

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

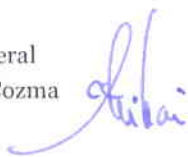
BILANȚUL CONTABIL

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





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			
-Profit	19 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			
-Profit	25 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	<u>30.030.292</u>	<u>11.969.531</u>	-	<u>30.030.292</u>	-	<u>11.969.531</u>
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	<u>306.447.822</u>	<u>178.384.862</u>	<u>74.808</u>	<u>30.484.601</u>	<u>272.498</u>	<u>454.348.083</u>
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	107.749.160	64.314	234.761	221.676	256.338.265	
Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii	2.766.838	-	17.312.427	-	-	-	20.079.265	
Sold C	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold C	17.312.427	-	30.030.292	-	17.312.427	-	30.030.292	
Total capitaluri proprii	168.903.131	64.314	155.091.879	64.314	17.547.188	221.676	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

	<b>Nota</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>			
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>
<b>Trezoreria netă din activitatea de exploatare</b>		106.128.861	133.728.904
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>			
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>
<b>Trezoreria netă din activitatea de investiții</b>		(98.771.449)	(96.255.859)
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE</b>			
<b>Trezoreria netă din activitatea de finanțare</b>		-	-
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>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	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
<b>Total</b>		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**

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

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

**DATORII**

	<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
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	-
<b>Total</b>	<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 încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (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 activitatea curentă	6i) <u>45.519.677</u>	<u>79.873.547</u>
<b>Venituri din activitatea curentă</b>	<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>
<b>Cheltuieli din activitatea curentă</b>	<b><u>50.470.409</u></b>	<b><u>121.829.296</u></b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>		
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”), modificata si completata 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 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:**

<b>Data</b>	<b>Valoarea activului net pe unitate (lei)</b>	<b>Variații</b>
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**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
Venituri din 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**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u> (lei)</b>
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**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
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:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 (lei)</b>
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, publicată 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 emitentilor 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

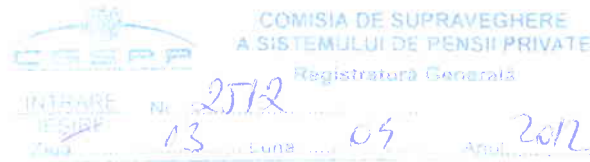
**BILANȚ**  
la data de 31 decembrie 2011

COD 10

Denumirea Indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		1/1/2011	12/31/2011
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creante immobilizate (ct. 267)	02	197361236	297148963
<b>TOTAL (rd. 01 la 02)</b>	<b>03</b>	<b>197361236</b>	<b>297148963</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE</b>			
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
<b>TOTAL (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>11314</b>	<b>67252993</b>
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Invesbții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	109238251	157825142
<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>2870</b>	<b>159</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>109252435</b>	<b>225078294</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>			
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
<b>TOTAL (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>	<b>165849</b>	<b>67879174</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)</b>	<b>20</b>	<b>109086586</b>	<b>157199120</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)</b>	<b>21</b>	<b>306447822</b>	<b>454348083</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
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
<b>TOTAL (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITALUL FONDULUI</b>			
- capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	256338265	392394784
<b>II. PRIMELE FONDULUI</b>			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	0
<b>III. REZERVE</b>			
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	0
<b>IV. REZULTAT REPORTAT</b>			
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
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
Sold C	36	30030292	11969531
Sold D	37	0	0
<b>VI. Repartizarea profitului (ct.129)</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)</b>	<b>39</b>	<b>306447822</b>	<b>454348083</b>

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
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
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
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>80500701</b>	<b>133798827</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
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
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>50470409</b>	<b>121829296</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>			
- profit (rd.09-18)	19.1	30030292	11969531
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
<b>D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)</b>			
<b>E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)</b>			
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ</b>			
- profit (rd.20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd.21-20)	22.2	0	0
<b>G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)</b>	<b>23</b>	<b>80500701</b>	<b>133798827</b>
<b>H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)</b>	<b>24</b>	<b>50470409</b>	<b>121829296</b>
<b>I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>			
-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
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
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>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. Creante</b>			
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
<b>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
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
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>			
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN</b>			
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
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>			
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	-	-
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>			
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	-	-
<b>IV. REZULTAT REPORTAT</b>			
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	-	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
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  
 Blvd. 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
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
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	-	-
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>80,500,701</b>	<b>133,798,827</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
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	-	-
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>50,470,409</b>	<b>121,829,296</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>19</b>		
-profit (rd. 09-18)	19.1	30,030,292	11,969,531
-pierdere (rd. 18-09)	19.2		
<b>D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)</b>	<b>20</b>		
<b>E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)</b>	<b>21</b>		
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>	<b>22</b>		
-profit (rd. 20-21)	22.1	-	-
-pierdere (rd. 21-20)	22.2		
<b>G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)</b>	<b>23</b>	<b>80,500,701</b>	<b>133,798,827</b>
<b>H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)</b>	<b>24</b>	<b>50,470,409</b>	<b>121,829,296</b>
<b>I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>	<b>25</b>		
-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	155.091.879	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
<b>A</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
	a) Incasari de contributii de la participantii, sume din transferuri	110.503.597	139.744.294
	b) Plati ale activelor personale nete catre participantii/beneficiari	(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)
	<b>Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)</b>	<b>106.128.861</b>	<b>133.728.904</b>
<b>B</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>		
	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
	<b>Trezoreria neta din activitatea de investitii (II)</b>	<b>(98.771.449)</b>	<b>(96.255.859)</b>
<b>C</b>	<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>		
	Trezoreria neta din activitatea de finantare (III)	-	-
	<b>Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II-III)</b>	<b>7.357.412</b>	<b>37.473.045</b>
	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  
 Stampa 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

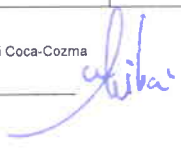
lei

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
		<b>11.980.320</b>	-	-		<b>11.796</b>	<b>100%</b>	*	*

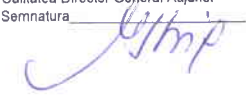
ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

0 00 verificare cu Anexa 2, depozite val actualizata

Semnatura \_\_\_\_\_




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



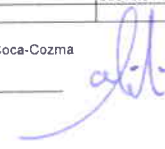
NOTA 1  
 SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT  
 la data de 31 decembrie 2011

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
		<b>49.456.076</b>	-	-		<b>62.429</b>	<b>100%</b>	*	*

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

lei

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	-
<b>TOTAL, din care</b>	<b>67,252,993</b>	<b>67,252,993</b>	<b>-</b>

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		
<b>TOTAL, din care</b>	<b>67,879,174</b>	<b>67,879,174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)</b>	12	<b>80,500,701</b>	<b>133,798,827</b>
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	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)</b>	24	<b>50,470,409</b>	<b>121,829,296</b>
25	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
26	profit (rd 12-24)	25	<b>30,030,292</b>	<b>11,969,531</b>
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 \_\_\_\_\_



NOTA 5  
Informatii privind participantii la fondurile de pensii

A Se vor prezenta urmatoarele informatii pentru perioada raportata:

- a) Evoluția valorii și numărului unităților de fond
- i) creșterile și descreșterile aferente unităților de fond
- ii) structura aferenta creșterilor și descreșterilor în valoarea unităților de fond
- b) numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise;
- c) numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate;

Evoluția zilnică a valorii activului net pe unitate și variabile zilnice pentru perioada ianuarie - decembrie 2011 sunt prezentate în continuare

Data	VUAN	Variatii	Data	VUAN	Variatii	Data	VUAN	Variatii	Data	VUAN	Variatii
1/1/2011	14.415251	0.001984	4/3/2011	14.867894	0.002063	7/4/2011	14.868621	0.023863	10/4/2011	14.532980	-0.037842
1/2/2011	14.417281	0.002030	4/4/2011	14.846138	-0.021756	7/5/2011	14.903200	0.034579	10/5/2011	14.536914	0.003934
1/3/2011	14.442584	0.025303	4/5/2011	14.856190	0.010052	7/6/2011	14.893498	-0.009702	10/6/2011	14.560976	0.024062
1/4/2011	14.455357	0.012773	4/6/2011	14.881301	0.025111	7/7/2011	14.909347	0.015849	10/7/2011	14.643766	0.082790
1/5/2011	14.458561	0.003204	4/7/2011	14.906360	0.025059	7/8/2011	14.905507	-0.003840	10/8/2011	14.645993	0.002227
1/6/2011	14.494602	0.036041	4/8/2011	14.927973	0.021613	7/9/2011	14.907679	0.002172	10/9/2011	14.648220	0.002227
1/7/2011	14.499465	0.004863	4/9/2011	14.930032	0.002059	7/10/2011	14.909851	0.002172	10/10/2011	14.620578	-0.027642
1/8/2011	14.501460	0.001995	4/10/2011	14.932091	0.002059	7/11/2011	14.884932	-0.024919	10/11/2011	14.622505	0.001927
1/9/2011	14.503455	0.001995	4/11/2011	14.906944	-0.025147	7/12/2011	14.860867	-0.024065	10/12/2011	14.619953	0.002552
1/10/2011	14.510673	0.007218	4/12/2011	14.885967	-0.020977	7/13/2011	14.870979	0.010112	10/13/2011	14.609268	-0.010685
1/11/2011	14.532932	0.022259	4/13/2011	14.896845	0.010878	7/14/2011	14.858552	-0.012427	10/14/2011	14.618685	0.009417
1/12/2011	14.564203	0.031271	4/14/2011	14.874557	-0.022288	7/15/2011	14.863003	0.004451	10/15/2011	14.620931	0.002246
1/13/2011	14.573784	0.009581	4/15/2011	14.877261	0.002704	7/16/2011	14.865162	0.002159	10/16/2011	14.623178	0.002247
1/14/2011	14.569639	-0.004145	4/16/2011	14.879320	0.002059	7/17/2011	14.867320	0.002158	10/17/2011	14.633231	0.010053
1/15/2011	14.571642	0.002003	4/17/2011	14.881379	0.002059	7/18/2011	14.836457	-0.028863	10/18/2011	14.631085	-0.002146
1/16/2011	14.573645	0.002003	4/18/2011	14.856150	-0.025229	7/19/2011	14.831308	-0.007149	10/19/2011	14.634735	0.003650
1/17/2011	14.592118	0.018473	4/19/2011	14.840638	-0.015712	7/20/2011	14.836504	0.005196	10/20/2011	14.629155	-0.005580
1/18/2011	14.596752	0.004634	4/20/2011	14.881210	0.040772	7/21/2011	14.802864	-0.033640	10/21/2011	14.654096	0.029491
1/19/2011	14.611272	0.014520	4/21/2011	14.867973	-0.013237	7/22/2011	14.872395	0.069531	10/22/2011	14.656333	0.002237
1/20/2011	14.597427	-0.013845	4/22/2011	14.885486	0.017512	7/23/2011	14.874418	0.002023	10/23/2011	14.658570	0.002237
1/21/2011	14.592397	-0.005030	4/23/2011	14.887055	0.002020	7/24/2011	14.876442	0.002024	10/24/2011	14.661024	0.002454
1/22/2011	14.594952	0.001655	4/24/2011	14.889526	0.002021	7/25/2011	14.873358	-0.003084	10/25/2011	14.652106	-0.008918
1/23/2011	14.595708	0.001856	4/25/2011	14.891546	0.002020	7/26/2011	14.868457	-0.004901	10/26/2011	14.654487	0.002381
1/24/2011	14.608333	0.012625	4/26/2011	14.884727	-0.006819	7/27/2011	14.855266	-0.013191	10/27/2011	14.721256	0.066769
1/25/2011	14.624530	0.016197	4/27/2011	14.897917	0.013190	7/28/2011	14.854575	-0.000691	10/28/2011	14.702990	-0.018266
1/26/2011	14.609550	-0.014980	4/28/2011	14.920770	0.022853	7/29/2011	14.895923	0.041348	10/29/2011	14.705233	0.002243
1/27/2011	14.592012	-0.017538	4/29/2011	14.908147	-0.012623	7/30/2011	14.898134	0.002211	10/30/2011	14.707477	0.002244
1/28/2011	14.583016	-0.008996	4/30/2011	14.910204	0.002075	7/31/2011	14.900345	0.002211	10/31/2011	14.696130	-0.011347
1/29/2011	14.585012	0.001996	5/1/2011	14.912268	0.002064	8/1/2011	14.923012	0.022667	11/1/2011	14.681150	-0.014980
1/30/2011	14.587007	0.001995	5/2/2011	14.905264	-0.007004	8/2/2011	14.887465	-0.035547	11/2/2011	14.678145	-0.003005
1/31/2011	14.559251	-0.027756	5/3/2011	14.873236	-0.032028	8/3/2011	14.852179	-0.035286	11/3/2011	14.689061	0.010916
2/1/2011	14.576243	0.016992	5/4/2011	14.882057	0.008821	8/4/2011	14.819321	-0.032858	11/4/2011	14.699598	0.010537
2/2/2011	14.598791	0.022548	5/5/2011	14.876787	-0.005270	8/5/2011	14.742981	-0.076340	11/5/2011	14.701832	0.002234
2/3/2011	14.584985	-0.013806	5/6/2011	14.879738	0.002951	8/6/2011	14.745191	0.002210	11/6/2011	14.704066	0.002234
2/4/2011	14.591251	0.006266	5/7/2011	14.881829	0.002091	8/7/2011	14.747402	0.002211	11/7/2011	14.735387	0.031321
2/5/2011	14.593233	0.001982	5/8/2011	14.883920	0.002091	8/8/2011	14.593917	-0.153485	11/8/2011	14.756953	0.021566
2/6/2011	14.595215	0.001982	5/9/2011	14.879924	-0.003996	8/9/2011	14.537374	-0.065643	11/9/2011	14.748018	-0.008935
2/7/2011	14.610405	0.015190	5/10/2011	14.867105	-0.012819	8/10/2011	14.552396	-0.015022	11/10/2011	14.756498	0.008480
2/8/2011	14.625055	0.014650	5/11/2011	14.842281	-0.024824	8/11/2011	14.521865	-0.030531	11/11/2011	14.772164	0.015666
2/9/2011	14.625543	0.000468	5/12/2011	14.816876	-0.025405	8/12/2011	14.602854	0.080989	11/12/2011	14.774399	0.002235
2/10/2011	14.603619	-0.021924	5/13/2011	14.827947	0.011071	8/13/2011	14.605063	0.002209	11/13/2011	14.776635	0.002236
2/11/2011	14.581208	-0.022331	5/14/2011	14.830036	0.002089	8/14/2011	14.607272	0.002209	11/14/2011	14.773070	-0.003565
2/12/2011	14.583266	0.001978	5/15/2011	14.832126	0.002090	8/15/2011	14.609633	0.002261	11/15/2011	14.800212	0.027142
2/13/2011	14.585244	0.001978	5/16/2011	14.810505	-0.021621	8/16/2011	14.622321	0.012788	11/16/2011	14.817771	0.017559
2/14/2011	14.587514	0.002270	5/17/2011	14.801637	-0.008868	8/17/2011	14.654638	0.032315	11/17/2011	14.808922	-0.008849
2/15/2011	14.582629	-0.004885	5/18/2011	14.751390	-0.050247	8/18/2011	14.593056	-0.061580	11/18/2011	14.804095	-0.004827
2/16/2011	14.569937	-0.012692	5/19/2011	14.759942	0.008552	8/19/2011	14.587522	-0.035534	11/19/2011	14.806342	0.002247
2/17/2011	14.572230	0.002293	5/20/2011	14.760666	0.000924	8/20/2011	14.559729	-0.002207	11/20/2011	14.808588	0.002246
2/18/2011	14.597029	0.024799	5/21/2011	14.762961	0.002095	8/21/2011	14.561937	0.002208	11/21/2011	14.786101	-0.022487
2/19/2011	14.598964	0.001935	5/22/2011	14.765055	0.002094	8/22/2011	14.579464	0.017527	11/22/2011	14.802005	-0.025896
2/20/2011	14.600899	0.001935	5/23/2011	14.724641	-0.040414	8/23/2011	14.589261	0.009797	11/23/2011	14.744721	-0.015484
2/21/2011	14.589691	-0.011208	5/24/2011	14.709463	-0.015178	8/24/2011	14.606130	0.016869	11/24/2011	14.735747	-0.008974
2/22/2011	14.577405	-0.012286	5/25/2011	14.701526	-0.007937	8/25/2011	14.619281	0.013151	11/25/2011	14.743105	0.007358
2/23/2011	14.603008	0.025603	5/26/2011	14.719135	0.017609	8/26/2011	14.610223	-0.009058	11/26/2011	14.745348	0.002243
2/24/2011	14.576291	-0.026717	5/27/2011	14.741088	0.021953	8/27/2011	14.612426	0.002203	11/27/2011	14.747591	0.002243
2/25/2011	14.609206	0.032915	5/28/2011	14.740932	-0.000156	8/28/2011	14.614630	0.002204	11/28/2011	14.728156	-0.021435
2/26/2011	14.611183	0.001977	5/29/2011	14.743037	0.002105	8/29/2011	14.663810	0.049180	11/29/2011	14.720483	-0.006673
2/27/2011	14.613159	0.001976	5/30/2011	14.735385	-0.007652	8/30/2011	14.669913	0.006103	11/30/2011	14.751332	0.030849
2/28/2011	14.676943	0.063784	5/31/2011	14.756347	0.020962	8/31/2011	14.707696	0.037783	12/1/2011	14.753424	0.002092
3/1/2011	14.663562	-0.013381	6/1/2011	14.794289	0.037942	9/1/2011	14.712224	0.004528	12/2/2011	14.775283	0.021859
3/2/2011	14.657253	-0.006309	6/2/2011	14.787294	-0.006995	9/2/2011	14.677340	-0.034884	12/3/2011	14.777525	0.002242
3/3/2011	14.692560	0.035307	6/3/2011	14.779192	-0.008102	9/3/2011	14.679533	0.002193	12/4/2011	14.779766	0.002241
3/4/2011	14.695219	0.002659	6/4/2011	14.781302	0.002110	9/4/2011	14.681727	0.002194	12/5/2011	14.796684	0.010918
3/5/2011	14.697216	0.001997	6/5/2011	14.783412	0.002110	9/5/2011	14.634653	-0.047074	12/6/2011	14.772181	-0.018503
3/6/2011	14.699210	0.001994	6/6/2011	14.801099	0.017687	9/6/2011	14.623087	-0.011566	12/7/2011	14.774586	0.002405
3/7/2011	14.706696	0.007486	6/7/2011	14.804318	0.003219	9/7/2011	14.675020	0.051933	12/8/2011	14.773472	-0.001114
3/8/2011	14.706139	-0.000557	6/8/2011	14.807041	-0.002723	9/8/2011	14.679651	0.004631	12/9/2011	14.774074	0.000602
3/9/2011	14.731128	0.024989	6/9/2011	14.794006	-0.013035	9/9/2011	14.659992	-0.019659	12/10/2011	14.776249	0.002175
3/10/2011	14.736103	0.004975	6/10/2011	14.803179	0.009173	9/10/2011	14.662181	0.002189	12/11/2011	14.778423	0.002174
3/11/2011	14.700088	-0.036015	6/11/2011	14.805289	0.002110	9/11/2011	14.664370	0.002189	12/12/2011	14.765323	-0.013100
3/12/2011	14.702157	0.002069	6/12/2011	14.807398	0.002109	9/12/2011	14.599141	-0			

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 Transactiei	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	(18 915 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
8/18/2011	101 858133	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 288101	(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	160	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	ianie	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	-	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	ianie	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 actuarial - 1 persoană
- ❖ Direcția Audit Intern – 1 persoană
- ❖ Internal Control – 1 persoană
- ❖ Departamentul de Risc – 1 persoană

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

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

##### **STRUCTURA PATRIMONIULUI ADMINISTRATORULUI**

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



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

### REZULTATUL FINANCIAR

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

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)
<b>PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b><u>(2.422.253)</u></b>	<b><u>(927.191)</u></b>
Venituri financiare	1.336.571	1.333.876
Cheltuieli financiare	(132.656)	(138.467)
<b>PROFITUL FINANCIAR</b>	<b><u>1.203.915</u></b>	<b><u>1.195.409</u></b>
<b>PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b><u>(1.218.338)</u></b>	<b><u>268.218</u></b>
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b><u>(11.000)</u></b>	<b><u>2.750</u></b>
<b>PIERDEREA NETA A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b><u>(1.229.338)</u></b>	<b><u>270.968</u></b>

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

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

Analiza **cheltuielilor administratorului** pe categorii de cheltuieli este detaliata pentru fiecare luna a perioadei de raportare (ianuarie- decembrie 2011) in Anexa nr. 11b. In cadrul anexei sunt prezentate distinct cheltuielile cu comisioanele agentilor de marketing impartite in functie de tipul agentului (persoana fizica sau juridica), cheltuielile cu taxele de administrare catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cheltuielile cu onorariile de audit si comisioanele depozitarului, cheltuielile cu personalul si taxele aferente, chirii si servicii executate de terti.

Informatii privind toate categoriile de provizioane constituite de catre administrator la 31 decembrie 2011 sunt prezentate in anexa nr. 12.

**b. 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.

Evolutia numărului de participanți la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico este prezentat in Anexa nr. 9 "Informatii privind participantii in perioada ianuarie-decembrie 2011" întocmită în conformitate cu Norma 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor fiananciare anuale individuale pentru entitati autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP.

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

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

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

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

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

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

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

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

**f. Activitatea privind marketingul în domeniul pensiilor private**

Marketingul fondului de pensii administrat privat, așa cum este definit în Norma nr.25/2007 privind marketingul fondului de pensii administrat privat, a fost desfășurat în anul 2011 prin intermediul a 8.793 de agenți de marketing autorizați, dintre care autorizați în 2011, 940 de agenți. Activitatea condusă de administrator a fost orientată

către respectarea obligației legale a administratorului de acordare a dreptului de a adera la fond oricărei persoane care îndeplinește condițiile legale pentru aderare și solicită semnarea unui act individual de aderare.

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

În îndeplinirea scopului mai sus menționat, cât și în scopul creșterii gradului de informare a participanților și potențialilor participanți la fond cu privire la prevederile legale din domeniul pensiilor administrate privat, administratorul a participat la campania de informare sprijinită de CSSPP prin includerea în conținutul Scrisorii anuale pentru anul 2011 a unei informări cu privire la principalele motive și avantaje ale reformei sistemului de pensii din România.

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

Strategia de marketing a Societății constă în:

- Oferirea unui nivel competitiv al compensației acordată agenților de marketing, pentru semnarea unui act individual de aderare validat de către CNPP;
- Oferirea unor servicii de calitate participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

Obiectivele de marketing vizează:

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

#### **h. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului**

Până în prezent au fost identificate următoarele categorii de riscuri:

- *Riscul de credit* - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale;
- *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului;

- *Riscul de piata* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar;
- *Riscul de lichiditate* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de administrator.
- *Riscul de rata a dobanzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.
- *Riscul reputational* – riscul inregistrarii de pierderi suplimentare, ca urmare a publicitatii negative care conduce la lipsa increderii participantilor in administratorul fondului de pensii.
- *Riscul valutar* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar.

Minim 65% din investitiile fondului sunt efectuate in instrumente cu risc scazut, in principal titluri emise de statul roman, ceea ce face ca aceste investitii sa aiba asociat un risc implicit, respectiv cel al tarii emitentului. In cazul investitiilor in depozite bancare se urmareste incadrarea in limitele de expunere aprobate pentru bancile agreate ca parteneri in conformitate cu politica grupului. Investitiile in actiuni sunt efectuate in principal in emitenti cuprinsi in principalii indici bursieri. Pentru pozitiile in valuta se urmareste incheierea de hedging-uri in vederea prevenirii reducerii valorii acestor pozitii ca urmare a fluctuatiilor cursurilor valutare.

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

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

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

Monitorizarea riscului operațional are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor de care dispune societatea efectuate de către managementul local precum și de către specialiști în domeniu din cadrul societății mama – Alico. Instrumentul de monitorizare a riscului folosit la nivel de fiecare departament îl reprezintă un centralizator completat de fiecare șef de departament ce cuprinde aria de control, controlul principalelor riscuri identificate, scopul controlului, descrierea controlului, descrierea documentelor justificative și frecvența controlului. Ultima actualizare a acestor controale s-a efectuat la sfârșitul anului 2011.

#### **j. Conformitatea cu legislația și reglementările interne ale societății**

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

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

Aceste proceduri se revizuiesc periodic, dacă apar modificări legislative sau activități noi, ultima revizuire fiind finalizată la sfârșitul anului 2011.

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

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

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

Cheltuielile de administrare suportate de catre fond includ:

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Timpul de raspuns/soluționare**

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

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

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

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

Perioada auditată a fost ianuarie – decembrie 2011.

Misiunile de audit intern au avut în principal ca obiective:

- Evaluarea eficientei si adecvarii sistemului de control intern;
- Evaluarea aplicarii si a eficacitatii procedurilor de management al riscurilor;
- Verificarea conformitatii cu legile, reglementarile si procedurile interne;
- Verificarea functionarii si a eficientei fluxurilor informationale;
- Analiza relevantei si a integritatii datelor furnizate de sistemele informatice;
- Verificarea integritatii si credibilitatii rapoartelor.

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

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

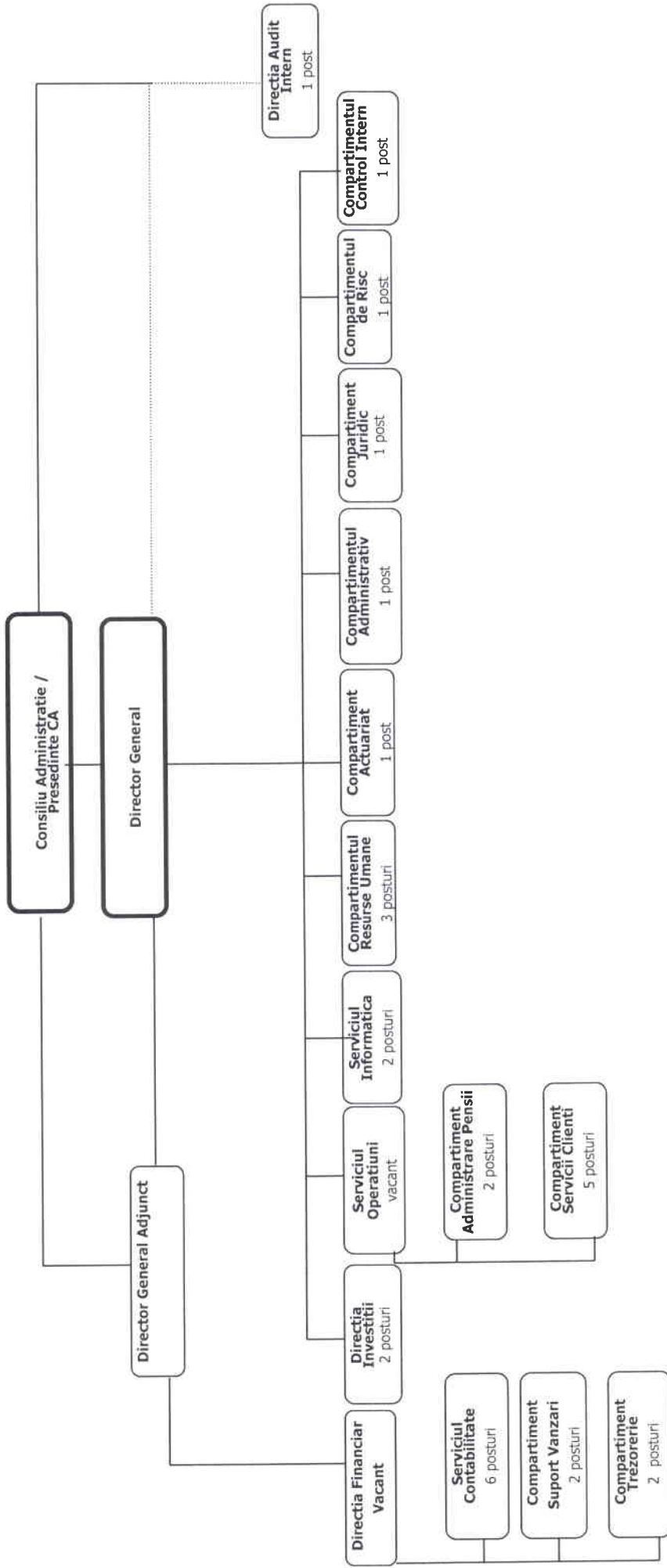
Nu au fost identificate deficiente semnificative. Toate deficiențele identificate au fost deja remediate sau sunt in curs de remediere conform planului agreat cu conducerea societatii.

MIHAI COCA-COZMA,  
ADMINISTRATOR EXECUTIV

CIPRIAN LADUNCA  
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV

OVIDIU DIMBEAN CRETA  
ADMINISTRATOR NON-EXECUTIV





*Signature*  
6697

Intocmit de : Carzol Oana-Maria Aprobat de : Coca-Cozma Mihai  
Specialist RU Director General / Presedinte CA  
Aprobat de: Ladunca Ciprian Aprobat de: Dimbean-Creta Ovidiu  
Membru CA Membru CA

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

Anexa nr.9

Informatii privind participantii in perioada ianuarie-decembrie 2011

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor				Valoarea unitatii de fond	Numar de unitati de fond	
		S0*	S1*	S2*	S3*			S4*
1	ianuarie	42	-	12	-	328.912	14 559251	21.897.118 760407
2	Februarie	79	1	7	-	332.120	14 876943	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	-	354.629	14 751332	29.687 441 434302
12	Decembrie	217	-	24	-	358.284	14 902162	30 488 736 646226

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

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

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

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma  
 Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii



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

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

## Informatii privind datoriile fondului la 31 decembrie 2011

LEI

Codul instrumentului	Denumirea elementului de pasiv al fondului	Contul contabil	Valoarea contabila la 31.12.2011	Din care: pe termen scurt	Pe termen lung
col.1	col.2	col.3	col.3	col.4	col.5
5.1.	<b>Comision de administrare</b>		221,432	221,432	-
5.1.1	-din activ net	4624 02	221,432	221,432	-
5.1.2	-din contributi brute	4624 01	0	0	-
5.2.	<b>Taxe de audit</b>	4623 01	16,864	16,864	-
5.3.	<b>Alte datorii</b>		67,640,878	67,640,878 00	-
5.3.1	-societati de intermediere financiara	269 01	67,253,150	67,253,150	-
5.3.2	-contracte forward	4628 02 CITI	387,580	387,580	-
5.3.3	-decontari cu participantii	4521 01	148	148 00	-
	<b>TOTAL OBLIGATII (5.1.+5.2.+5.3.)</b>		<b>67,879,174</b>	<b>67,879,174</b>	-

ADMINISTRATOR:  
Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

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

Semnatura \_\_\_\_\_



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

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

Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2011

Descriere a elementului de venit al fondului	Contul contabil	LEI													
		col.1	col.2	col.3	col.4	col.5	col.6	col.7	col.8	col.9	col.10	col.11	col.12	col.13	col.8
Venituri din investitii financiare termen scurt/dividend	762.01	0	0	0	0	0	3.465	662.777	545.390	56.111	482.559	1.738	0	0	1.762.021
Venituri creante imobiliare, titluri de stat	763.1	26.316	48.921	60.015	59.851	85.801	85.801	66.969	80.269	102.932	101.739	119.421	115.969	115.133	962.536
Venituri creante imobiliare, titluri de stat EUR	763.3	688	619	673	641	1.115	1.115	2.433	2.627	2.536	2.567	2.680	2.611	2.682	21.972
Venituri din imobilitati financiare cedate	764.1.01	0	19.957	168.328	0	0	0	0	150.311	0	0	0	0	1.743.507	2.082.103
Venituri prime obligatiuni corporative	764.2.03	0	123	19.834	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.957
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - actiuni RON si valuta	764.2	0	0	44.527	0	0	0	0	0	0	0	62.767	77.588	14.938	199.819
Castiguri din investitii pe termen scurt cedate - titluri de participare	764.2.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	104.383	0	0	104.383
Castiguri din diferentia de curs valutar	765.1	596.860	488.256	986.010	750.649	1.010.189	1.980.676	2.192.060	1.177.697	1.479.968	1.667.785	2.057.120	10.004.997	24.392.347	24.392.347
Venituri dobanzi colectate depozite termen scurt RON	766.1	20.552	7.476	12.149	10.393	17.997	37.300	33.121	57.180	86.947	72.521	128.501	177.600	177.600	863.738
Venituri dobanzi colectate obligatiuni municipale	766.1.1	30.066	27.156	30.066	29.096	30.066	29.096	30.066	30.066	30.066	29.096	30.055	29.016	29.984	353.828
Venituri dobanzi estimate depozite termen scurt RON	766.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	27.724	32.122	5.387	65.234
Venituri dobanzi colectate certificate trezorerie	766.3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri dobanzi estimate certificate trezorerie	766.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri dobanzi colectate titluri de stat	766.5	1.342.266	1.196.720	1.409.726	1.369.278	1.485.991	1.454.367	1.550.717	1.604.311	1.604.311	1.563.321	1.687.717	1.633.275	1.664.409	17.982.109
Venituri dobanzi colectate titluri de stat EUR	766.5.1	11.406	10.283	17.065	40.165	47.737	72.088	85.934	86.217	86.217	83.948	87.673	85.414	87.682	715.622
Venituri dobanzi estimate titluri de stat	766.6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Venituri dobanzi cont curent	766.7	1.115	5	694	1.504	3.580	892	1.392	1.392	0	0	957	2.723	0	12.863
Venituri dobanzi colectate obligatiuni corporative	766.8	379.014	357.731	401.836	385.726	342.954	380.920	394.612	393.543	380.813	394.522	386.666	394.412	4.586.748	4.586.748
Venituri dobanzi estimate obligatiuni corporative	766.9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-evaluare actiuni	768.1	5.031.663	5.463.432	8.051.223	4.941.959	4.024.584	4.719.713	4.873.930	8.897.169	5.829.466	7.745.065	6.320.947	5.951.464	71.850.635	71.850.635
Alte venituri financiare-discout obligatiuni corporative	768.2	94.409	98.941	118.210	24.338	31.530	29.048	97.439	279.195	155.269	190.665	149.756	806.326	2.075.126	2.075.126
Alte venituri financiare-certificate trezorerie	768.4	13.714	7.511	0	0	0	0	5.831	1.042	1.042	1.008	1.042	1.008	1.042	12.014
Alte venituri financiare-drepturi de preferinta	768.5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte venituri financiare-urilaterale	768.6	673.203	422.360	716.314	576.705	383.537	368.737	564.883	1.067.809	1.033.593	1.033.593	1.3.413	954	83.039	5.914.547
<b>TOTAL</b>	<b>768.6</b>	<b>8.221.293</b>	<b>8.149.532</b>	<b>12.036.669</b>	<b>8.210.325</b>	<b>7.456.545</b>	<b>9.810.445</b>	<b>10.603.794</b>	<b>13.755.908</b>	<b>11.242.306</b>	<b>12.210.128</b>	<b>11.014.546</b>	<b>21.085.334</b>	<b>133.798.826</b>	<b>133.798.826</b>

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Mihai Coca-Cozma

INTOCMIT,  
 Numele si prenumele Mihaela Siroa  
 Calitatea Director General Adjunct

Semnatura

Stampile unitatii





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

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

Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31 decembrie 2011

Descriere a elementului de cheltuiela a fondului	LEI																								
	col.1	col.2	Luna Ianuarie 2010	col.3	Luna februarie 2010	col.4	Luna aprilie 2010	col.5	Luna mai 2010	col.6	Luna Iunie 2010	col.7	Luna Iulie 2010	col.8	Luna august 2010	col.9	Luna septembrie 2010	col.10	Luna octombrie 2010	col.11	Luna noiembrie 2010	col.12	Luna decembrie 2010	col.13	Total Ianuarie-decembrie 2010
Cheltuieli privind onorariile de audit	6223	6223	1.432	1.294	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.386	1.432	1.432	16.864
Cheltuieli privind comisoanele administratorului	6224	6224	156.110	161.039	168.013	175.207	179.536	185.100	182.147	185.741	201.278	207.203	214.752	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	221.432	2.257.557
Pierden creante - prima (titlu de stat	663.1	663.1	331.341	237.874	263.361	254.865	254.865	254.865	263.361	254.865	260.101	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	254.865	3.120.236
Pierden din creante legate de participatii - obligatiuni de stat	663.3	663.3	0	0	440	2.200	2.200	2.200	2.200	2.200	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	2.350	21.304
Cheltuieli din investitii termen scurt cedate	6642.03	6642.03	0	5.793	7.291	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	2.428	157.925
Cheltuieli din diferenta curs valutar	665.1	665.1	586.502	654.877	1.355.577	613.750	960.348	1.793.033	2.162.588	1.482.540	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	1.697.872	24.813.427
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni	668.1	668.1	3.478.873	3.830.000	5.578.818	5.162.359	9.131.061	4.995.711	5.250.122	14.108.370	10.129.959	6.265.227	7.461.192	4.823.890	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584	80.215.584
Alte cheltuieli financiare - evaluare actiuni externe	668.11	668.11	116.430	84.155	75.408	21.895	36.214	45.508	102.493	476.414	302.110	118.455	165.895	1.052.308	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286	2.597.286
Alte cheltuieli financiare-prima obligatiuni corporative	668.2	668.2	63.872	57.663	63.725	61.670	63.725	67.500	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	64.767	762.577
Alte cheltuieli financiare-drepturi preferentia	668.4	668.4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli financiare-unitati fond	668.6	668.6	584.263	484.147	419.889	414.523	478.864	570.884	749.772	2.206.020	1.484.290	306.761	154.455	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535	7.866.535
<b>TOTAL</b>			<b>5.338.824</b>	<b>5.516.842</b>	<b>7.933.954</b>	<b>6.710.282</b>	<b>11.160.918</b>	<b>7.926.034</b>	<b>8.785.773</b>	<b>18.791.815</b>	<b>14.127.843</b>	<b>9.556.446</b>	<b>16.517.140</b>	<b>121.829.296</b>											

ADMINISTRATOR,  
 Numele si prenumele Miha Coza-Cozma

*Miha Coza-Cozma*

Semnatura

Stampa unitati

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

Semnatura

*Mihaela Stroia*



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

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA  
 SAP-RO-Z2093254  
 Raiffeisen Bank Romania SA  
 DEP-RO-374199  
 Fondul de Pensii Administrat Privat Alico  
 FPZ-96

ANEXA nr.11a

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

LEI

Descrierea a elementului de venit al administratorului	Contul contabili		Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Luna	Total ianuarie- decembrie 2011
	Col.1	Col.2	ianuarie 2011 Col.3	februarie 2011 Col.4	martie 2011 Col.5	aprilie 2011 Col.6	mai 2011 Col.7	iunie 2011 Col.8	iulie 2011 Col.9	august 2011 Col.10	septembrie 2011 Col.11	octombrie 2011 Col.12	noiembrie 2011 Col.13	decembrie 2011 Col.14	Col.15	Col.16	Col.17	Col.18
Venituri comision din contributivi brute	704.20		237.653	259.925	277.097	274.663	292.300	264.921	297.512	323.987	307.444	307.242	307.480	304.275				3.484.900
Venituri comision din acobul net			156.110	161.039	168.013	175.207	179.536	185.078	192.147	195.741	201.278	207.203	214.752	221.432				2.257.534
Venituri penalizari de transfer			107	48	14	27	82	118	33	30	344	82	104	128				1.116
Venituri din dobanzi			7.756	198.315	137.792	109.171	85.258	105.837	110.074	110.316	107.132	111.521	109.800	113.083				1.306.034
Venituri din provizionare			16.795	102.893	112.014	7.334	7.343	6.782	12.388	10.571	5.659	5.466	74.262	478.457				843.064
Alte venituri financiare			102.810	-99.105	4.366	1.488	1.879	1.962	3.384	2.302	2.434	1.960	1.802	2.569				27.843
Alte venituri din exploatare			70	47	3.495	32	52	3.961	531	38	2.839	49	115	5.508				16.798
<b>TOTAL</b>			<b>521.481</b>	<b>623.260</b>	<b>702.791</b>	<b>566.121</b>	<b>566.451</b>	<b>601.660</b>	<b>616.070</b>	<b>643.004</b>	<b>627.120</b>	<b>633.522</b>	<b>708.317</b>	<b>1.125.492</b>				<b>7.937.287</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura

*Mihai Coca*

INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea: Director General Adjunct

Semnatura

*Mihaela Stroia*

Stampila entitati



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

Descriere a elementului de cheltuieli al administratorului	Contul contabil												Total la sfârșitul decembrie 2011
	Luna ianuarie 2011	Luna februarie 2011	Luna martie 2011	Luna aprilie 2011	Luna mai 2011	Luna iunie 2011	Luna iulie 2011	Luna august 2011	Luna septembrie 2011	Luna octombrie 2011	Luna noiembrie 2011	Luna decembrie 2011	
	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6	Col 7	Col 8	Col 10	Col 11	Col 12	Col 13	Col 14	Col 15	Col 16
Cheltuieli cu materialele de birou	2.362	2.215	3.821	2.208	2.211	2.271	3.045	3.730	2.506	2.166	1.729	1.831	30.099
Cheltuieli cu servicii de telefonie	39.777	42.673	55.459	47.698	47.698	50.525	53.481	56.493	51.290	53.018	53.702	55.712	654.719
Cheltuieli cu energie electrică	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	6.345	66.520
Cheltuieli cu comenzi de servicii	21.306	14.022	18.044	18.319	18.437	17.110	19.456	19.339	18.222	18.308	19.131	20.134	218.828
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-	-	(2.750)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.750)
Cheltuieli cu combustibilul	660	848	868	1.324	888	1.279	1.410	1.234	866	1.222	1.079	1.041	12.936
Cheltuieli cu materialele consumabile	21.322	7.536	3.033	1.133	882	1.844	3.585	440	3.177	489	11.541	1.066	55.252
Cheltuieli cu gazele scolare	27	28	382	147	150	147	151	151	147	151	147	128	1.794
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	17.466	12.711	14.157	14.094	12.596	12.401	17.599	11.531	9.285	16.711	10.201	6.893	154.415
Cheltuieli cu chirie	184.420	269.867	394.445	190.240	190.472	42.842	191.201	201.246	214.015	207.618	203.256	416.474	2.666.160
Cheltuieli cu salariile persoanelor	6811.01.0811.02.0811.03.0811.04.0811.05.0811.06.0811.07	26.950	26.938	29.062	25.950	25.950	26.937	26.983	23.165	22.059	21.383	21.454	294.531
Cheltuieli cu amortizația imobilizărilor	6812.01.6812.02.6812.03.6812.04.6812.06	50.230	50.652	48.328	50.028	51.086	49.730	51.722	46.702	52.242	67.530	622.836	1.073.670
Cheltuieli cu dovezile de înmănat	603.02.603.03	-	206	-	-	-	48	169	-	-	-	5.937	6.359
Cheltuieli cu energia si apa caldă	605.01	1.219	1.663	1.784	1.672	1.748	899	3.226	1.702	1.754	298	1.758	16.477
Cheltuieli de întreținere	611.01.611.03.611.04	2.857	2.959	2.953	3.724	3.817	2.279	2.119	2.204	5.816	4.175	1.477	36.624
Cheltuieli cu chirie	612.01	32.739	31.877	31.578	31.335	30.529	30.672	34.245	33.135	34.350	34.133	34.402	292.909
Cheltuieli cu asigurările de viață	613.01.613.02.613.05.613.06	4.538	4.283	4.149	5.186	3.310	4.063	4.937	3.986	3.268	3.530	3.779	48.506
Cheltuieli cu servicii de marketing	622.01.622.02.622.03.622.04.622.05.622.06	17.122	9.683	30.862	26.808	26.132	33.242	34.331	24.842	30.718	45.584	18.025	334.987
Cheltuieli cu alte servicii	622.01.622.03.622.04.622.05	40.869	80.032	35.775	94.729	23.634	43.868	43.607	31.584	38.647	34.051	17.230	513.776
Cheltuieli de protocol	624.01.624.02	959	318	3.042	2.569	2.818	1.133	660	1.039	1.644	1.895	1.496	38.015
Cheltuieli cu transportul	625.01.625.02.625.03.625.04.625.05	978	963	1.128	1.042	1.164	1.033	1.096	1.089	985	987	1.211	12.826
Cheltuieli cu servicii bancare si transport	627.11.627.12.627.13.627.14.627.15.627.16	2.224	-	-	-	941	-	4.716	971	8.001	5.926	2.158	24.336
Cheltuieli cu servicii bancare	627.11	996	1.200	573	942	1.161	1.009	468	685	562	1.022	1.174	11.078
Alte cheltuieli cu servicii bancare si transport	628.01.628.02.628.03.628.04.628.05	44.483	42.521	51.614	151.107	38.773	34.396	38.780	36.443	46.759	47.565	55.211	566.247
Cheltuieli cu salariale	605.01.605.02.605.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare	606.01.606.02.606.03.606.04.606.05	3.811	523	2.155	1.601	5.334	4.929	910	4.651	1.800	7.390	12.312	33.374
Cheltuieli privind dovezile de înmănat	607	599	593	540	547	546	536	546	536	544	537	528	6.682
Cheltuieli posibile si de servicii	610.01.610.02.610.03.610.04.610.05	3.705	4.679	4.555	166.434	79.753	5.810	2.879	4.680	7.474	16.408	2.246	30.684
Alte cheltuieli de servicii bancare si transport	605.01.605.02.605.03	1.081	17	3.285	(3.239)	14	85	30	67	135	75	6.621	8.182
Cheltuieli cu servicii bancare si transport	604.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu amortizația imobilizărilor	605.01.605.02	-	0	-	-	-	-	606	21	-	-	26	506
Cheltuieli cu amortizația imobilizărilor	605.01.605.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu amortizația imobilizărilor	605.01.605.02	8.442	7.605	8.442	8.170	8.442	8.170	8.442	8.170	8.442	8.170	8.442	99.402
Cheltuieli cu amortizația imobilizărilor	605.01.605.02	544.846	600.879	702.664	802.282	812.999	373.416	654.778	662.028	671.168	611.081	1.229.051	7.668.318
TOTAL													



INFORMAȚII:  
 Numele si prenumele MIHAELA STROIA  
 Calitatea Director General Adjunct  
 Semnatura

ADMINISTRATOR:  
 Numele si prenumele MIHAELA COCCA - COZZA  
 Semnatura

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

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

Anexa nr. 12

Informatii privind constituirea provizioanelor la 31 decembrie 2011

LEI					
Descriere a elementului de provizion	Cont contabil	Valoarea soldului la 01.01.2011	valoarea transferurilor in cont	Valoarea transferurilor din cont	Valoarea soldului la 31.12.2011
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4	Col 5	Col 6
Provizion pentru cheltuieli salariale-bonusuri angajati	1518 01,1518 06	267.105	895.736	710.113	452.728
<b>Provizion Fond Garantare</b>	1518 05	306.614	147.911	0	454.525
Provizion pentru concedii neefectuate	1518 07	24.639	22.262	46.901	0
Provizion pentru stocuri	3921	28	6.760	28	6.760
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane juridice	491 01	18.308		3.393	14.915
Provizion pentru avansuri persoane juridice	491 01		945		945
Provizion pentru debit taxa avizare agenti de marketing-persoane fizice	496 01	63.112	0	63	63.049
Provizion pentru agenti de marketing debitori - avansuri persoane fizice	496 03	425.405	0	82.511	342.894
<b>TOTAL</b>		<b>1,105,211</b>	<b>1,073,614</b>	<b>843,009</b>	<b>1,335,816</b>

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele MIHAI COCA -COZMA

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAELA STROIA

Calitatea Director General Adjunct

Semnatura

**HOTARAREA NR. 2**  
**ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR**  
**ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.**

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

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

**si**

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

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

1. sa renunte, in conformitate cu prevederile art. 121 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, si cu art. 17.4 din Actul Constitutiv, la toate formalitatile de notificare si publicare prealabila pentru convocarea unei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor si declara aceasta Adunare Generala intrunita in mod legal;
2. sa aprobe, in conformitate cu clauza 16.4 din Actul Constitutiv, adoptarea prezentei hotarari AGA prin circularea ei tuturor actionarilor, in locul unei sedinte, urmand a fi considerata adoptata la data ultimei semnaturi;
3. sa aprobe situatiile financiare ale Societatii, aferente exercitiului financiar 2011;

4. sa aprobe raportul anual al Consiliului de Administratie aferent activitatii Societatii, activitatii fondului de pensii private si raportul de audit, aferente exercitiului financiar 2011;
5. sa aprobe situatiile financiare anuale ale fondului de pensii administrat privat, aferente exercitiului financiar 2011;
6. sa aprobe propunerea Consiliului de Administratie de distribuire a profitului net inregistrat de catre Societate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, in suma de 270.968 lei, dupa cum urmeaza: 13.548 lei la rezerva legala( 5% din profitul contabil) si 257.420 lei la rezultatul reportat, pentru acoperirea pierderilor reportate inregistrate de catre Societate ;
7. sa aprobe descarcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administratie pentru gestiunea aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011;
8. sa autorizeze pe dl. Mihai Coca Cozma sa imputerniceasca persoana/entitatea care sa indeplineasca toate formalitatile necesare pentru inregistrarea prezentei Hotarari la autoritatile competente.

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

**Alico Asigurari Romania S.A.**

Prin: dl. Mario Enrique Valdes-Lora,

dl. Toby Srihiran-Brown

dl. Aristarchos Zanis

**Amplico Services Spolka z ograniczona odpowiedzialnoscia**

Prin: dl. Norbert Rawa

dl. Sylvester Kociniak

dl. Stanik Zbigniew