	0
VI. Repartizarea profitului (ct.129)	38	0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	306447822	454348083

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

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



DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-96
Denumirea administratorului	Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	MIHAELA STROIA
Data la care se face referire	12/31/2011

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2011

COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		12/31/2010	12/31/2011
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	0	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	274300	1762021
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	190992	984508
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	15557802	2406262
5. Venituri din dobânzi (ct.765)	05	18205092	24380142
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	46272515	104265894
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	0	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	80500701	133798827
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	290485	157925
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	11	0	0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.663+665+667+668)	12	48726520	119396950
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	1453404	2274421
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	50470409	121829296
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19.1	30030292	11969531
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)			
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)			
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
- profit (rd.20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd.21-20)	22.2	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	80500701	133798827
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	50470409	121829296
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)			
-profit (23-24)	25.1	30030292	11969531
-pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele, prenumele și semnatura Mihai Coca-Cozma
Ștampila entității

Intocmit,

Numele, prenumele și semnatura Mihaela Stroia
Calitatea Director General Adjunct



DATE DE IDENTIFICARE

Judet
 Denumirea fondului de pensii
 Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de Comisie
 Denumirea administratorului
 Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie
 Adresa fondului de pensii

BUCCURESTI
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
 FP2-96
 Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 SAP-RO-22093254
 Blvd. Lascar Catargiu 47-53, Sector 1, 010665

BILANT			
la data de 31 decembrie 2011			
COD 10		- lei -	
Denumire indicator	Nr rand	Sold	
		Inceputul anului	Sfarsitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1 Titluri imobilizate (ct. 265)	01	-	-
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02	197,361,236	297,148,963
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	197,361,236	297,148,963
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. Creante			
1. Clienti (ct. 411)	04	-	-
2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05	-	-
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	-	-
4. Decontan cu participantii (ct. 452)	07	-	-
5. Alte creante (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	11,314	67,252,993
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09	11,314	67,252,993
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	109,238,251	157,825,142
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)			
	11	2,870	159
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	109,252,435	225,078,294
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)			
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	-	-
3. Efecte de platit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**)	17	-	148
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	18	165,849	67,879,026
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	165,849	67,879,174
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)			
	20	109,086,586	157,199,120
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)			
	21	306,447,822	454,348,083
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de platit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**)	25	-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26	-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)			
	28	-	-
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017)	29	256,338,265	392,394,784
II. PRIMELE FONDULUI -prime aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	30	-	-
III. REZERVE -rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	31	-	-
IV. REZULTAT REPORTAT			
1. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	20,079,265	49,983,768
Sold D	33	-	-
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	-	-
Sold D	35	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	30,030,292	11,969,531
Sold D	37	-	-
VI. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)			
	38	-	-
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)			
	39	306,447,822	454,348,083

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____

Stampila unitatii

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

Nr. de inregistrare in organismul profesional



ANEXA NR. B2

DATE DE IDENTIFICARE

Judet
Denumirea fondului de pensii
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de Comisie
Denumirea administratorului
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie
Adresa fondului de pensii

BUCURESTI
Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
FP2-96
Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
SAP-RO-22093254
Bld. Lascar Catargiu 47-53, Sector 1, 010665

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 31 decembrie 2011

COD 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	-	-
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	274,300	1,762,021
3. Venituri din creante immobilizate (ct. 763)	03	190,992	984,508
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	15,557,802	2,406,262
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05	18,205,092	24,380,142
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	46,272,515	104,265,894
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08	-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	80,500,701	133,798,827
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA			
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10	290,485	157,925
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	48,726,520	119,396,950
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13	1,453,404	2,274,421
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14	-	-
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16	-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	17	-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)	18	50,470,409	121,829,296
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	19		
-profit (rd. 09-18)	19.1	30,030,292	11,969,531
-pierdere (rd. 18-09)	19.2		
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	20		
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	21		
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	22		
-profit (rd. 20-21)	22.1	-	-
-pierdere (rd. 21-20)	22.2		
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	80,500,701	133,798,827
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	50,470,409	121,829,296
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	25		
-profit (rd. 23-24)	25.1	30,030,292	11,969,531
-pierdere (rd. 24-23)	25.2		

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele: Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia
Calitatea Director General Adjunct

Semnatura _____

Stampila unitatii



DATE DE IDENTIFICARE

Judet
Denumirea fondului de pensii
Cod de inregistrare al fondului de pensii atribuit de Comisie
Denumirea administratorului
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de Comisie
Adresa fondului de pensii

BUCURESTI
Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
FP2-96
Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
SAP-RO-22093254
Bvd. Lascar Catargiu 47-53, Sector 1 010665

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2010

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total din care	Din transfer	Total din care	Prin transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	148.823.866	107.749.160	64.314	234.761	221.676	256.338.265
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)						0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)						0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	2.766.838	17.312.427				20.079.265
	Sold C	2.766.838	17.312.427				20.079.265
	Sold D						0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)						0
	Sold C						0
	Sold D						0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	17.312.427	30.030.292		17.312.427		30.030.292
	Sold C	17.312.427	30.030.292		17.312.427		30.030.292
	Sold D						0
7	Repartizarea profitului (129)						0
8	Total capitalul propriu	168.903.131	155.081.879	64.314	17.547.188	221.676	306.447.822

ADMINISTRATOR
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

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

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2011

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total din care	Din transfer	Total din care	Prin transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	256.338.265	136.385.039	74.808	328.520	272.498	392.394.784
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)						0
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)						0
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	20.079.265	30.030.292		125.789		49.983.768
	Sold C	20.079.265	30.030.292		125.789		49.983.768
	Sold D						0
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)						0
	Sold C						0
	Sold D						0
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	30.030.292	11.969.531		30.030.292		11.969.531
	Sold C	30.030.292	11.969.531		30.030.292		11.969.531
	Sold D						0
7	Repartizarea profitului (129)						0
8	Total capitalul propriu	306.447.822	178.384.862	74.808	30.484.601	272.498	454.348.083

ADMINISTRATOR
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

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

DATE DE IDENTIFICARE

Judet
 Denumirea fondului de pensii
 Cod de inscriere al fondului de pensii atribuit de Comisie
 Denumirea administratorului
 Cod de inscriere al administratorului atribuit de Comisie
 Adresa fondului de pensii

BUCURESTI
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alco
 FP2-96
 Alco Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA
 SAP-RO-22093254
 Blvd Lascar Catargiu 47-53, Sector 1, 010665

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 la data de 31 decembrie 2011

Lei

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent 2010	Exercitiul financiar curent 2011
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Incasari de contributii de la participanti, sume din transferuri	110.503.597	139.744.294
	b) Plati ale activelor personale nete catre participanti/beneficari	(232.851)	(326.553)
	c) Plati catre administratorul fondului de pensii	(4.125.576)	(5.671.103)
	d) Alte sume plătite din fondul de pensii	(16.309)	(17.734)
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	106.128.861	133.728.904
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
	a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	(140.767.738)	(42.280.664)
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilitari financiare pe t. lung	(141.029.493)	(166.690.720)
	c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt	74.932.052	19.082.490
	d) Incasari din vanzarea de imobilitari financiare pe termen lung	89.551.162	68.232.905
	e) Alte venituri financiare incasate	18.542.568	25.400.130
	Trezoreria neta din activitatea de investitii (II)	(98.771.449)	(96.255.859)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE		
	Trezoreria neta din activitatea de finantare (III)	-	-
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II-III)	7.357.412	37.473.045
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	4.625.778	11.983.190
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	11.983.190	49.456.235

ADMINISTRATOR:

Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele Mihaela Stroia

Calitatea Director General Adjunct

Semnatura

NOTA 1
 SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT
 la data de 31 decembrie 2010

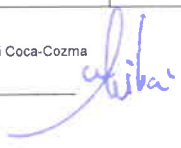
lei

DENUMIRE	SIMBOL CONT	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA	
		SCADENȚA (la o luna)	SCADENȚA (la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENȚEI
BRD Groupe Societe General SA	50815.3	4.140.951			5,25%	6.643	34,56%	20-Dec-10	7-Jan-11
BRD Groupe Societe General SA	50815.3	4.800.000			4,00%	4.267	40,07%	23-Dec-10	11-Jan-11
Raiffeisen Bank SA	50815.1	3.039.359			3,50%	886	25,37%	28-Dec-10	3-Jan-11
		11.980.320	-	-		11.796	100%	*	*

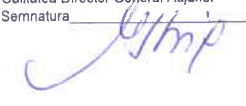
ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

0 00 verificare cu Anexa 2, depozite val actualizata

Semnatura _____




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



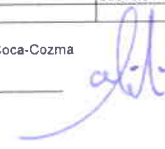
NOTA 1
 SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT
 la data de 31 decembrie 2011

lei

DENUMIRE	SIMBOL CONT	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA	
		SCADENȚA (la o luna)	SCADENȚA (la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENȚEI
Banca Comerciala Romana	50815.01 BCR	4.543.766			6,00%	7.573	9,19%	21-Dec-11	20-Jan-12
BRD Groupe Societe General SA	50815.01 BRD	13.181.873			6,00%	21.936	26,61%	21-Dec-11	20-Jan-12
Royal Bank of Scotland	50815.01 RBS	7.190.171			6,00%	11.984	14,54%	21-Dec-11	4-Jan-12
Raiffeisen Bank	50815.01 RZBI	8.731.034			5,25%	11.459	17,65%	22-Dec-11	6-Jan-12
Royal Bank of Scotland	50815.01 RBS	3.000.000			6,00%	4.500	6,07%	22-Dec-11	25-Jan-12
BRD Groupe Societe General SA	50815.01 BRD	2.511.749			6,10%	3.830	5,08%	22-Dec-11	25-Jan-12
Raiffeisen Bank	50815.01 RZBI	10.317.483			4,00%	1.146	20,86%	30-Dec-11	4-Jan-12
		49.456.076	-	-		62.429	100%	*	*

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____




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



NOTA 2
 Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Societati de Intermediere financiara (BRD)	67,252,993	67,252,993	-
TOTAL, din care	67,252,993	67,252,993	-

Datorii *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Onorariu de audit datorat	16,864	16,864		
Comision de administrare din activul net	221,432	221,432		
Decontari cu participantii	148	148		
Contract FWD	387,580	387,580		
Societati de Intermediere financiara (BRD)	67,253,150	67,253,150		
TOTAL, din care	67,879,174	67,879,174	-	-

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____

Stampila unitatii



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

NOTA 3
 Analiza rezultatului din activitatea curenta

Lei

Nr. crt.	INDICATORI	Nr. rd.	Exercitiul Precedent	Exercitiul Curent
1	Venituri din imobilizari financiare (ct 761)	01	-	-
2	Venituri din investitii pe termen scurt (ct 762)	02	274,300	1,762,021
3	Venituri din creante imobilizate (ct 763)	03	190,992	984,508
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct 764)	04	15,557,802	2,406,262
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct 704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	06	-	-
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	07	752,838	24,392,347
8	Venituri din dobanzi (ct. 766)	08	18,205,092	24,380,142
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	45,519,677	79,873,547
10	din sconturi obtinute (ct 767)	10	-	-
11	din alte venituri financiare (ct 768)	11	45,519,677	79,873,547
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	80,500,701	133,798,827
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct 664)	13	290,485	157,925
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct 622)	14	1,453,404	2,274,421
15	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (627)	15	-	-
16	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628)	16	-	-
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte (ct. 635)	17	-	-
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	18	-	-
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct 665)	19	750,456	24,813,427
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	47,976,064	94,583,523
22	cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
23	alte cheltuieli financiare (ct 663+668)	23	47,976,064	94,583,523
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	50,470,409	121,829,296
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	profit (rd 12-24)	25	30,030,292	11,969,531
27	pierdere (rd 24-12)	26	-	-

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura _____

Stampila unitatii

INTOCMIT,
 Numele si prenumele Mihaela Stroia
 Calitatea Director General Adjunct

Semnatura _____



b) Informatii referitoare la numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise, respectiv anulate sunt detaliate la nivel de fiecare luna pentru perioada ianuarie-decembrie 2011.

Data Tranzactie	Nr unitati nou emise	Valoarea unitatii nou emise (le)	Nr unitati anulate	Valoarea unitatii anulate (le)	Tip operatie
1/14/2011			-475 802879	(9 846 10)	TR OUT
1/21/2011	636 283 813472	9 296 915 92			Contributie
2/7/2011	11 103200	181 94	157 634584	(2 300 09)	Beneficiar
2/14/2011			-520 570440	(7 590 57)	TR OUT
2/17/2011	110 444420	1 610 57			TR IN
2/21/2011	695 865 414256	10 157 565 45			Contributie
3/7/2011			-45 735561	(671 97)	Beneficiar
3/14/2011			-757 209378	(11 131 06)	TR OUT
3/16/2011	14 867807	218 01			TR IN
3/22/2011	734 347 168512	10 825 471 26			Contributie
4/13/2011	22 434552	333 96			Beneficiar
4/14/2011			-1 336 898307	(19 915 58)	TR OUT
4/16/2011	120 190134	1 788 10			TR IN
4/19/2011	203 759386	3 027 08			TR IN
4/21/2011	721 634 809582	10 738 799 00			Contributie
5/2/2011			-260 058460	(3 877 01)	Beneficiar
5/2/2011	68 327124	1 018 64			TR IN
5/10/2011			-230 418081	(3 428 60)	Beneficiar
5/16/2011			-1 551 849856	(23 010 76)	TR OUT
5/19/2011	96 552834	1 429 14			TR IN
5/23/2011	773 878 685531	11 422 404 66			Contributie
6/3/2011			-539 151609	(7 976 36)	Beneficiar
6/14/2011			-1 330 239049	(19 691 78)	TR OUT
6/17/2011			-40 215568	(596 27)	Beneficiar
6/17/2011	380 478139	5 641 22			TR IN
6/21/2011				2 80	Beneficiar
6/21/2011	875 977697	3 66			Contributie
6/21/2011				16 16	TR OUT
6/22/2011	777 471 694278	11 522 926 56			Contributie
6/27/2011			-80 141392	(1 186 66)	Beneficiar
7/6/2011			-398 494784	(5 925 07)	Beneficiar
7/6/2011	398 494784	5 925 07			TR IN
7/11/2011			-158 331648	(2 375 53)	Beneficiar
7/11/2011	17 579027	262 09			TR IN
7/13/2011	55 265955	821 30			TR IN
7/14/2011			1 957 702634	(29 112 96)	TR OUT
7/18/2011	506 623728	7 529 96			TR IN
7/20/2011			-53 102106	(787 95)	Beneficiar
7/20/2011			-161 719889	(2 896 44)	PENSIE
7/21/2011	783 780 458099	11 624 489 54			Contributie
8/3/2011			-29 490193	(440 08)	Beneficiar
8/3/2011	7 372548	110 02			TR IN
8/8/2011			-48 856325	(724 01)	Beneficiar
8/8/2011	80 612952	737 34			TR IN
8/16/2011			-1 570 425450	(22 933 04)	TR OUT
8/19/2011	101 958133	1 484 13			TR IN
8/19/2011	863 925 524689	12 660 514 01			Contributie
8/22/2011			-179 396824	(2 617 95)	Beneficiar
8/30/2011			-85 280665	(953 77)	Beneficiar
9/13/2011			-42 125739	(618 38)	Beneficiar
9/14/2011			2 908 875122	(42 408 28)	TR OUT
9/20/2011	819 706 895786	12 014 148 74			Contributie
9/20/2011	224 557672	3 291 02			TR IN
9/22/2011	583 649552	8 540 89			TR IN
10/3/2011			-50 504519	(737 53)	Beneficiar
10/14/2011			-1 702 532953	(24 872 76)	TR OUT
10/31/2011			-97 410757	(1 434 01)	Beneficiar
11/2/2011			-49 775421	(731 51)	Beneficiar
11/7/2011			-35 171459	(516 64)	Beneficiar
11/7/2011			-133 375448	(1 958 16)	PENSIE
11/9/2011			-53 045857	(782 80)	Beneficiar
11/9/2011	69 679372	1 028 26			TR IN
11/11/2011			-367 841654	(5 424 94)	Beneficiar
11/15/2011			-128 268101	(1 881 72)	PENSIE
11/14/2011			1 402 906998	(20 723 99)	TR OUT
11/17/2011	1 911 428025	28 289 54			TR IN
11/21/2011	811 571 303758	12 014 578 78			Contributie
12/8/2011			-16 591807	(245 10)	Beneficiar
12/8/2011	16 591807	245 10			TR IN
12/14/2011			-2 792 388198	(41 261 40)	TR OUT
12/22/2011	804 277 507044	11 894 643 30			Contributie
12/23/2011			-189 906922	(2 812 72)	Beneficiar
TOTAL	9 249 525 481602	136 259 249 960000	-32 299 385160	-328 519 660000	

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura:

Stampila unitatii

Mihai Coca-Cozma



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

Mihaela Stroia

B Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi a lunii

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor				Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	
		S0*	S1*	S2*	S4*			
1	Ianuarie	42	-	12	-	328.912	14.559251	21.897.118.760407
2	Februarie	79	1	7	-	332.120	14.676141	22.592.427.617269
3	Martie	100	2	9	-	334.933	14.846793	23.325.086.692639
4	Aprilie	57	2	12	-	337.081	14.910204	24.046.610.912986
5	Mai	86	1	16	-	338.421	14.956247	24.818.632.152978
6	Iunie	141	1	20	-	340.087	14.891428	25.595.370.554574
7	Iulie	44	2	17	-	341.688	14.900345	26.377.778.625106
8	August	87	2	17	-	346.318	14.707696	27.230.570.041947
9	Septembrie	94	3	30	-	347.681	14.609340	28.057.194.144009
10	Octombrie	255	1	22	1	351.752	14.696130	28.876.059.409078
11	Noiembrie	235	1	23	-	354.829	14.751132	29.687.441.434302
12	Decembrie	217	-	24	-	358.284	14.902169	30.488.726.646226

* Unde: S0 = numar participant care au aderat in luna respectiva
 S1 = numar participant care au intrat prin transfer in luna respectiva
 S2 = numar participant care au iesit prin transfer in luna respectiva
 S3 = numar de participant 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 participant existenti la sfarsitul lunii

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor 20101
		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
Total		30

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

ADMINISTRATOR
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura

Stampila unitati

INTOCMIT
 Numele si 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, repectiv:

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

a.3. Structura acționariatului

La 31 decembrie 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 numar 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
ACTIV:	(lei)	(lei)
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
TOTAL ACTIV	<u>14.370.831</u>	<u>14.925.520</u>
PASIV:		
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
TOTAL PASIV	<u>14.370.831</u>	<u>14.925.520</u>

REZULTATUL FINANCIAR

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

Contul de profit si pierderi	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (lei)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (lei)
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 prestatile 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 valoarea 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)
PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	<u>(2.422.253)</u>	<u>(927.191)</u>
Venituri financiare	1.336.571	1.333.876
Cheltuieli financiare	(132.656)	(138.467)
PROFITUL FINANCIAR	<u>1.203.915</u>	<u>1.195.409</u>
PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	<u>(1.218.338)</u>	<u>268.218</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>(11.000)</u>	<u>2.750</u>
PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR	<u>(1.229.338)</u>	<u>270.968</u>

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. Informații referitoare la Fond, Depozitar și Auditor

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

Gradul de risc al Fondului in conformitate cu prospectul acestuia este mediu.

Depozitarul - Administratorul are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2007.

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

c. Informatii privind evolutia numarului de participanti

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 participantii în 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:

Active	Valoarea actualizata la 31 decembrie 2010 (lei)	Valoarea actualizata la 31 decembrie 2011 (lei)
Active cu risc scazut		
Obligatiuni de stat	197.361.236	297.148.963
Instrumente de piata monetara (certificate de trezorerie)	3.334.478	-
Obligatiuni corporative cu risc scazut	-	-
Active cu risc ridicat		
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
Total active	306.613.671	522.227.109