

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

INSCRIERE Nr. 2988
IE / PE 15 luna 04 Anul 2011
Ziua

Alico
Pensii

Europe House
B-dul Lascăr Catargiu nr. 47-53
RO-010665, sector 1, București,
România

T +40 21 208 44 44
F +40 21 208 44 45
www.alicopensii.ro
office@alicopensii.ro

Către: Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private

În atenția: Departamentului Supraveghere

De la: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Subiect: Dosarul Situațiilor Financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010 pentru
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT SA

Data: 15/04/2011

Nr. leșire: 342781 / 15.04.2011
Pagini:

Potrivit Normei 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 și Normei 10/2010 privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat vă prezentăm și vă depunem dosarul situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010 pentru ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

Dosarul cuprinde:

- Raportul Auditorilor independenți către acționarii societății Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.;
- Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31.12.2010:
 - Bilanțul Contabil la 31.12.2010;
 - Contul de profit și pierdere la 31.12.2010;
 - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2010;
 - Situația modificărilor capitalului propriu la 31.12.2009;
 - Fluxul de trezorerie la 31.12.2010;
 - Notele explicative la situațiile financiare la 31.12.2010:
 - Informații privind constituirea provizioanelor la 31.12.2010;
 - Repartizarea profitului la 31.12.2010
 - Analiza rezultatului din exploatare la 31.12.2010
 - Situația creanțelor și datoriilor la 31.12.2010
 - Evoluția activelor imobilizate;
- Raportul anual al Consiliului de Administrație la 31.12.2010;
 - Anexe:
 - Informații privind participanții pentru perioada ianuarie – decembrie 2010;
 - Informații privind datoriile fondului la 31.12.2010;
 - Analiza veniturilor fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Analiza cheltuielilor fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Analiza veniturilor administratorului obținute din activitatea de administrare a fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Analiza cheltuielilor administratorului privind activitatea de administrare a fondului de pensii private la 31.12.2010;
 - Informații privind constituirea provizioanelor la 31.12.2010;
- Declarația scrisă de asumare a răspunderii administratorului pentru întocmirea situațiilor financiare;
- Hotărârea Adunării Generale ordinare a acționarilor;
- Balanța de verificare a conturilor sintetice și analitice la 31.12.2010;
- Propunerea de acoperiri a pierderii contabile

**Alico Societate de Administrare a unui Fond de
Pensii Administrat Privat SA**

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2010**

**Întocmite în conformitate cu norma
Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii
Private nr. 14/2007 cu modificările ulterioare**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent

Bilanțul contabil 1 - 3

Contul de profit și pierdere 4 - 6

Situația modificărilor capitalului propriu 7

Situația fluxurilor de trezorerie 8 - 9

Note la situațiile financiare 10 - 39

Formularul 30 -

Formularul 40 -



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII
ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT
PRIVAT SA**

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2010, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 39. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 12.948.103 lei;
- Pierderea netă a exercițiului financiar: 1.229.338 lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP nr. 14/2007”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2010, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma CSSPP nr. 14/2007 și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Alte aspecte

7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

1. *Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare*

În concordanță cu cerințele articolul 264, alin 1), lit e), din Norma CSSPP nr. 14/2007, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 15. 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 2, paragrafele (f) și (g) din Norma CSSPP nr. 11/2007 „privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat și administratorii acestora” cu modificările și completările ulterioare (Norma CSSPP nr. 11/2007), raportăm asupra cerințelor specifice legate de aceste reglementări la punctul 2.4 de mai jos.
- 2.2 Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea și prezentarea corespunzătoare a provizionului tehnic și a activelor care acoperă provizionul tehnic prezentat în situațiile financiare. Conducerea Societății este de asemenea responsabilă pentru proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern și a funcției de audit intern.
- 2.3 Responsabilitatea noastră este să raportăm conform cerințelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situațiilor financiare și a procedurilor adiționale considerate necesare.
- 2.4 Raportăm asupra cerințelor specifice legate de reglementare:
- a) În opinia noastră provizionul tehnic la 31 decembrie 2010 prezentat în nota 1 din situațiile financiare anexate a fost calculat și înregistrat, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”.
 - b) Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris la punctul 4 al secțiunii „Raport asupra situațiilor financiare” de mai sus. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare. Alte observații legate de controlul intern,



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

Monica Panaitescu



Auditor statutar înregistrat la

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

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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



București, 15 aprilie 2011

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.

JUDEȚ 40
Municipiul București
PERSONĂ JURIDICĂ Alico Societate de Administrare
a unui Fond de Pensii Administrat Privat
ADRESĂ Loc.Bucuresti, Bd. Lascar Catargiu nr 47-53,
Sector 1

FORMĂ DE PROPRIETATE 34

ACTIVITATE PREPONDERENTĂ

(denumire grupă CAEN) Activitati ale
fondurilor de pensii (cu exceptia acelor din
sistemul public de asigurari sociale)

COD GRUPĂ CAEN 6530

COD UNIC DE ÎNREGISTRARE

22080817

TELEFON 021.208.44.44 FAX 021.208.44.45

NUMĂR DIN REGISTRUL COMERTULUI

J/40/13196/2007

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
A.ACTIVE IMOBILIZATE				
I.IMOBILIZARI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire	01	5A	289.798	180.053
3.Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros	03	5A	74.903	176.591
5.Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție	05	5A	<u>14.160</u>	<u>6.612</u>
TOTAL	06		378.861	363.256
II.IMOBILIZARI CORPORALE				
2.Instalații tehnice și mașini	08	5B	362.961	326.131
3.Alte instalații,utilaje și mobilier	09	5B	38.281	27.423
4.Avansuri și imobilizari corporale în curs	10	5B	<u>40.332</u>	<u>-</u>
TOTAL	11		441.574	353.554
III.IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
6. Alte împrumuturi	17	9I)	<u>11.520.332</u>	<u>11.839.111</u>
TOTAL	18		11.520.332	11.839.111
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19		12.340.767	12.555.921
B.ACTIVE CIRCULANTE				
I.STOCURI				
1.Materiale consumabile	20		23.151	8.893
2.Avansuri pentru cumpărări de stocuri	21		<u>856</u>	<u>6</u>
TOTAL	22		24.007	8.899
II.CREANȚE				
1.Creanțe comerciale	23	4A)	85.088	151.924
4.Alte creanțe	26	4A)	<u>95.503</u>	<u>52.766</u>
TOTAL	28		180.591	204.690
III.INVESTIȚII FINANCIARE				
PE TERMEN SCURT				
2.Alte investiții financiare pe termen scurt	30	9I)	<u>2.622.165</u>	<u>1.519.710</u>
TOTAL	31		2.622.165	1.519.710
Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare				

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

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
IV.CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	32	9J)	23.245	20.949
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	33		2.850.008	1.754.248
C.CHELTUIELI ÎN AVANS	34	9K)	80.082	60.662
D.DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
2. Sume datorate instituțiilor de credit	36		704	3.533
4.Datorii comerciale-furnizori	38	4B	297.632	369.922
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	42	4B	<u>473.704</u>	<u>339.639</u>
TOTAL	43		772.040	713.094
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	44		2.158.050	1.101.816
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	45		14.498.817	13.657.737
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
8.Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	53	4B	<u>125.228</u>	<u>111.276</u>
TOTAL	54		125.228	111.276
H.PROVIZIOANE				
3.Alte provizioane	57	1	<u>196.148</u>	<u>598.358</u>
TOTAL	58		196.148	598.358
J.CAPITAL ȘI REZERVE				
I.CAPITAL din care				
1.Capital subscris varsat	60		<u>55.969.920</u>	<u>17.214.406</u>
TOTAL	62		55.969.920	17.214.406

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

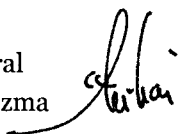
BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
			(lei)	(lei)
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ				
Sold D	75		38.755.514	3.036.965
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
Sold D	77		<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>
VII.TOTAL CAPITALURI PROPRII	79		<u>14.177.441</u>	<u>12.948.103</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Strpia



Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

			Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri netă	01		3.043.237	4.192.763
a) Venituri din activitatea de exploatare	02	3 A	3.043.237	4.192.763
3. Alte venituri din exploatare	05		<u>41.486</u>	<u>18.411</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE				
- TOTAL	06		3.084.723	4.211.174
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materiale și alte cheltuieli externe	07		309.253	131.652
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	08	3C)	230.342	98.087
b) Alte cheltuieli cu materialele	09	3C)	5.288	12.378
c) Alte cheltuieli externe (cu enegia și apa)	10	3C)	73.623	21.187
5. Cheltuieli cu personalul	11	3C)	2.906.991	2.446.465
a) Salarii	12		2.261.508	1.911.024
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	13		645.483	535.441
6. Ajustări				
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	14		282.173	303.516
a.1) Cheltuieli	15		282.173	303.516
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	17		536.890	(174.087)
b.1) Cheltuieli	18		611.145	1.982
b.2) Venituri	19		74.255	176.069
7. Alte cheltuieli de exploatare	20	3C)	3.373.402	3.523.671
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	21		2.917.771	2.644.309
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	22		440.026	583.068
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	23		15.605	296.294

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
8. Ajustări privind provizioanele	24		92.768	402.210
a) Cheltuieli	25	1	718.749	834.133
b) Venituri	26	1	<u>625.981</u>	<u>431.923</u>
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL	27		7.501.477	6.633.427
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
-Pierdere	29		4.416.754	2.422.253
VENITURI FINANCIARE				
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	32		316.229	-
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare	34		1.121.963	1.317.812
12. Alte venituri financiare	36		<u>22.937</u>	<u>18.759</u>
VENITURI FINANCIARE-TOTAL	37	9L)	1.461.129	1.336.571
CHELTUIELI FINANCIARE				
14a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare	41		5.697	9.072
15. Alte cheltuieli financiare	43		<u>69.910</u>	<u>123.584</u>
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL	44		75.607	132.656
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ				
-Profit	45		1.385.522	1.203.915
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
-Pierdere	48		<u>3.031.232</u>	<u>1.218.338</u>

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
VENITURI TOTALE	53		4.545.852	5.547.745
CHELTUIELI TOTALE	54		7.577.084	6.766.083
PROFIT SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
-Pierdere	56	9C)	3.031.232	1.218.338
19. Impozitul pe profit	57		<u>5.733</u>	<u>11.000</u>
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR				
-Pierdere	59		<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Stroia

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

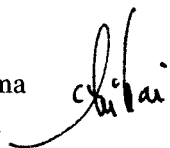
31 DECEMBRIE 2010

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)
Capital subscris	55.969.920	-	38.755.514	17.214.406
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită				
Sold debitor	38.755.514	3.036.965	38.755.514	3.036.965
Rezultatul exercițiului financiar				
Sold debitor	<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>	<u>3.036.965</u>	<u>1.229.338</u>
Total capitaluri proprii	<u>14.177.441</u>	<u>4.266.303</u>	<u>3.036.965</u>	<u>12.948.103</u>

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiri (lei)	Sold la 31 decembrie 2009 (lei)
Capital subscris	49.969.920	6.000.000	-	55.969.920
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită				
Sold debitor	9.597.816	29.157.698	-	38.755.514
Rezultatul exercițiului financiar				
Sold debitor	<u>29.157.698</u>	<u>3.036.965</u>	<u>29.157.698</u>	<u>3.036.965</u>
Total capitaluri proprii	<u>11.214.406</u>	<u>26.194.663</u>	<u>29.157.698</u>	<u>14.177.441</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Mihai Coca-Cozma
Director General




Mihaela Stroia
Director Financiar



Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	Exercițiul financiar încheiat la <u>Nota 31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Pierdere netă după impozitare	(3.036.965)	(1.229.338)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	282.173	303.516
Venituri din dobânzi	(1.438.192)	(1.317.812)
Cheltuieli estimate	123.467	146.814
Venituri din provizioane	(700.236)	(607.992)
Cheltuieli cu provizioanele	1.329.565	834.464
Alte cheltuieli	<u>24.474</u>	<u>90.435</u>
Profit/(pierdere) din activități de exploatare înainte de modificarea capitalului circulant	(3.415.714)	(1.779.913)
Modificări ale capitalului circulant	9M) <u>167.582</u>	<u>(43.232)</u>
Trezoreria netă din activități de exploatare	(3.248.132)	(1.823.145)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
Achiziționări de imobilizări corporale și necorporale	(205.754)	(199.891)
Achiziționare de instrumente financiare cu scadență mai mare de 3 ani	(7.260.584)	(493.609)
Dobândă încasată	<u>1.443.512</u>	<u>865.474</u>
Trezoreria netă din activități de investiții	6.022.826	171.974
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Încasări de la acționari pentru majorarea capitalului	6.000.000	-
Împrumuturi pe termen scurt primite	<u>704</u>	<u>2.829</u>
Trezoreria netă din activități de finanțare	6.000.704	2.829

Notele de la 1 la 9 fac parte din situațiile financiare

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

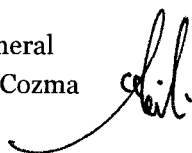
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

	Exercițiul financiar încheiat la <u>Nota 31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Descreșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	<u>(3.270.254)</u>	<u>(1.648.342)</u>
Trezorerie si echivalent de trezorerie la începutul exercițiului financiar	5.892.758	2.622.505
Descreșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	<u>(3.270.254)</u>	<u>(1.648.342)</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	9J) <u>2.622.505</u>	<u>974.163</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 15 aprilie 2011.

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Strșia



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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Societatea Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA ("Societatea").

1. PROVIZIOANE

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Transferuri</u> <u>în cont</u>	<u>Transferuri</u> <u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -bonusuri angajați	196.148	502.880	431.923	267.105
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli – concedii neefectuate	-	24.639	-	24.639
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli - fond de garantare	-	306.614	-	306.614
Total	<u>196.148</u>	<u>834.133</u>	<u>431.923</u>	<u>598.358</u>

	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>Transferuri</u> <u>în cont</u>	<u>Transferuri</u> <u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli -bonusuri angajați	<u>103.380</u>	<u>718.749</u>	<u>625.981</u>	<u>196.148</u>

Societatea a constituit provizioane pentru bonusurile de performanță ale angajaților aferente anului 2010, suma în sold la 31 decembrie 2010 fiind de 267.105 lei (2009: 196.148 lei).

Societatea a constituit în cursul anului 2010 un provizion pentru contribuțiile la fondul de garantare. Fondul de garantare a pensiilor private se va înființa în vederea protejării intereselor participanților și al beneficiarilor așa cum este menționat în legea 411/2004, art 139. Nivelul provizionului la sfârșitul anului 2010 a fost estimat la 0.1% din activele fondului aflate în administrare la 31 decembrie 2010. Detalii referitoare la politica contabilă se regăsesc în Nota 6 Principii, politici și metode contabile.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

1. PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Valoarea provizionului tehnic la 31 decembrie 2010 este zero (la 31 decembrie 2009 valoarea provizionului tehnic a fost zero), fiind calculată în conformitate cu Norma nr.1/2008 privind calcul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

Întrucât valoarea provizionului este zero nu s-au evidențiat separat active destinate să acopere valoarea provizionului.

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

În anul 2010 Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 1.229.338 lei (2009: 3.036.965 lei). Pierderea se reportează urmând a fi acoperită în cursul exercițiilor financiare viitoare.

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

A Venituri din exploatare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	3.043.237	4.192.763
a) Venituri din activitatea curentă	3.043.237	4.192.763
3. Alte venituri din exploatare	<u>41.486</u>	<u>18.411</u>
Venituri din exploatare - Total	<u>3.084.723</u>	<u>4.211.174</u>

Cifra de afaceri netă este formată din veniturile obținute din comisioanele de administrare a activității Fondului de Pensii Administrat Privat Alico ("Fondul") așa cum sunt ele stabilite prin lege, respectiv:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din comisionul de administrare din contribuțiile brute - 2.5%	2.342.303	2.755.667
Venituri din comisionul de administrare din activul net - 0.05%/lună	677.540	1.436.540
Venituri din penalitățile percepute în caz de transfer	<u>23.394</u>	<u>556</u>
Total	<u>3.043.237</u>	<u>4.192.763</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

B Cheltuieli de exploatare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	309.253	131.652
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	230.342	98.087
b) Alte cheltuieli cu materialele	5.288	12.378
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	73.623	21.187
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
5. Cheltuieli cu personalul	2.906.991	2.446.465
a) Salarii	2.261.508	1.911.024
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	645.483	535.441
6. Ajustări	819.063	129.429
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	282.173	303.516
a.1) Cheltuieli	282.173	303.516
b) Ajustarea valorii activelor circulante	536.890	(174.087)
b.1) Cheltuieli	611.145	1.982
b.2) Venituri	74.255	176.069
7. Alte cheltuieli de exploatare	3.373.402	3.523.671
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	2.917.771	2.644.309
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	440.026	583.068
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate	15.605	296.294
Ajustări privind provizioanele	92.768	402.210
a) Cheltuieli	718.749	834.133
b) Venituri	<u>625.981</u>	<u>431.923</u>
Cheltuieli din exploatare-Total	<u>7.501.477</u>	<u>6.633.427</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

C Cheltuielile de exploatare (cheltuieli cu materialele consumabile și alte cheltuieli cu materialele, cheltuieli cu personalul și alte cheltuieli de exploatare) realizate de către Societate au următoarea componență:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu materialele consumabile (combustibil, stoc)	230.342	98.087
Alte cheltuieli cu materialele (obiecte de inventar)	5.288	12.378
Cheltuieli cu energia și apa	73.623	21.187
Cheltuieli cu personalul (salarii și contribuții aferente)	2.906.991	2.446.465
Alte cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli comisioane și bonusuri agenți de marketing	1.046.500	333.485
Cheltuieli consultanță sistem informatic	414.173	439.903
Cheltuieli onorarii audit extern	73.066	88.999
Cheltuieli onorarii consultanță juridică	91.580	178.034
Cheltuieli consultanță fiscală	18.736	18.925
Cheltuieli onorarii depozitar	88.485	153.382
Cheltuieli cotizații asociații profesionale	13.185	12.354
Cheltuieli cu chirile	357.799	370.908
Cheltuieli cu asigurările	44.185	50.891
Cheltuieli reclamă și publicitate	47.756	17.034
Cheltuieli de protocol	18.598	25.488
Cheltuieli cu serviciile poștale, curierat, telefoane	315.763	301.584
Cheltuieli cu comisioanele bancare	17.670	10.198
Cheltuieli deplasări (cazare, masă, transport)	23.427	20.659
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți	79.810	252.299
Cheltuieli de întreținere aplicații informatice	171.948	253.813
Cheltuieli întreținere auto	19.840	14.783
Cheltuieli întreținere sediu și echipamente	21.108	20.951
Diverse cheltuieli de exploatare	5.190	316

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (CONTINUARE)

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu taxele de funcționare și alte taxe către CSSPP	310.583	429.857
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	129.444	153.211
Cheltuieli cu comisioanele bancare și de tranzacționare aferente fondului	50.631	80.620
Cheltuieli de exploatare privind vânzarea de imobilizări corporale	13.156	2.534
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalități	769	293.443
Total alte cheltuieli de exploatare	<u>3.373.402</u>	<u>3.523.671</u>
Total	<u>6.589.646</u>	<u>6.101.788</u>

Cheltuielile suportate de către administrator în numele fondului pentru anul 2010 cuprind:
cheltuielile cu onorariile băncii de depozitare, în sumă de 153.382 lei (2009: 88.485 lei), cheltuielile cu
comisioanele bancare aferente conturilor deschise în numele fondului, în suma de 4.512 lei (2009:
12.521 lei), cheltuielile cu comisioanele de intermediere pentru tranzacțiile derulate de către fond,
în sumă de 76.108 lei (2009: 38.110 lei).

4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

A. CREANȚE

	Sold la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)	Termen de exigibilitate <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Creanțe comerciale	151.924	151.924	-
Alte creanțe	<u>52.766</u>	<u>52.766</u>	-
Total	<u>204.690</u>	<u>204.690</u>	<u>-</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

	Sold la 31 decembrie 2009 (lei)	Termen de exigibilitate sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
Creanțe comerciale	85.088	85.088	-
Alte creanțe	<u>95.503</u>	<u>95.503</u>	-
Total	<u>180.591</u>	<u>180.591</u>	-

Soldul poziției "Creanțe Comerciale" reprezintă în principal sumele ce urmează să fie facturate către fondul de pensii administrat de către societate pentru activitatea de administrare a activelor aferentă lunii decembrie 2010, în sumă de 148.985 lei (2009: 81.798 lei) precum și avansuri plătite furnizorilor de servicii în sumă de 21.247 lei, din care avansurile din comisioane acordate agenților de marketing persoane juridice aferente actelor de aderare fără contribuție, nerecuperate la 31 decembrie 2010, sunt în sumă de 18.308 lei (2009: 24.658 lei). Societatea a constituit provizion în sumă de 18.308 lei (2009: 24.658 lei) pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie 2010, acordate agenților de marketing persoane juridice.

În categoria "Alte creanțe" s-au cuprins în principal avansurile din comisioane acordate agenților de marketing persoane fizice aferente actelor de aderare fără contribuție, nerecuperate la 31 decembrie 2010, în sumă de 425.405 lei (2009: 555.516 lei), precum și suma de 42.399 lei (2009: 84.277 lei) de recuperat din contribuțiile viitoare la Fondul Național Unic de Asigurări Sociale de Sănătate. Societatea a constituit provizion în sumă de 425.405 lei pentru avansurile din comisioane nerecuperate la 31 decembrie 2010 acordate agenților de marketing persoane fizice (2009: 555.224 lei).

B. DATORII

	Sold la 31 decembrie 2010 (lei)	Termen de exigibilitate sub 1 an (lei)	peste 1 an (lei)
Datorii comerciale-furnizori interni	56.946	56.946	-
Datorii comerciale-furnizori externi	166.162	166.162	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	146.814	146.814	-
Alte împrumuturi-leasing și card de credit	135.769	24.493	111.276
Datorii față de personal	19.070	19.070	-
Datorii către buget	162.032	162.032	-
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	109.656	109.656	-
Alte datorii	<u>27.921</u>	<u>27.921</u>	-
Total	<u>824.370</u>	<u>713.094</u>	<u>111.276</u>

Sumele datorate părților afiliate sunt prezentate în Nota 9N.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>Termen de exigibilitate</u> <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Datorii comerciale-furnizori interni	35.209	35.209	-
Datorii comerciale-furnizori externi	138.956	138.956	-
Datorii comerciale - furnizori facturi de întocmit	123.467	123.467	-
Alte împrumuturi-leasing și card de credit	144.719	19.491	125.228
Datorii față de personal	66.599	66.599	-
Datorii către buget	253.429	253.429	-
Datorii către agenții de marketing persoane fizice	107.194	107.194	-
Alte datorii	<u>27.695</u>	<u>27.695</u>	<u>-</u>
Total	<u>897.268</u>	<u>772.040</u>	<u>125.228</u>

5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

A) Imobilizări necorporale

Cost

	<u>1 ianuarie 2010</u> (lei)	<u>Intrari</u> (lei)	<u>Iesiri</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli de constituire	548.723	-	-	548.723
Alte imobilizări	196.953	177.421	-	374.374
Avansuri și imobilizari necorporale în curs de execuție	<u>14.160</u>	<u>165.146</u>	<u>172.694</u>	<u>6.612</u>
Total	<u>759.836</u>	<u>342.567</u>	<u>172.694</u>	<u>929.709</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Amortizare în cursul anului</u>	<u>Amortizare aferentă ieșirilor</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Cheltuieli				
de constituire	258.925	109.745	-	368.670
Alte immobilizari	<u>122.050</u>	<u>75.733</u>	<u>-</u>	<u>197.783</u>
Total	<u>380.975</u>	<u>185.478</u>	<u>-</u>	<u>566.453</u>
Valoare				
contabilă netă	<u>378.861</u>	<u>157.089</u>	<u>172.694</u>	<u>363.256</u>

Cheltuielile de constituire includ costurile ocazionate de înființarea societății, respectiv pentru avizarea acestora ca administrator de fond de pensii și sunt amortizate pe o durată de 5 ani în conformitate cu Norma nr. 14/2007 cu modificările și completările ulterioare.

În această categorie sunt cuprinse următoarele tipuri de cheltuieli:

Taxă autorizare constituire societate	80.000
Taxă autorizare societate în calitate de administrator de fond	300.000
Taxă de autorizare prospect	30.000
Taxă de autorizare fond	30.000
Cheltuieli juridice pentru constituire societate	<u>108.723</u>
Total	<u>548.723</u>

B) Immobilizări corporale

La 31 decembrie 2010, immobilizările corporale constau în:

Cost	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>Intrări</u>	<u>Ieșiri</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Instalații tehnice și mașini	514.380	72.884	-	587.264
Alte instalații, utilaje și mobilier	52.467	-	2.703	49.764
Avansuri și immobilizări corporale în curs	<u>40.332</u>	<u>23.309</u>	<u>63.641</u>	<u>-</u>
Total	<u>607.179</u>	<u>96.193</u>	<u>66.344</u>	<u>637.028</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

5. SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Amortizare și provizioane pentru depreciere

	<u>1 ianuarie 2010</u> (lei)	Amortizare în cursul anului (lei)	Amortizare aferentă ieșirilor (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Instalații tehnice și mașini	151.419	109.714		261.133
Alte instalații, utilaje și mobilier	14.186	8.324	169	22.341
Total	<u>165.605</u>	<u>118.038</u>	<u>169</u>	<u>283.474</u>
Valoare contabilă netă	<u>441.574</u>	<u>(21.845)</u>	<u>66.175</u>	<u>353.554</u>

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

Societatea nu a constituit provizioane pentru deprecierea imobilizărilor corporale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos:

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în ianuarie 2005 („Legea 82”);
- (ii) Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și completările ulterioare (Norma 14/2007);
- (iii) Norma nr. 3/2011 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2010 (Norma 3/2011).

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

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

(3) Continuarea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, cu toate că, Societatea a înregistrat o pierdere neta de 1.229.338 lei pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010. La data respectivă, pierderile cumulate se ridicau la 4.266.303 lei, capitalul social era de 17.214.406 lei, iar capitalurile proprii erau de 12.948.103 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

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

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

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

(4) **Moneda de prezentare a situațiilor financiare**

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

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

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

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

C Imobilizari corporale

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

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

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, care au o valoare mai mica de 300 lei sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor, iar cele cu valoarea de peste 300 lei sunt amortizate pe o perioada de 1 an începând cu luna următoare achiziției.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

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

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Tip

	<u>Ani</u>
Calculatoare și echipamente	4 ani
Mijloace de transport	4 - 6 ani
Mobilier și echipamente de birou	6 - 12 ani

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

D Imobilizări necorporale

În categoria imobilizărilor necorporale se includ cheltuielile de constituire și concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Costurile aferente achiziționării de licențe pentru programele informatice sunt capitalizate și amortizate liniar pe o durată de 3 ani. Imobilizările necorporale au fost înregistrate la valoarea istorică în lei.

E Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind certificate de trezorerie 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 la cost amortizat mai puțin ajustările de valoare. Metoda costului amortizat presupune recunoașterea dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada mai sus menționată, cât și a sumei rezultate din diferența dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență și prețul net de achiziție, împărțită la numărul de zile rămase până la maturitate.

Diferența între valoarea imobilizărilor financiare și valoarea de achiziție se reflectă în situația veniturilor și a cheltuielilor la poziția „Alte cheltuieli financiare”. Sumele plasate în imobilizări financiare sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte împrumuturi”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

F Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție mai puțin un provizion pentru articolele de stoc uzate moral. Nivelul provizionului este egal cu valoarea de achiziție a stocurilor, întrucât acestea nu mai pot fi folosite. La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate utilizând metoda primul intrat-primul ieșit (FIFO).

G Numerar și echivalente de numerar

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

H Investiții pe termen scurt

În categoria investițiilor pe termen scurt sunt cuprinse depozite bancare și certificate de trezorerie cu maturitate sub un an. Depozitele sunt evaluate la valoarea nominală, la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei. Certificatele de trezorerie sunt evaluate la valoarea de achiziție la care se adaugă dobânda de încasat aferentă perioadei de la achiziționare și până la data bilanțului. Sumele plasate în depozite și certificate de trezorerie sunt prezentate în situațiile financiare drept „Alte investiții financiare pe termen scurt”.

I Creanțe

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

Creanțele aferente avansurilor din comisioane plătite agenților de marketing sunt înregistrate la valoarea realizabilă anticipată, care este suma inițial avansată minus sumele recuperate minus un provizion pentru creanțe incerte.

Provizionul pentru creanțe incerte este calculat la nivelul avansurilor plătite și nerecuperate pentru actele de aderare invalidate de către instituția de autorizare cât și pentru actele de aderare validate, dar care nu au primit nici o contribuție până la 31 decembrie 2010. Creanțele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli în anul în care sunt identificate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

J Obligații comerciale

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea de cost, care reprezintă valoarea justă a obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

K Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil să fie necesară o ieșire de resurse sau o diminuare de creanțe care să afecteze beneficiile economice pentru a onora obligația respectivă sau recuperarea creanței și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligațiilor.

Societatea a calculat și înregistrat în situațiile financiare pe baza estimărilor un provizion pentru contribuțiile la fondul de garantare în baza obligației constituite prin legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat. Acest provizion este recunoscut întrucât este vorba de o obligație legală în baza Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, legea care reglementează acest fond fiind în curs de a fi adoptată la data de 31 decembrie 2010. Conducerea estimează că este probabilă o ieșire de resurse pentru a onora obligația respectivă în baza legii ce va fi aprobată într-un viitor previzibil. Certitudinea adoptării legii fondului de garantare se bazează pe faptul că fondul de garantare este menționat în legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, a fost votată de către Senat ulterior datei bilanțului în forma inițială în care a fost propusă și se află în prezent în Camera Deputaților spre a fi aprobată.

L Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

M Activitatea de pensii

Venituri pentru administratorul de pensii

Conform legislației în vigoare (legea 411/2004 republicată și a normelor acesteia) constituie venituri pentru administratorul de pensii următoarele:

- i. deducerile din contribuțiile plătite - 2.5%;
- ii. deducerile din valoarea activului net total al fondului de pensii administrat privat - 0.05%/lună;
- iii. penalitățile din transfer - 5% din valoarea contului la data efectuării transferului, dacă acesta are loc în primii 2 ani decând participantul a aderat la fondul de pensii de la care se transfera

N Comisioane agenți de marketing

În categoria cheltuielilor de marketing se cuprind cheltuielile facute de Societate în vederea atragerii de participanți la fondul de pensii administrat privat, respectiv comisioane, bonusuri acordate în vederea stimulării vânzărilor, precum și cheltuielile implicate de realizarea procesului de vânzare.

Societatea plătește agenților de marketing comisioane pentru activitatea de atragere de participanți la fondul de pensii. Pentru perioada inițială de aderare încheiată în 17 ianuarie 2008 Societatea a plătit avansuri din comisioane în conformitate cu clauzele din contractele de mandat, acestea fiind clasificate în categoria de alte creanțe. Comisionul integral pentru un act de aderare se generează către agentul de marketing doar în momentul în care Societatea a încasat prima contribuție pentru actul respectiv de aderare.

Avansurile plătite pentru actele de aderare invalidate ulterior au fost retrase din avansurile din comisioane plătite sau se retrag din comisionul generat la momentul primirii primei contribuții pentru actele de aderare întocmite de agenții de marketing respectivi și validate.

Comisioanele pentru atragerea de participanți la fondul de pensii administrat privat pe perioada de aderare continuă sunt generate și se plătesc agenților de marketing doar atunci când Societatea primește prima contribuție pentru actele respective, moment în care se recunosc în contul de profit și pierderi ca și cheltuială.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Toate celelalte cheltuieli ocazionate de activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în perioada la care se referă.

O Cheltuieli în avans

În această categorie se cuprind cheltuielile efectuate în cursul exercițiului financiar, dar aferente unui alt exercițiu financiar (chirii, asigurări, abonamente etc).

P Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Q Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

R Provizion tehnic

Societatea constituie provizion tehnic folosind metode actuariale în conformitate cu metodologia cuprinsă în Norma CSSPP nr. 1/2008 privind „Calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat”.

S Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

(i) *Riscul de piață*

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

(ii) *Riscul de credit*

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

(iii) *Riscul valutar*

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

(iv) *Riscul de rată a dobânzii*

Societatea are un risc de rată a dobânzii limitat întrucât majoritatea investițiilor pe care le-a efectuat sunt în titluri de stat care sunt evaluate prin metoda aprecierii liniare la care se adaugă dobânda calculată zilnic pentru perioada scursă de la data efectuării plasamentului și până la data bilanțului.

(v) *Riscul de lichiditate*

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru a acoperi necesitățile de numerar pe termen scurt ale Societății.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

7. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este alcatuit din trei administratori, respectiv:

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

b) Structura acționariatului

La 31 decembrie 2010, 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.

Deținătorul final în cadrul grupului este MetLife Inc cu sediul în Statele Unite ale Americii.

c) Administratori și Directori

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 2010, Societatea a efectuat plăți sub formă de indemnizații către administratorii Societății în suma de 2.381 lei. Nu au fost acordate alte avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului. Societatea nu are obligații referitoare la beneficii post-susținere față de foștii administratori.

d) Depozitar

Societatea are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2008. Suma plătită drept comisioane către depozitar în anul 2010 este de 158.711 lei (2009: 73.726 lei).

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

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

e) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului 2010, respectiv 2009 a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Personal cu funcții de conducere	5	6
Personal cu funcții de execuție	<u>25</u>	<u>27</u>
Total	<u>30</u>	<u>33</u>

f) Cheltuieli cu personalul

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii și bonusuri	2.261.508	1.911.024
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale	472.046	399.749
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale de sănătate	117.600	99.375
Cheltuieli cu contribuțiile la ajutorul de șomaj	11.290	9.539
Alte cheltuieli privind asigurarile și protecția socială	<u>44.547</u>	<u>26.778</u>
Total	<u>2.906.991</u>	<u>2.446.465</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

8. PARTICIPATII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social al Societății, așa cum este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului este format din 17.210.406 de acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 leu, subscrise și plătite integral la 31 decembrie 2010. Toate acțiunile au același drept de vot. Pe parcursul anului a avut loc o diminuare de capital în sumă de 38.755.514 lei. Reducerea de capital a fost hotărâtă de acționari în vederea acoperirii pierderilor reportate la 31 decembrie 2009, astfel încât Societatea să se încadreze în prevederile legii 31/1990, respectiv activul net să fie mai mare decât jumătate din valoarea capitalului social subscris. Reducerea de capital s-a făcut prin diminuarea numărului de acțiuni și a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 9 februarie 2010, în baza rezoluției nr. 15979 din 09.02.2010. Participarea fiecărui acționar a fost redusă proporțional cu cota de participare a fiecăruia în capitalul social.

Societatea nu a emis nici un fel de obligațiuni pe parcursul anului 2010.

9. ALTE INFORMAȚII

A) Informații cu privire la prezentarea Societății

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o societate pe acțiuni înființată în iulie 2007 și are sediul în București, Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/13196/2007.

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este o companie de pensii care operează pentru Pilonul II în România, fiind administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico.

Societatea și-a schimbat numele din AIG Fond de Pensii SA în Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat. Schimbarea de nume a fost înregistrată la Registrul Comerțului la data de 7 ianuarie 2010, în baza încheierii judecătorești nr. 1356 din 07.01.2010.

Societatea nu deține titluri de participare la alte societăți la 31 decembrie 2010.

La 1 noiembrie 2010 MetLife Inc a finalizat achiziția American Life Insurance Company (ALICO) de la American International Group, Inc. (AIG). La 31 Decembrie 2010, Societatea făcea parte din grupul MetLife.

American Life Insurance Company (ALICO) deține 99.9999% din acțiunile Alico Asigurări România SA care este acționarul majoritar al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a luat act de modificările intervenite la nivelulul acționariatului indirect al Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat, răspunsul fiind comunicat prin adresa nr. 339762 din 25.10.2010.

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

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2010 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	2,9361	3,2045
Euro	EUR	4,2282	4,2848

C) Informații referitoare la impozitul pe profit

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Venituri din exploatare	3.084.723	4.211.174
Cheltuieli de exploatare	(7.501.477)	(6.633.427)
Pierdere din exploatare	(4.416.754)	(2.422.253)
Venituri financiare	1.461.129	1.336.571
Cheltuieli financiare	(75.607)	(132.656)
Profit financiar	<u>1.385.522</u>	<u>1.203.915</u>
Total (pierdere)	<u>(3.031.232)</u>	<u>(1.218.338)</u>
Venituri neimpozabile	(700.236)	(607.992)
Alte deduceri	(267.879)	(285.010)
Cheltuieli nedeductibile	<u>1.667.929</u>	<u>1.532.825</u>
Pierdere fiscală	<u>(2.331.418)</u>	<u>(578.515)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

În primele trei trimestre aferente anului 2010 a rezultat o pierdere fiscală în sumă de 421.339 lei care potrivit legii se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi, perioada 1 octombrie-31 decembrie 2010 fiind considerat primul an de recuperare a pierderii fiscale.

D) **Explicații privind veniturile speciale**

Societatea nu a înregistrat pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010 venituri și cheltuieli extraordinare și nici venituri înregistrate în avans. Cheltuielile înregistrate în avans sunt în sumă de 60.662 lei la 31 decembrie 2010 (2009: 80.082 lei), în această categorie fiind cuprinse plățile făcute pentru servicii de publicitate, amenajare de sediu, întreținere a aplicațiilor informatice, asigurări, etc.

E) **Onorarii auditori**

Cheltuiala cu onorariile auditorilor pentru activitatea de auditare a situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2010 este în sumă de 76.136 lei (2009: 73.066 lei). De asemenea o sumă de 12.863 lei reprezintă onorariul acordat societății BDO Audit SRL, pentru efectuarea unei misiuni de audit intern aferentă anului 2010. Societatea a efectuat plăți pentru servicii de audit pe parcursul anului 2010 în sumă de 73.066 lei (2009: 80.920 lei).

F) **Angajamente primite**

La 31 decembrie 2010, Societatea avea angajamente primite de la bănci sub forma unor scrisori de garanție după cum urmează :

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Citibank	<u>104.940</u>	<u>106.344</u>

G) **Angajamente acordate**

La 31 decembrie 2010 Societatea avea angajamente, acordate în baza contractelor de mandat încheiate cu agenții de marketing, persoane fizice și juridice, reprezentand comisioane ce se vor achita după încasarea primei contribuții. De asemenea, Societatea are angajamente sub formă de scrisori de garanție bancară aferente spațiului în care își desfășoară activitatea.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Comisioane agenți de marketing (diferența de plată)	556.927	421.739
Victoria International Property	<u>104.940</u>	<u>106.344</u>
Total	<u>661.867</u>	<u>528.083</u>

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Activ		
Active monetare în lei	3.548.799	2.312.274
Active monetare în monedă străină	<u>1.398</u>	<u>566</u>
	<u>3.550.197</u>	<u>2.312.840</u>
Pasiv		
Pasive monetare în lei	1.257.557	1.032.797
Pasive monetare în monedă străină	<u>138.956</u>	<u>166.162</u>
	1.396.513	1.198.959
Poziția monetară netă în lei	<u>2.291.242</u>	<u>1.279.477</u>
Poziția monetară netă în monedă străină	<u>(137.558)</u>	<u>(165.596)</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

D) Plasamentele Societății

Alte împrumuturi

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Depozite termen lung	48.370	49.018
Obligațiuni de stat	<u>11.471.962</u>	<u>11.790.093</u>
	<u>11.520.332</u>	<u>11.839.111</u>

Alte investiții financiare pe termen scurt

Depozite termen scurt	763.209	953.214
Certificate de trezorerie	<u>1.858.956</u>	<u>566.496</u>
	<u>2.622.165</u>	<u>1.519.710</u>

Rata dobânzii pentru investițiile în obligațiuni de stat este în medie de 11% (2009: 11%), în timp ce pentru investițiile pe termen scurt în cursul anului 2010 a fost în medie de 4,76 % în cursul anului 2010 (2009: 12,19%).

Investițiile în obligațiuni au o maturitate mai mare de 1 an, în timp ce în categoria de investiții pe termen scurt sunt cuprinse acele investiții la care maturitatea este mai mică de un an.

În cadrul depozitelor pe termen lung este cuprins un depozit colateral acordat către Citibank pentru o scrisoare de garanție primită.

J) Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Disponibilități la bănci în lei	19.504	14.308
Disponibilități la bănci în valută	461	566
Casa în lei	127	421
Casa în valută	937	931
Avansuri de trezorerie	<u>2.216</u>	<u>4.723</u>
Total	<u>23.245</u>	<u>20.949</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Casa și conturi la bănci, inclusiv avansuri de trezorerie	23.245	20.949
Depozite la bănci cu scadență mai mică de 3 luni	763.209	953.214
CertIFICATE de trezorerie cu scadență mai mica de 3 luni	<u>1.836.051</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.622.505</u>	<u>974.163</u>

K) Cheltuieli în avans

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli în avans întreținere sisteme informatice	13.184	17.279
Cheltuieli în avans asigurări	17.583	14.256
Cheltuieli în avans amenajare sediu	44.921	29.038
Cheltuieli în avans publicitate	4.278	-
Alte cheltuieli în avans	<u>116</u>	<u>89</u>
Total	<u>80.082</u>	<u>60.662</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

L) Venituri financiare

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din dobândă colectată depozite la termen	886.816	132.636
Venituri din dobândă colectată certIFICATE de trezorerie și obligațiuni de stat	546.228	728.977
Venituri din dobândă estimată certIFICATE de trezorerie	962	459.197
Venituri din dobândă estimată depozite la termen	(6.282)	(3.816)
Venituri din dobândă colectată depozite overnight	10.469	819
Alte venituri financiare	<u>22.936</u>	<u>18.758</u>
Total	<u>1.461.129</u>	<u>1.336.571</u>

Ca urmare a clarificărilor primite prin adresa CSSPP nr 4854 din 06.08.2010, veniturile din dobânzi aferente obligațiunilor de stat au fost reclassificate de pe contul 763 – Venituri din creanțe imobilizate pe contul 766 – Venituri din dobânzi. Această reclassificare face ca întreaga sumă reprezentând venituri din dobânzi aferente atât investițiilor pe termen scurt cât și celor pe termen lung să fie încadrată pe linia “Alte dobânzi de încasat și venituri similare” în contul de profit și pierderi. La 2009 veniturile din dobânzi aferente investițiilor pe termen lung au fost prezentate pe linia “Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate” din contul de profit și pierdere.

M) Modificări ale capitalului circulant

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
(Creștere)/descreștere debitori diverși	1.306.049	(30.957)
Descreștere stocuri	7.354	15.108
Descreștere furnizori	(316.855)	(74.524)
Creștere/(descreștere) creditori diverși	(784.324)	27.721
(Creștere)/descreștere cheltuieli în avans	<u>(44.642)</u>	<u>19.420</u>
Total	<u>167.582</u>	<u>(43.232)</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

N) Tranzacții cu părți afiliate

Comaniile din cadrul grupului aflate în relații cu Societatea sunt:

- Alico Asigurări România SA, București, România, în calitate de acționar majoritar;
- Amplico Services, Varșovia, Polonia în calitate de acționar minoritar
- Amplico Life SA, New York, SUA, în calitate de societate din cadrul grupului.

Natura relațiilor cu părțile afiliate cu care societatea a efectuat tranzacții sau care au solduri nedecontate la data bilanțului sunt detaliate mai jos. Relațiile au fost stabilite în timpul desfășurării obișnuite a activității Societății.

Următoarele tranzacții cu părțile afiliate au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat în urma acestor tranzacții:

(i) Cheltuieli din tranzacțiile cu părțile afiliate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu servicii de consultanță IT		
Amplico Service	414.173	438.418
Cheltuieli cu servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	100.271	152.739
Cheltuieli cu asigurările personalului		
Alico Asigurări Romania SA	<u>14.586</u>	<u>13.248</u>
Cheltuieli cu servicii – asistență legală (refacturare)		
Amplico Life SA	<u> -</u>	<u> 761</u>

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Cheltuielile cu serviciile de consultanță IT, servicii de întreținere și închiriere echipamente IT și de asigurare a personalului se regăsesc în contul de profit și pierdere la poziția „Cheltuieli privind prestațiile externe” (rd 21).

(ii) Datorii

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Datorii din asigurarea personalului		
Alico Asigurări Romania SA	<u>3.600</u>	<u>3.250</u>
Datorii din servicii consultanță IT întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	<u>138.956</u>	<u>166.162</u>

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

(iii) Cheltuieli în avans

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli în avans - servicii de întreținere și închiriere echipamente IT		
Amplico Service	<u>-</u>	<u>2.272</u>

Cheltuielile în avans prezentate mai sus se regăsesc în bilanț la poziția Cheltuieli în avans (rd. 34).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

O) Contracte de leasing

Începând cu anul 2009 societatea derulează un contract de leasing financiar cu NBG Leasing IFN SA prin care a fost achiziționat un autoturism. Valoarea contractului de leasing este de 36.890 EUR. Contravaloarea plăților făcute pe parcursul anului 2010 a fost în sumă de 27.076 lei (2009: 26.623 lei).

P) Contingente

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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

(b) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2010

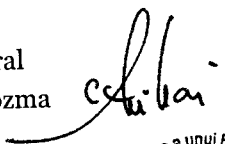
9. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil.

Q) Evenimente ulterioare

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

Director General
Mihai Coca-Cozma



Director Financiar
Mihaela Stroia



ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr rand	Nr unitati	Sume	
Unitati care au înregistrat profit		01		-	
unitati care au înregistrat pierdere		02	1	1.229.338	
II. Date privind platile restante					
		Nr rand	Total col 2+3, din care	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
Plati restante - total, din care		3	248	248	-
Furnizori restanti - total, din care(rd 04+08+14 la 18+22)		4	248	248	-
-peste 30 de zile		5	248	248	-
-peste 90 de zile		6	-	-	-
-peste 1 an		7	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total, din care(rd 09 la 13)		8	-	-	-
-contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		9	-	-	-
-contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		10	-	-	-
-contributia pentru pensia suplimentare		11	-	-	-
-contributii pentru bugetul asigurarilor de somaj		12	-	-	-
-alte datorii sociale		13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		14	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii		15	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		17	-	-	-
Credite bancare nerambursabile la scadenta - total(rd 19 la 21) din care		18	-	-	-
-restante dupa 30 zile		19	-	-	-
-restante dupa 90 de zile		20	-	-	-
-restante dupa 1 an		21	-	-	-
Dobanzi restante		22	-	-	-

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
III. Numarul mediu de salariati			
	B		
	A	30	33
Numarul mediu de salariati	23		
IV. Plati de dobanzi si redevente			
	B		
	A		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		
-impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
-impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romana catre persoanele juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
	B	1	
	A		
V. Tichete de masa	Nr.rd.	Sume	
	30		
	B	1	2
	A		
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor			
VI. Cheltuieli de inovare- total, din care:	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	31		
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	32		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	33		
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	34		

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

	Nr.rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
VII. Alte informatii			
Imobilizari financiare, in sume brute, din care:(rd 36+42)	35	11.520.332	11.839.111
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute, din care:(rd 37 la 41)			
- actiuni cotate	36	-	-
- actiuni necotate	37		
- parti sociale	38		
- obligatiuni	39		
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv(inclusiv SIF-uri)	40		
Creante imobilizate, in sume brute, din care:(rd 43+44)	41		
- creante imobilizate in lei (din ct.267)	42	11.520.332	11.839.111
- creante imobilizate in valuta (din ct.267)	43	11.471.962	11.790.093
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)	44	48.370	49.018
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct 425+ 4282)	45	109.746	170.232
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	46	135	1.166
Alte creante(ct.451+453+456+4582+461+471+473)	47	84.277	42.399
Dobanzi de incasat(ct.5187)	48	698.972	554.437
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct.501+505+506+508)(rd.51 la 55), din care:	49	10.800	3.942
- actiuni cotate	50	2.622.165	1.519.710
- actiuni necotate	51	-	-
- parti sociale	52	-	-
- obligatiuni	53	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv(inclusiv SIF-uri)	54	2.622.165	1.519.710
	55	-	-

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 30

	56	-	-	1.352
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)			1.064	421
Casa in lei si in valuta (rd.58+59), din care:	57		127	931
- in lei (ct.5311)	58		937	14.874
- in valuta (ct.5314)	59		19.965	14.308
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.61+62), din care:	60		19.504	566
- in lei (ct.5121)	61		461	-
- in valuta (ct.5124)	62		-	-
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.64+65), din care:	63		-	-
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei	64		-	-
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	65		-	824.370
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125+5412)	66		897.268	-
Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+83+86 la 90), din care:	67		-	-
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni de dabanze aferente, in sume brute (ct.161+1681)(rd.69+69), din care:	68		-	-
- in lei	69		-	-
- in valuta	70		704	3.533
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.71+72), din care	71		704	3.533
- in lei	72		-	-
- in valuta	73		-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5193+5194+5195+ din ct.5198), (rd.74+75), din care:	74		-	-
- in lei	75		-	-
- in valuta			-	-

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

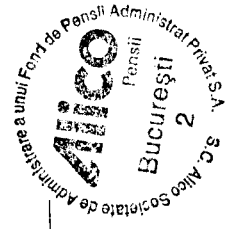
FORMULARUL 30

- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct.1621+1622+1627+ din ct.1682)(rd.77+78), din care:	76	-	-
- in lei	77	-	-
- in valuta	78	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625+din ct.1682)(rd.80+81), din care:	79	-	-
- in lei	80	-	-
- in valuta	81	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct.1626+ din ct.1682)	82	-	-
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente(ct.166+167+1685+1686+1687)(rd.84+85), din care:	83	144.015	132.236
- in lei	84	-	-
- in valuta	85	144.015	132.236
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute(ct.401+403+404+405+409+419)	86	297.632	369.922
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate(ct.421+423+424+426+427+4281)	87	66.599	19.070
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4381+441+4423+4429+444+446+447+4481)	88	253.429	162.032
- Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	89	134.889	137.577
- Dobanzi de platit(ct.5186)	90	-	-
- Capital subscris varsat(ct.1012)(rd.92 la 94), din care:	91	55.969.920	17.214.406
- actiuni cotate	92	-	-
- actiuni necotate	93	55.969.920	17.214.406
- parti sociale	94	-	-
VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Cheltuieli cu colaboratorii(ct.621)	95	-	-

Luiza

DIRECTOR GENERAL
Numele și prenumele MIHAI COCA-COZMA
Calitatea DIRECTOR FINANCIAR

Semnătura
Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAELA STROIA

Whip

Semnătura

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

lei -

Situatia activelor imobilizate la 31 decembrie 2010

Elemente de imobilizari	Nr rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
	1	2	3	4	5	
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	548.723	-			548.723
Alte imobilizari	02	196.953	177.421	-		374.374
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	14.160	165.146	172.694		6.612
TOTAL(rd 01 la 03)	04	759.836	342.567	172.694	-	929.709
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	-	-			-
Constructii	06	-	-			-
Instalatii tehnice si masini	07	514.380	72.884	-		587.264
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	52.467	-	2.703	2.703	49.764
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	40.332	23.309	63.641		-
TOTAL(rd 05 la 09)	10	607.179	96.193	66.344	2.703	637.028
Imobilizari financiare	11	11.520.332	882.349	563.570		11.839.111
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL(rd 04+10+11)	12	12.887.347	1.321.109	802.608	2.703	13.405.848

ALICO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A UNUI FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT S.A.

FORMULARUL 40

lei -

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	Nr rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizarea la sfarsitul anului
		6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	258.925	109.745		368.670
Alte imobilizari	14	122.050	75.733		197.783
TOTAL(rd 13+14)	15	380.975	185.478	-	566.453
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	-	-		-
Constructii	17	-	-		-
Instalatii tehnice si masini	18	151.419	109.714	-	261.133
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	14.186	8.324	169	22.341
TOTAL(rd 16 la 19)	20	165.605	118.038	169	283.474
AMORTIZARI - TOTAL(rd 15+20)	21	546.580	303.516	169	849.927