

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

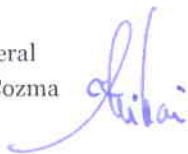
BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2011

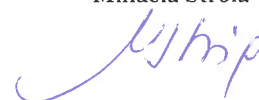
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
			(lei)	(lei)
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității				
fondurilor de pensii (ct. 1171)				
<u>Sold C</u>	32		20.079.265	49.983.768
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
<u>Sold C</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) 46.272.515	104.265.894
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	50.470.409	121.829.296
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
-Profit	25	25.1 30.030.292	11.969.531

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	-	-	-	-	-	-	-	
Total capitaluri proprii	168.903.131	64.314	155.091.879	64.314	17.547.188	221.676	306.447.822	
	17.312.427	-	30.030.292	-	17.312.427	-	30.030.292	

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