

DATE DE IDENTIFICARE

Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
Cod de inscriere al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-96
Denumirea administratorului	Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
Cod de inscriere al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22093254
Numele si prenumele persoanei care a intocmit raportarea	Irina Soficiuc
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31/12/2014

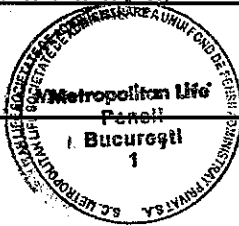
BILANT
la data de 31 decembrie 2014

COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. rând.	Sold la	
		31.12.2014	31.12.2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri immobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creante immobilizate (ct. 267)	02	1270767552	1876960519
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	1270767552	1876960519
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Clienti (ct.411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienti (ct.413)	05	0	0
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontări cu participantii (ct. 452)	07	0	0
5. Alte creante (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	4947591	359
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	4947591	359
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113 +5114)	10	685562085	844969337
III. CASA SI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512+531)	11	358	779
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd. 09+10+11)	12	690510034	844970475
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	16864	10118
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu participantii (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	18	6203152	7591393
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	6220016	7601511
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	684290018	837368606
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	1955057570	2714329125
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate(ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu participantii (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	0	359
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI			
- capital privind unitățile de fond (ct.1017)	29	1657967077	2180452089
II. PRIMELE FONDULUI			
- prime aferente unităților de fond (ct.1045)	30	0	0
III. REZERVE			
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct.106)	31	0	0
IV. REZULTAT REPORTAT			
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)			
Sold C	32	117420895	296554410
Sold D	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)			
Sold C	34	0	0
Sold D	35	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	36	179669598	237322626
Sold D	37	0	0
VI. Repartizarea profitului (ct.129Y)	38	0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29 +30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	1955057570	2714329125

ADMINISTRATOR,
Mihai Coca-Cozma
Stampila entității

albe



Intocmit,
Irina Soficiuc

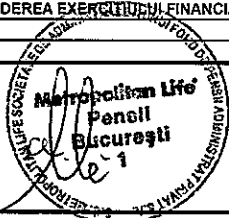
DATE DE IDENTIFICARE	
Judet	BUCURESTI
Denumirea fondului de pensii	Fondul de Pensii Administrat Privat Allico
Cod de inregistrare al fondului de pensie atribuit de CSSPP	FP2-96
Denumirea administratorului	Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii
Cod de inregistrare al administratorului atribuit de CSSPP	SAP-RO-22093254
Numele și prenumele persoanei care a întocmit raportarea	Irina Soficiuc
Denumirea firmei de audit	DELOITTE AUDIT S.R.L.
Data la care se face referire	31/12/2014

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2014

COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
		PERIODA 1	PERIODA 2
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	0	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	02	14316542	16887780
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	119611448	327248601
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	04	42924987	2317536
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	05	74165535	89939317
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	06	683269966	756396602
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	07	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	08	1513	0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	934289991	1192789836
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.664)	10	191757	34935
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	745155409	941627769
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622)	13	9273227	13804506
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct.627)	14	0	0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct.628)	15	0	0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	16	0	0
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct.654+658)	17	0	0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la 17)	18	754620393	955467210
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- profit (rd.09-18)	19.1	179669598	237322626
- pierdere (rd.18-09)	19.2	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)	20	0	0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)	21	0	0
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
- profit (rd. 20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd. 21-20)	22.2	0	0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	934289991	1192789836
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	754620393	955467210
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)			
- profit (23-24)	25.1	179669598	237322626
- pierdere (24-23)	25.2	0	0

ADMINISTRATOR,
Mihai Coca-Cozma
Ștampila entității



Întocmit,
Irina Soficiuc

**FONDUL DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Intocmite in conformitate cu Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara - Sectorul Pensii Private.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Cuprins

Raportul auditorului independent

Bilanțul contabil

1 - 2

Situația veniturilor și cheltuielilor

3 - 4

Situația modificării capitalurilor proprii

5 - 6

Situația fluxurilor de trezorerie

7

Note la situațiile financiare

8 - 31

Către Acționari,
Metropolitan Life Societate de Administrare a unui fond de pensii administrat privat S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Societății FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO ("Fondul"), administrat de Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („Societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2014 și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net / Total capitaluri: 2.714.329.125 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar: 237.322.626 RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), nr. 14/2007, cu modificările și completările ulterioare („Norma nr. 14/2007”), Norma nr. 3/2011 a CSSPP pentru „întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de CSSPP cu modificările și completările ulterioare („Norma nr. 3/2011”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

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 de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile ca situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit consta 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 Fondului 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 prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31 decembrie 2014, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Norma nr. 14/2007, Norma nr. 3/2011 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.
- 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 conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

- 8 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora cu modificările și completările ulterioare, articolul 14, alineatul 3, litera f, noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare. 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 la 31 decembrie 2014.

Raport asupra conformității raportului privind aplicarea anumitor prevederi legale cu situațiile financiare anuale ale Fondului

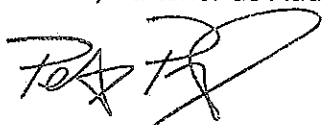
- 9 În concordanță cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora, cu modificările ulterioare, articolul 14, alineatul 3, litera g, noi am citit raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, atașat situațiilor financiare anuale și numerotat de la pagina 1 la pagina 7. Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale nu face parte din situațiile financiare anuale ale Fondului. În raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare anuale anexate.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

- 10 Conducerea Administratorului este responsabilă pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale ale Fondului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România, am luat în considerare controalele interne ale Administratorului cu privire la Fond pentru a determina procedurile de audit în scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului și nu în scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul nostru profesional, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, luăm în considerare controlul intern al Administratorului relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Administratorului.

11 Astfel, evaluarea noastră a controlului intern al Administratorului are drept rezultat în mod implicit detectarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative în baza standardelor de audit adoptate de către Camera Auditorilor Financiari din România și cu posibil impact semnificativ asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului. În rezultatele procedurilor de audit efectuate în scopul exprimării unei opinii de audit asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Administratorului, care ar fi putut duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare anuale ale Fondului. Alte observații legate de controlul intern, împreună cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, dacă este cazul, printr-o "Scrisoare către conducerea Societății", scrisoare care va fi transmisă și Autorității de Supraveghere Financiară.

Petr Pruner, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 4147/11.01.2012*

În numele:

DELOITTE AUDIT SRL

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
9 aprilie 2015

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

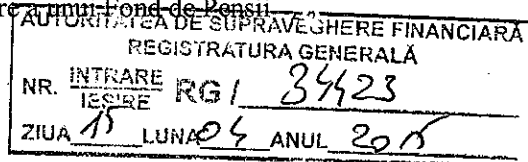
Cod de inregistrare al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii

Administrat Privat SA

Cod de inregistrare al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti



BILANT				
la data de 31 decembrie 2014				
COD 10				- lei -
Denumire indicator	Nr rand	Nota	Inceputul anului	Sfarsitul anului
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
I. Titluri imobilizate (ct. 265)	01		-	-
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02	6 e)	1.270.767.552	1.876.960.519
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03		1.270.767.552	1.876.960.519
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. Creante				
1. Clienti (ct. 411)	04		-	-
2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05		-	-
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06		-	-
4. Decontari cu participantii (ct. 452)	07		-	-
5. Alte creante (ct. 267+446+461+473+5187)	08	2	4.947.591	359
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09		4.947.591	359
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6 f)	685.562.085	844.969.337
III. CASA SI CONTURI LA BANCII				
(ct. 5112+512+531)	11	6 d)	358	779
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		690.510.034	844.970.475
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)	13		-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	16.864	10.118
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452)	17		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446+462+473+509+5186)	18	2	6.203.152	7.591.393
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19		6.220.016	7.601.511

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

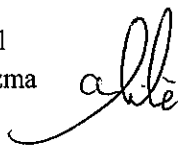
SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

BILANT (continuare)				
la data de 31 decembrie 2014				
Denumire indicator	Nr rand	Nota	- lei -	
			Inceputul anului	Sfarsitul anului
A	B		1	2
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		684.290.018	837.368.606
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		1.955.057.570	2.714.329.125
G.DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23		-	-
3. Efecte de platit (ct. 403)	24		-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**)	25		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446***+462+473***+509+5186)	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27		-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28		-	359
I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017)	29		1.657.967.077	2.180.452.089
II. PRIMELE FONDULUI -prime aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	30		-	-
III. REZERVE -rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	31		-	-
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)				
Sold C	32		117.420.895	296.554.410
Sold D	33		-	-
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
Sold C	34		-	-
Sold D	35		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	36		179.669.598	237.322.626
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		1.955.057.570	2.714.329.125

Semnat în numele Consiliului de Administratie în data de 9 aprilie 2015.

Director General
Mihai Coca-Cozma




Contabil sef,
Irina Soficiuc



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**SITUATII FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de inregistrare al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de inregistrare al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR				
la data de 31 decembrie 2014				
COD 20				- lei -
DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Nota	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		-	-
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		14.316.542	16.887.780
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		119.611.448	327.248.601
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	6 g)	42.924.987	2.317.536
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		74.165.535	89.939.317
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	6 h)	683.269.966	756.396.602
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		1.513	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09		934.289.991	1.192.789.836
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		191.757	34.935
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	6 i)	745.155.409	941.627.769
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13	6 j)	9.273.227	13.804.506
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	14		-	-
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15		-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	16		-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658)	17		-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)	18		754.620.393	955.467.210

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR (continuare)				
la data de 31 decembrie 2014				
COD 20				- lei -
DENUMIRE INDICATOR	Nr rand	Nota	Exercitiul financiar curent	Exercitiul financiar curent
A	B		1	2
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	19			
-profit (rd. 09-18)	19.1		179.669.598	237.322.626
-pierdere (rd. 18-09)	19.2			
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	20		-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	21		-	-
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	22			
-profit (rd. 20-21)	22.1		-	-
-pierdere (rd. 21-20)	22.2			
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23		934.289.991	1.192.789.836
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24		754.620.393	955.467.210
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	25			
-profit (rd. 23-24)	25.1		179.669.598	237.322.626
-pierdere (rd. 24-23)	25.2			

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2015.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,
Irina Soficiuc




FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de inscriere al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de inscriere al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Descreri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	1.657.967.077	525.657.494	-	3.172.482	-	2.180.452.089
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	117.420.895	179.669.598	-	536.083	-	296.554.410
	Sold C	117.420.895	179.669.598	-	536.083	-	296.554.410
	Sold D	-	-	-	-	-	-
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	179.669.598	237.322.627	-	179.669.598	-	237.322.627
6	Sold C	179.669.598	237.322.627	-	179.669.598	-	237.322.627
	Sold D	-	-	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	1.955.057.570	942.649.719	-	183.378.164	-	2.714.329.125

Totalul cresterilor capitalului fondului de pensii a fost in suma de 525.657.494 lei. Rezultatul reportat a fost diminuat cu suma de 536.083 lei reprezentând profitul aferent participanților ieșiți din fond, in cursul anului 2014, 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. Valoarea unitatilor nou emise pe parcursul anului 2014 este de 525.121.411 RON.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA CAPITALULUI PROPRIU

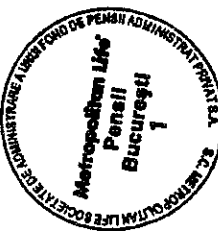
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului 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)	564.702.552	1.095.669.160	224.141	2.404.635	2.079.224	1.657.967.077
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	61.840.273	55.832.036	-	251.414	-	117.420.895
	Sold C	61.840.273	55.832.036	-	251.414	-	117.420.895
	Sold D	-	-	-	-	-	-
	Rezultat reportat: provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-	-	-
5	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	55.832.036	179.669.598	-	55.832.036	-	179.669.598
6	Sold C	55.832.036	179.669.598	-	55.832.036	-	179.669.598
	Sold D	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (129)	-	-	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	682.374.861	1.331.170.794	224.141	58.488.085	2.079.224	1.955.057.570

Din total cresteri ale capitalului fondului de pensii in suma de 1.095.669.160 lei, suma de 685.701.777 lei reprezinta suma incasata din transferul participantilor de la Fondul de Pensii Administrat Privat Pensia Viva la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, ca urmare a fuziunii dintre cele doua fonduri aprobata prin decizia ASF nr 8/30.01.2014. Pentru mai multe detalii, vezi Nota 6 a). Rezultatul reportat a fost diminuat cu suma de 251.414 lei reprezentând profitul aferent participantilor ieșiți din fond, în cursul anului 2014, 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.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2015.

Director General *Mihai Coca-Cozma*



Contabil sef, *Irina Soficiuc*
Irina Soficiuc

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Denumirea fondului de pensii: Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

Cod de inscriere al fondului: FP2- 96

Denumirea administratorului: Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA

Cod de inscriere al administratorului: SAP-RO-22093254

Adresa: B-dul Lascar Catargiu, Nr. 47-53, Sector 1, Bucuresti

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

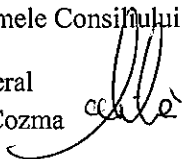
la data de 31 decembrie 2014

lei

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar curent 2013	Exercitiul financiar curent 2014
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
	a) Incasari de contributii de la participanti, sume din transferuri	496.073.266	538.562.445
	b) Plati ale activelor personale nete catre participanti/beneficiari	(2.371.781)	(3.063.045)
	c) Plati catre administratorul fondului de pensii	(19.106.121)	(264.505.415)
	d) Alte sume platite din fondul de pensii	(48.392)	(130.081)
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	474.546.972	270.863.903
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII		
	a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	(426.701.768)	(150.409.376)
	b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare pe t. lung	(1.957.067.656)	(824.532.181)
	c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt	1.725.359.284	609.873.976
	d) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare pe termen lung	140.215.453	75.596.298
	e) Alte venituri financiare incasate	12.431.786	19.661.546
	Trezoreria neta din activitatea de investitie (II)	(505.762.901)	(269.809.736)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE		
	Trezoreria neta din activitatea de finantare (III)		
	Cresterea/(Scaderea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	(31.215.929)	1.054.167
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	52.165.091	20.949.162
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	20.949.162	22.003.329

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 9 aprilie 2015.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,
Irina Soficiuc




FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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 2014.

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

1. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT

la data de 31 decembrie 2014

BANCA	DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		PONDERE ÎN TOTAL	DATA	
		SCADENT A (pana la o luna)	SCADENT A (pana la 3 luni)	SCADENT A (peste 3 luni)	%	VALOARE		CONSTITUIRI	SCADENT EI
Piraeus Bank Romania	50815.01.PI R	15.000.000			3.100000	11.6250	98,68%	2014-12-22	2015-01-21
Raiffeisen Bank SA	50815.01.RZ BI	7.002.550			0.010000	15600	1,32%	2014-12-23	2015-01-05
		22.002.550				11.781	100%		

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE SI A CERTIFICATELOR DE DEPOZIT (CONTINUARE)

la data de 31 decembrie 2013

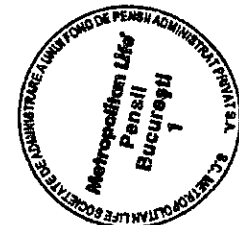
lei

DENUMIRE	VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total	DATA	
	SCADENȚA (pana la o luna)	SCADENȚA (pana la 3 luni)	SCADENȚA (peste 3 luni)	%	VALOARE		CONSTITUIRII	SCADENȚEI
BANCA	SIMBOL CONT							
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	50815.01.PIR	-	16.081.968	5,60	310.203	19,97%	29-Aug-13	14-Jan-14
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	50815.01.PIR	-	4.086.904	5,60	78.196	5,03%	30-Aug-13	15-Jan-14
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	50815.01.PIR	-	30.000.000	5,00	175.000	11,26%	19-Nov-13	4-Jun-14
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	50815.01.PIR	-	30.000.000	5,00	175.000	11,26%	19-Nov-13	9-Jul-14
RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.	50815.01.RZBI	327.200	-	1,00	73	0,00%	23-Dec-13	3-Jan-14
RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.	50815.01.RZBI	621.604	-	1,00	69	0,00%	27-Dec-13	6-Jan-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	5.107.740	5,00	90.960	5,85%	23-Aug-13	8-Jan-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	14.606.580	5,60	221.860	14,28%	23-Sep-13	23-Jan-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	1.544.635	5,56	20.941	1,35%	3-Oct-13	17-Feb-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	9.972.700	5,56	133.683	8,60%	4-Oct-13	17-Feb-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	15.000.000	5,56	185.079	11,91%	11-Oct-13	17-Feb-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	5.291.055	5,00	33.341	2,15%	15-Nov-13	5-May-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	10.000.000	5,00	54.795	3,53%	21-Nov-13	6-Aug-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	-	10.000.000	5,00	54.795	3,53%	21-Nov-13	10-Sep-14
VOLKSBANK ROMANIA S.A.	50815.01.VOLK	20.000.000	-	4,50	19.726	1,27%	23-Dec-13	5-Feb-14
		948.804	151.691.582		1.553.721	100%		

Mihai Coca-Cozma

Director General
Mihai Coca-Cozma

Contabil sef,
Irina Soficiuc



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

2. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31.12.2014

lei

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Debitori diversi EBS	359	359	-
TOTAL, din care	359	359	-

lei

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	10.118	10.118	-	-
Comision de administrare din activul net	1.333.328	1.333.328	-	-
Contracte forward	3.727.208	3.727.208	-	-
Tranzactii in curs de decontare	2.530.856	2.530.856	-	-
TOTAL, din care	7.601.510	7.601.510	-	-

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA 31.12.2013

lei

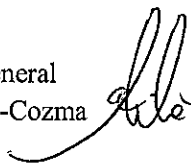
Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Contracte forward	4.164.812	4.164.812	-
Societati de Intermediere financiara (BRD)	782.779	782.779	-
TOTAL, din care	4.947.591	4.947.591	-

lei

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	956.415	956.415	-	-
Contracte forward	3.883.413	3.883.413	-	-
Tranzactii in curs de decontare	1.363.324	1.363.324	-	-
TOTAL, din care	6.220.016	6.220.016	-	-

Fondul nu are obligatii privind plata pensiilor la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Contabil sef,
Irina Soficiuc




FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

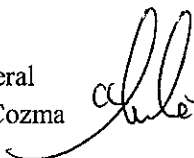
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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	14.316.542	16.887.780
3	Venituri din creante imobilizate (ct.763)	03	119.611.448	327.248.601
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	42.924.987	2.317.536
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	06	1.513	-
7	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	07	435.642.610	229.453.967
8	Venituri din dobanzi (ct. 766)	08	74.165.535	89.939.317
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	247.627.356	526.942.635
10	din sconturi obtinute (ct.767)	10	-	-
11	din alte venituri financiare (ct. 768)	11	247.627.356	526.942.635
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	934.289.991	1.192.789.836
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	13	191.757	34.935
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	9.273.227	13.804.506
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct.665)	19	426.602.932	225.580.913
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	318.552.477	716.046.856
23	alte cheltuieli financiare (ct.663+668)	23	318.552.477	716.046.856
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	754.620.393	955.467.210
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	profit (rd 12-24)	25	179.669.598	237.322.626
27	pierdere (rd 24-12)	26	-	-

Director General
Mihai Coca-Cozma




Contabil sef,
Irina Spificiuc



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare ale Fondului de Pensii administrat privat Alico (denumit în continuare „Fondul”) administrat de către Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. („Societatea”) 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private pentru exercițiul financiar 2014 ("Norma 3/2011") completată prin norma 1/2014
- (iv) Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”)

(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, rotunjite la leu.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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.

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.

Imobilizarile financiare se evaluează plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situația în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementată pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost găsit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul fondului, la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferentă prețului net utilizat în evaluare.

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”

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

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).

La ieșirea din Fond, investițiile pe termen scurt se evaluează și se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO).

Metodele de evaluare aplicabile tuturor categoriilor de investiții pe termen scurt sunt cele stabilite prin Norma 11/2011 și sunt detaliate în continuare pentru fiecare categorie de instrumente financiare clasificate drept investiții pe termen scurt.

(1) **Obligațiuni corporative**

Metoda de evaluare aplicabilă pentru această categorie de instrumente financiare este cea stabilită prin Norma 11/2011 cu modificările și completările ulterioare pentru instrumentele cu venit fix. Imobilizarile financiare se evaluează plecând de la prețul net furnizat de aplicația Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situația în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementată pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare, nu a fost găsit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul fondului la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferentă prețului net utilizat în evaluare.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

Încadrarea obligațiunilor corporative drept investiții pe termen scurt a fost făcută în conformitate cu Norma 14/2007, ghidul de aplicare al acesteia 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 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.

Activele fondurilor de pensii private pot fi investite numai în obligațiuni ori în alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori din state terțe, care au calificativul investment grade, cu excepția:

- a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) obligațiunilor corporatiste ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ criteriile prevăzute în Norma 19/2013 și Norma 8/2014.

(3) 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 considerată pentru calculul acestora se determină în funcție de prețul de închidere al pieței reglementate stabilită în conformitate cu art. 36 alin 91) din directiva MiFID.

Evaluarea acțiunilor aflate în situații speciale este detaliată în norma 11/2011.

(4) Instrumente ale pieței monetare

Instrumentele pieței monetare deținute în portofoliul Fondului la sfârșitul exercițiului financiar 2014 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Investiții pe termen scurt (continuare)

(5) Titluri de participare

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz.

Titlurile de participare tranzactionabile se evaluează la ultimul pret de închidere disponibil.

E. Instrumente de acoperire a riscului

Instrumentele de acoperire a riscului deținute în portofoliul Fondului sunt contractele forward.

Acestea sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului.

Tranzacțiile de tip forward se încheie numai cu bănci care au primit calificativul investment grade sau a căror societate-mamă a primit acest calificativ.

F. Disponibil în conturile bancare

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

G. 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 inițială mai mică sau egală cu trei luni, datorită lichidității crescute a acestora.

H. 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I. 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.

J. Veniturile Fondului

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

K. 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 brute 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.

L. 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, riscul de lichiditate și altele. 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 SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

L. Managementul riscului financiar (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.

Riscul de piață este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care apare din fluctuațiile pe piața ale preturilor, ratei dobânzii și/sau cursului valutar;

- Riscul de rata a dobânzii – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Riscul valutar – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor de curs 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 contracte forward pe curs de schimb. Această strategie a permis fondului să minimizeze riscul valutar.
- Riscul referitor la variația preturilor: reprezintă riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să varieze datorită pieței financiare pe care Fondul tranzacționează acțiuni

(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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M. Managementul riscului financiar (continuare)

(iii) *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.

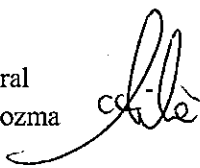
Riscul de lichiditate poate fi luat în considerare în momentul vânzării/ imposibilității vânzării instrumentelor, în condițiile unui volum de tranzacționare al pieței redus. În scopul reducerii acestui risc, Fondul a ales să aibă expunerea pe acțiuni în special în cele care alcătuiesc indicele BET și 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 este monitorizat de către Managerul de portofoliu care se asigură ca nivelul de lichiditate al activelor din portofoliu este adecvat pentru acoperirea obligațiilor pe termen scurt.

(iv) *Riscul de țară* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de condițiile economice, sociale și politice ale țării de origine a debitorului.

(v) *Riscul reputational* – riscul înregistrării de pierderi suplimentare, ca urmare a publicității negative care conduce la lipsa încrederii participanților în administratorul fondului de pensii.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Contabil șef,
Irina Soficiuc



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE

A Evoluția lunară a valorii activului net pe unitate și variațiile lunare pentru perioada ianuarie - decembrie 2014 sunt prezentate în continuare:

Data	Valoarea unitatii de fond	Variatii
31-Jan-14	18,537295	(0,124541)
28-Feb-14	18,640845	0,103550
31-Mar-14	18,641597	0,000752
30-Apr-14	18,845967	0,204370
31-May-14	19,281828	0,435861
30-Jun-14	19,775675	0,493847
31-Jul-14	19,850356	0,074681
31-Aug-14	20,031131	0,180775
30-Sep-14	20,191283	0,160152
31-Oct-14	20,390034	0,198751
30-Nov-14	20,519806	0,129772
31-Dec-14	20,644477	0,124671

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 2014

Data	Nr de unitati nou emise	Valoarea unitatilor nou emise	Nr unitati anulate	Valoarea unitati anulate
31-Jan-14	1.962.112,883795	37.128.303,510000	5.069,521122	95.517
28-Feb-14	2.149.494,463784	39.939.335,660000	11.103,555520	206.397
31-Mar-14	2.231.266,435838	41.449.120,710000	9.880,646879	183.407
30-Apr-14	2.245.788,783186	42.160.717,350000	15.088,530992	282.457
31-May-14	2.452.250,489479	46.909.505,350000	10.544,220404	200.551
30-Jun-14	2.306.118,206090	44.990.294,260000	10.858,788782	212.356
31-Jul-14	2.226.052,301389	44.078.246,880000	25.578,379514	507.300
31-Aug-14	2.259.055,964719	45.012.508,110000	12.742,422809	252.481
30-Sep-14	2.283.448,195157	45.864.620,470000	12.526,968833	250.917
31-Oct-14	2.243.817,170285	45.342.391,110000	7.332,323413	148.077
30-Nov-14	2.270.013,991491	46.374.062,190000	19.312,928669	394.683
31-Dec-14	2.249.373,036659	45.872.305,200000	21.399,151405	438.340
Grand total	26.878.791,921872	525.121.411	161.437,438342	3.172.482

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

5. PARTICIPANȚI ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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

Data	Numar de unitati de fond	Valoarea unitatii de fond
31-Jan-14	106.719.380,536209	18,537295
28-Feb-14	108.857.771,444441	18,640845
31-Mar-14	111.079.157,233400	18,641597
30-Apr-14	113.309.857,485594	18,845967
31-May-14	115.751.563,754669	19,281828
30-Jun-14	118.046.823,171977	19,775675
31-Jul-14	120.247.297,093852	19,850356
31-Aug-14	122.493.610,635762	20,031131
30-Sep-14	124.764.531,862086	20,191283
31-Oct-14	127.001.016,708958	20,390034
30-Nov-14	129.251.717,771780	20,519806
31-Dec-14	131.479.691,657034	20,644477

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

Nr. crt.	Luna	Numarul participantilor					Valoarea unitatii de	Numar de unitati de fond
		S0*	S1*	S2*	S3*	S4*		
1	Ianuarie	11	2	16	9	850.801	18,537295	106.719.380,536209
2	Februarie	-	2	26	11	854.623	18,640845	108.857.771,444441
3	Martie	3	-	24	7	858.424	18,641597	111.079.157,233400
4	Aprilie	7	6	37	12	860.970	18,845967	113.309.857,485594
5	Mai	2	1	43	7	862.300	19,281828	115.751.563,754669
6	Iunie	1	-	35	13	863.940	19,775675	118.046.823,171977
7	Iulie	-	3	54	10	865.571	19,850356	120.247.297,093852
8	August	1	1	30	16	867.627	20,031131	122.493.610,635762
9	Septembrie	3	-	21	13	869.635	20,191283	124.764.531,862086
10	Octombrie	4	1	17	10	871.871	20,390034	127.001.016,708958
11	Noiembrie	5	3	50	10	874.942	20,519806	129.251.717,771780
12	Decembrie	1	-	35	13	880.300	20,644477	131.479.691,657034
TOTAL		38	19	388	131	880.300		131.479.691,657034

* Unde S0 = 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

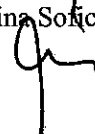
S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, intrare în drepturile de plată a pensiei)

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii

Director General
Mihai Coca-Cozma




Contabil șef,
Irina Soțciuc



FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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 2014.

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 Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private („ASF”) prin Decizia nr. 104/28.08.2007 sub numărul FP2-96.

Fondul de pensii este administrat de către Metropolitan Life 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.

Metropolitan Life 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014 acționarii Societății erau:

1. **Metropolitan Life Asigurări S.A.** persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, Unitatea 4B1, sector 1, cu un număr de acțiuni nominative 26410075 cu o valoare nominală totală de 26410075 lei, adică 99.9836% din capitalul social.

2. **Metlife Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa nr. 26, cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0.0164% din capitalul social.

Mentionăm că Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a aprobat la data de 11 septembrie 2013 fuziunea prin absorbție dintre Metropolitan Life Asigurări (societate absorbantă) și Alico Asigurări (societatea absorbită). În urma fuziunii, Metropolitan Life Asigurări a preluat participatiile Alico Asigurări România deținute în Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii administrat Privat.

În data de 01 octombrie 2013 Administratorul a depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară cererea privind modificarea acționarului.

La data de 31 decembrie 2014 Metropolitan Life Asigurări era în curs de avizare ca acționar al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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 2014 sunt:

Monedă străină	Abreviere	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)	Rata de schimb (lei pentru 1 unitate din monedă străină)
		31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Dolar SUA	USD	3,2551	3,6868
Euro	EUR	4,4847	4,4821
Zlot Polonez	PLN	1,0812	1,0475

b) Onorarii auditori

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a Fondului aferentă exercițiul încheiat la 31 decembrie 2014 este în sumă de 16.864 lei (2013: 16.864 lei).

c) 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.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****d) Casa și conturi la bănci**

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Disponibilitati la banci in lei	358	779

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Casa si conturi la banci	358	779
Depozite la banci cu scadenta mai mica de 3 luni	20.948.804	22.002.550
Total	20.949.162	22.003.329

e) Creanțe imobilizate

CREANTE IMOBILIZATE	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Obligatiuni guvernamentale in lei	1.014.306.856	1.476.459.607
Obligatiuni guvernamentale in valuta	226.041.049	355.606.700
Dobanda estimata pentru obligatiuni guvernamentale in lei	25.186.111	36.780.270
Dobanda estimata pentru obligatiuni guvernamentale in valuta	5.233.536	8.113.942
Total	1.270.767.552	1.876.960.519

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014****f) Investiții financiare pe termen scurt**

INVESTITII PE TERMEN SCURT	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Obligatiuni corporative	111.314.818	104.578.528
Obligatiuni municipale	-	56.246
Actiuni	349.004.732	593.803.787
Unitati de Fond	47.696.779	121.676.504
Certicate de trezorerie	-	-
Depozite la banci	172.640.386	22.002.550
Dobanda estimata pentru obligatiuni corporative	3.351.649	2.839.561
Dobanda estimata pentru obligatiuni municipale	-	380
Dobanda estimata pentru depozite	1.553.721	11.781
Dobanda estimata pentru certicate de trezorerie	-	-
	685.562.085	844.969.337

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Valoarea de achiziție a acțiunilor deținute în portofoliu la 31 decembrie 2014 este de 513.929.855 lei (31 decembrie 2013 este de 288.806.240 lei), ceea ce a dus la un castig net nerealizat de lei 79.873.932 lei (2013: castig net de 60.198.492 lei).

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

g) Venituri din investiții financiare cedate

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Venituri din cedarea de creante imobilizate	42.039.756	262.605
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (certIFICATE DE TREZORERIE)	1.736	2.035.564
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (ACTIUNI)	878.341	-
Venituri din cedarea de investiții pe termen scurt (TITLURI PARTICIPARE)	5.154	19.367
Total	42.924.987	2.317.536

h) Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Venituri din evaluare actiuni	238.695.725	510.471.845
Venituri din evaluare obligatiuni corporative	5.585.756	7.768.261
Venituri din evaluarea drepturilor de preferinta	594.412	-
Venituri din evaluarea certificatelor de trezorerie	200.825	-
Venituri din evaluarea unitatilor de fond	2.550.637	8.702.529
Venituri din diferente de curs	435.642.611	229.453.967
Total	683.269.966	756.396.602

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014****6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)****i) Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar**

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Cheltuieli din evaluarea acțiunilor	188.497.413	480.350.765
Cheltuieli din evaluarea obligațiunilor corporative	1.431.733	7.160.861
Cheltuieli din evaluarea certificatelor de trezorerie	9	-
Cheltuieli cu evaluarea drepturilor de preferință	765.377	-
Cheltuieli cu evaluarea unităților de fond	1.359.107	2.795.814
Cheltuieli cu diferențele de curs	426.602.932	225.580.913
Pierderi din creanțe imobilizate	126.498.837	225.739.416
Total	745.155.409	941.627.769

j) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile și cotizațiile

	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Cheltuieli cu comisionul de administrare din activul net al Fondului	9.256.363	13.787.642
Cheltuieli cu onorariile de audit	16.864	16.864
Total	9.273.227	13.804.506

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

k) Tranzacții cu părți afiliate

Părțile afiliate ale Fondului sunt:

- Metropolitan Life Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA – în calitate de administrator al Fondului
- Metropolitan Life Asigurări S.A.– în calitate de acționar al administratorului (în curs de avizare la ASF)
- Amplico Services – în calitate de acționar al administratorului .

l) Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Comisionul de administrare din activul net al Fondului	9.256.363	13.787.642
Comisionul de administrare din contribuțiile brute	10.472.548	13.441.034
Penalități de transfer	1.349	2.965

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ALICO

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

6. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

a) Capital

Capitalul Fondului este format din contribuțiile încasate lunar în fond diminuate cu valoarea comisionului 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 2014 este în sumă de 2.180.452.089 lei (31 decembrie 2013: 1.657.967.077 lei).

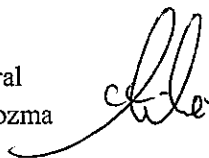
b) Datorii contingente

La 31 decembrie 2014 Fondul avea datorii contingente determinate de primirea unor cereri de transfer de la participanți. Valoarea acestor datorii este în suma de 2.376.495 lei (31 decembrie 2013: 60.247 lei), reprezentând numărul de unități existente în contul participanților cu cerere de transfer înregistrată, la 31 decembrie 2014 la valoarea unității de fond calculată pentru aceeași dată.

c) Evenimente ulterioare

Nu sunt înregistrate evenimente ulterioare datei închiderii situațiilor financiare ale anului 2014 și care afectează exercitiul financiar încheiat.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Contabil șef,
Irîna Soficiuc

