

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

**SITUATII FINANCIARE**

**Intocmite in conformitate cu**

**Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private  
nr.14/2007**

**LA 31 DECEMBRIE 2007**

## **Continut:**

### **Raport de audit financiar**

#### **Situații financiare**

Bilanț	3- 7
Contul de profit și pierdere	8 -11
Alte date informative	12-17
Situația schimbărilor în capitalurile proprii	18
Situația fluxurilor de trezorerie	19
Note anexe la situațiile financiare	20-30

**RAPORT DE AUDIT FINANCIAR**

Catre Actionarii, BCR Administrare Fond de Pensii S.A.

**Raport asupra situatiilor financiare**

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii BCR Administrare Fond de Pensii S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 37,655 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 12,344 mii lei, pierdere

**Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare**

- 2 Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

**Responsabilitatea auditorului**

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Societatii asa cum se prezinta aceasta la data de 31 decembrie 2007, a performantei financiare si a tabloului fluxurilor de trezorerie, pentru anul incheiat, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare.

## Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

## Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 8 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007, sectiunea 9a, articolul 264.1e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Alex Emmanouilidis



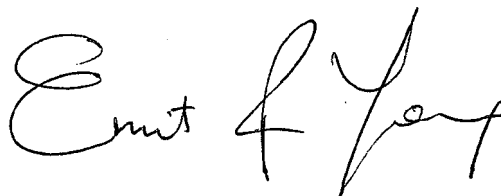
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1594 data 16.08.2005

24 aprilie 2008

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 77/15 August 2001

Data: 24 aprilie 2008

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.****Bilanț la 31 decembrie 2007****Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007**

JUDETUL 40  
Municipiul Bucuresti  
ENTITATE  
BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA.....  
ADRESA: LOCALITATEA BUCURESTI..... sector 1  
Str.BIHARIA..... nr.26  
Bl. Ap. Sc.  
TELEFON  
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/12566/29.06.07

TIP SITUATIE FINANCIARA PP  
FORMA DE PROPRIETATE 34  
Societati comerciale pe actiuni  
ACTIVITATEA PREPONDERENTA  
(denumire clasa CAEN)  
Activitati ale caselor de pensii  
COD CLASA CAEN  
6602

COD UNIC DE INREGISTRARE  
22028584

BILANT  
la data de 31/12/2007

Pagina 1  
Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	324859
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. Conces, brev, licente, marci com., dr. si act. sim... ach. cu tit. oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	0	788042
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	0	1112901
II. IMOBILIZARI CORPORALE 1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	267119
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	0	256815
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	0	24770
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	0	771463

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Bilanț la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 2

Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	0	1320167
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. Actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care ent. e legata in virt.int.de particip. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2964)	16	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2673**+2674**+2678**+2679*-2966*-2969*)	17	0	30569179
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	0	30569179
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	0	33002247
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI	20	0	191485
1. Materiale consumabile (ct.302+303-392)			
2. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	21	0	14093
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22	0	205578
II. CREANTE 1. Creante comerciale (ct. 2673**+2674* +2678**+2679*-2966*-2969**+4092+411+413+418-491)	23	0	140290
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	24	0	0
3. Sume de incasat de la entitatile de care soc. e legata in virt.int.de participare (ct. 453-4952)	25	0	0
4. Alte creante (ct. 425+4282+431**+437**+4382+ 441**+4424+4428**+444**+445+...+473**+496+5187)	26	0	95263
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	27	0	0

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Bilanț la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 3

Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	0	235553
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	29	0	0
1. Actiuni detinute la entit.afiliate(ct. 501-591)			
2. Alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	0	0
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31	0	0
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+ 5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	0	5398245
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	0	5839376
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	34	0	11209640
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	35	0	0
1. Imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	38	0	7920677
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	39	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Sume datorate ent.de care societ.este legata in virtutea int.de partic.(ct. 1663+1686+2692+453***)	41	0	0
8. Alte dat.,incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.sociale (ct:1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+...+5197)	42	0	4475229
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	0	12395906
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33+34-43-59.2)	44	0	4653110

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Bilanț la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 4

Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+44-59.1)	45	0	37655357
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN	46	0	0
1. Imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+ +1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori(ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Sume dat.ent.de care soc.e legata in virt.int. de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52	0	0
8. Alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc. (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+...+5197)	53	0	0
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE	55	0	0
1. Proviz.pt.pensii si oblig.similare (ct.1515)			
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55+56+57)	58	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2), din care:	59	0	0
1. Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	59.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE I. CAPITAL, din care:	60	0	50000000
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)			



**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.****Bilanț la 31 decembrie 2007****Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007**Pagina 5  
Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	61	0	0
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	0	50000000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	64	0	0
IV. REZERVE	65	0	0
1. Rezerve legale (ct. 1061)			
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	0	0
3. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	0	0
5. Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fd.de pensii private (ct. 1069)	69	0	0
6. Actiuni proprii (ct. 109)	70	0	0
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69-70)	71	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A) (ct. 117) ----- Sold C	72	0	0
----- Sold D	73	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	74	0	0
----- Sold D	75	0	12344643
Repartizarea profitului (ct. 129)	76	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62+63+64+71+72-73+74-75-76)	77	0	37655357

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
DITESCU MIHAILA-SIMONA  
SemnaturaINTOCMIT,  
Numele si prenumele  
POSMAGIU FLORINEL  
Calitatea contabil-sef  
Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in organismul profesional



**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

JUDETUL 40

Municipiul Bucuresti

ENTITATE

BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA.....

ADRESA: LOCALITATEA BUCURESTI..... sector 1  
exceptia celo

Str.BIHARIA..... nr.26

Bl. Ap. Sc.

TELEFON

NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/12566/29.06.07

TIP SITUATIE FINANCIARA PP

FORMA DE PROPRIETATE 34

Societati comerciale pe actiuni

ACTIVITATEA PREPONDERENTA

(denumire clasa CAEN)

Activitati ale caselor de pensii (cu

COD CLASA CAEN

6602

COD UNIC DE INREGISTRARE

22028584

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
la data de 31/12/2007

Pagina 6

Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
VENITURI DIN EXPLOATARE	1	0	0
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)			
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	0	0
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+05)	6	0	0
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	7	0	272787
4. Chelt.cu mat.si alte chelt.externe(rd.08 la 10)			
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	0	147517
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	0	111223

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 7

Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL	FINANCIAR
		PRECEDENT	CURENT
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	0	14047
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	0	631678
a) Salarii (ct. 641+642)	12	0	493350
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	0	138328
6. Ajustari a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 15-16)	14	0	119471
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	0	119471
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18-19)	17	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	0	12879538
a) Cheltuieli privind prestatii externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	0	12855741
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	0	8649
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23	0	15148
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25-26)	24	0	0
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	25	0	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	26	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07+11+14+17+20+24)	27	0	13903474

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 8

Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL	FINANCIAR
		PRECEDENT	CURENT
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE - Profit (rd. 06-27)	28	0	0
- Pierdere (rd. 27-06)	29	0	13903474
VENITURI FINANCIARE	30	0	0
9. Venituri din interese de partic.(ct. 7611+7613)			
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	32	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	0	1539808
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	1539808
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	0	34463
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30+32+34+36)	37	0	1574271
CHELTUIELI FINANCIARE 13. Ajustarea valorii imob. fin.si a inv.fin.det.ca active circ. (rd. 39-40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14.a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	0
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	0	0

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2007

Intocmit în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

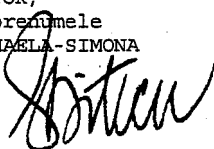
Pagina 9

Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURRENT
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	0	15440
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	0	15440
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR (A):	45	0	1558831
- Profit (rd. 37-44)			
- Pierdere (rd. 44-37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA:	47	0	0
- Profit (rd. 06+37-27-44)			
- Pierdere (rd. 27+44-06-37)	48	0	12344643
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd. 49-50)	51	0	0
- Pierdere (rd. 50-49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06+37+49)	53	0	1574271
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27+44+50)	54	0	13918914
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (A):	55	0	0
- Profit (rd. 53-54)			
- Pierdere (rd. 54-53)	56	0	12344643
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET (A) A EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd. 55-57)	58	0	0
- Pierdere (rd. 56+57) sau (rd. 57-55)	59	0	12344643

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
DITESCU MIHAELA-SIMONA  
Semnatura



INTOCMIT,  
Numele si prenumele  
POSMAGIU FLORINEL  
Calitatea contabil-sef  
Semnatura



Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in organismul profesional



**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Date informative la 31 decembrie 2007

Intocmite în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

DATE INFORMATIVE  
la data de 31/12/2007Pagina 10  
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	0	0
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	12344643

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN	CARE:
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Date informative la 31 decembrie 2007

Intocmite în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 11

Formularul : 30

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL. 2+3)	DIN		CARE:
			PENTRU ACT. CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII	
		1	2	3	
- alte datorii sociale	13	0	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditor	15	0	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	31 dec.2006	31 dec.2007
Numar mediu de salariati	23	0	15

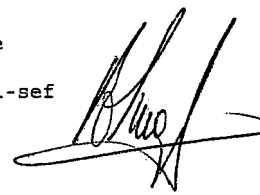
- lei -

IV. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	24	10178

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
DITESCU MIHAELA-SIMONA  
Semnatura



INTOCMIT,  
Numele si prenumele  
POSMAGIU FLORINEL  
Calitatea contabil-sef  
Semnatura



Stampila unitatii



Nr. de inregistrare in organismul profesional

S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2007

Intocmită în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE  
la 31/12/2007

Pagina 12  
Formularul : 40

- lei -

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE - VALORI BRUTE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	CREȘTERI	R E D U TOTAL	C E R I DIN CARE: DEZMEMBRARI SI CASARI	SOLD FINAL (COL. 5=1+2-3)
		1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (5)
Imobilizari necorporale	1	0	360955	0	X	360955
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare						
Alte imobilizari	2	0	858173	0	X	858173
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	858173	858173	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	0	2077301	858173	X	1219128
Imobilizari corporale	5	0	0	0	X	0
Terenuri						
Constructii	6	0	267156	0	0	267156
Instalatii tehnice si masini	7	0	268585	0	0	268585
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	0	26207	0	0	26207
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	1333411	561948	X	771463
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	0	1895359	561948	0	1333411
Imobilizari financiare	11	0	30569179	0	X	30569179
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	0	34541839	1420121	0	33121718

- lei -

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL. 9=6+7-8)
		6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)



**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2007

Intocmită în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 13

Formularul : 40

- lei -

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZĂRI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTĂ IMOBILIZĂRIILOR SCOASE DIN EVIDENȚA	AMORTIZARE LA SFÂRȘITUL ANULUI (COL. 9+6+7-8)
		6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizări necorporale (Cheltuieli de constituire și chelt. de dezvoltare)	13	0	36096	0	36096
Alte imobilizări	14	0	70131	0	70131
TOTAL (rd. 13+14)	15	0	106227	0	106227
Imobilizări corporale Terenuri	16	0	0	0	0
Construcții	17	0	37	0	37
Instalații tehnice și mașini	18	0	11770	0	11770
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	0	1437	0	1437
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	0	13244	0	13244
AMORTIZĂRI - TOTAL (rd. 15+20)	21	0	119471	0	119471

- lei -

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZĂRI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizări necorporale (Cheltuieli de constituire și chelt. de dezvoltare)	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	0	0	0	0
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2007

Intocmită în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Pagina 14

Formularul : 40

- lei -

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE ÎN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizari corporale	26	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd. 25+31+32)	33	0	0	0	0

S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2007

Intocmită în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

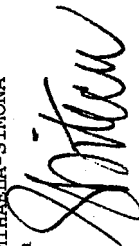
Pagina 15

Formularul : 40

- lei -

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZĂRI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE ÎN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele  
DITESCU MIHAILA-SIMONA  
Semnatura

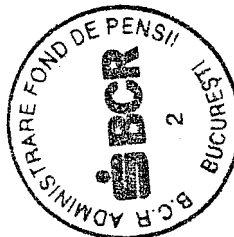


INTOCMIT,  
Numele și prenumele  
POSMAGIU FLORINEL  
Calitatea contabil-sef  
Semnatura



Stampila unitatii

Nr. de înregistrare în organismul profesional



>>>> SPARSIT LISTARE <<<<<

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Situatia modificărilor capitalului propriu la 31 decembrie 2007

Intocmită în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Judetul 40

Entitate : BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA

Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 1,  
strada

Biharia, nr.26

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Numar din registrul comertului

J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (denumire clasa CAEN):

Activitati ale caselor de pensii

Cod clasa CAEN

6602

Cod unic de inregistrare:

22028584

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 31 decembrie 2007**

-lei-

Nr. Crt	Denumirea elementului		Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	
1	Capital subscris		-	50.000.000				50.000.000
2	Prime de capital		-					-
3	Rezerve din reevaluare		-					-
4	Rezerve legale		-					-
5	Rezerve statutare sau contractuale		-					-
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-					-
7	Alte rezerve		-					-
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private		-					-
9	Acțiuni proprii		-					-
10	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold D	-					-
		Sold C	-					-
11	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold D	-					-
		Sold C	-					-
12	Rezultatul exercițiului financiar	Sold D	-	12.344.643				12.344.643
		Sold C	-					-
13	Repartizarea profitului		-					-
14	Total capitaluri proprii		-	37.655.357	-	-	-	37.655.357

ADMINISTRATOR,  
Numele si prenumele  
DITESCU MIHAELA-SIMONA  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT  
Numele si prenumele  
POSMAGIU FLORINEL  
Calitatea Contabil sef  
Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Situatia fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2007

Intocmită în conformitate cu norma comisiei de supraveghere a sistemului de pensii private nr. 14/2007

Judetul 40

Entitate : BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA

Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 1,  
strada

Biharia, nr.26

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Numar din registrul comertului

J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (denumire clasa CAEN):

Activitati ale caselor de pensii

Cod clasa CAEN

6602

Cod unic de inregistrare:

22028584

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

la data de 31 decembrie 2007

-lei-

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la clienți		
	b) Plăți către furnizori si creditori		(13.718.847)
	c) Dobânzi plătite		
	d) Impozit pe profit plătit		
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		
	<i>Trezoreria netă din activități de exploatare</i>		(13.718.847)
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE		
	a) Plăți pentru achiziționare de actiuni		
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale si necorporale		(1.857.054)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizari corporale		
	d) Dobânzi încasate		1.367.141
	e) Dividende încasate		
	<i>Trezoreria netă din activități de investiție</i>		(489.913)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	a) Încasări din emisiunea de acțiuni		50.000.000
	b) Încasări din imprumuturi pe termen lung		
	c) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
	d) dividende plătite		
	<i>Trezoreria netă din activități de finanțare</i>		50.000.000
	<i>Cresterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i>		35.791.240
	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>		-
	<i>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>		35.791.240

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

DITESCU MIHAELA-SIMONA

Semnatura

Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele

POSMAGIU FLORINEL

Calitatea Contabil sef

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

**ADMINISTRATOR FOND DE PENSII: BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA****Anexa nr. A20**

Numar din registrul comertului J40/12566/2007

CUI 22028584

Aceste situații financiare sunt prezentate de către S.C. BCR Administrare Fond de Pensii S.A. („Societatea”).

**NOTA 1: PROVIZIOANE**

Societatea nu a constituit provizioane în exercițiul financiar 2007.

**NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI**

Pierderea contabilă în valoare de 12.344.643 lei se va acoperi conform legislației în vigoare. Pierderea fiscală (a se vedea modul de calcul din Nota 9) va fi recuperată pe o perioadă de 5 ani fiscali.

**NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

Denumire indicator	-lei- Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>		
1. Cifra de afaceri netă	-	-
a) Venituri din activitatea curentă	-	-
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	-	-
3. Alte venituri din exploatare	-	-
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	-	-
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>		
4. Cheltuieli cu materiale și alte cheltuieli externe	-	272.787
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	-	147.517
b) Alte cheltuieli cu materialele	-	111.223
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	-	14.047
5. Cheltuieli cu personalul	-	631.678
a) Salarii	-	493.350
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	-	138.328
6. Ajustări	-	-
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	-	119.471
a.1) Cheltuieli	-	119.471
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-	-
b.1) Cheltuieli	-	-
b.2) Venituri	-	-
7. Alte cheltuieli de exploatare	-	12.879.538
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	-	12.855.741
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	-	8.649
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	-	15.148
8. Ajustări privind provizioanele	-	-
a) Cheltuieli	-	-
b) Venituri	-	-
<b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	-	<b>13.903.474</b>

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**  
**Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

Cheltuieli privind prestațiile externe se referă la:

Indicator	-lei-	
	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007
Cheltuieli de marketing, protocol si promovare	-	11.668.279
Cheltuieli cu servicii de scanare	-	328.575
Cheltuieli cu chirii si redevențe	-	323.899
Colaboratori si onorarii profesionale	-	210.259
Cheltuieli cu posta si telecomunicații	-	176.609
Cheltuieli cu reparații si întreținere	-	73.854
Cheltuieli cu servicii bancare	-	20.801
Cheltuieli cu delegații	-	19.295
Cheltuieli de transport	-	13.578
Cheltuieli cu prime de asigurare	-	1.699
Cheltuieli cu alte servicii executate de terti	-	18.893
<b>TOTAL</b>		<b>12.855.741</b>

Valoarea cheltuielilor privind comisioanele, onorariile si cotizatiile se ridică la nivelul anului 2007 la suma de 210.259 lei si curbind cheltuieli cu onorarii avocați legate de înființarea Societății, onorarii consultanți imobiliari și alte comisioane și onorarii.

Pe parcursul anului 2007 Societatea nu a înregistrat cheltuieli de depozitare sau de administrare a fondului administrat de catre Societate, respectiv BCR Fond de Pensii Administrat Privat.

**NOTA 4: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

Creațe	Sold la 31 decembrie 2007	-lei- Termen de lichiditate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	<b>1=2+3+4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii și executări de lucrări	140.290	140.290	-	-
Debitori diversi –agenți marketing persoane fizice	89.200	89.200	-	-
Alte creațe	6.063	6.063	-	-
<b>Total</b>	<b>235.553</b>	<b>235.553</b>	-	-

Furnizori-debitori în sumă de 140.290 lei se referă la plata efectuată în 2007 pentru servicii prestate de către furnizori în anul 2008.

Debitori diversi-agenți marketing persoane fizice în sumă de 89.200 lei reprezintă taxa de avizare a agenților de marketing persoane fizice, taxă achitată de către Societate în numele acestora către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

-lei-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2007	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	1=2+3+4	2	3	4
Personal-salarii datorate	137,251	137,251	-	-
Impozit pe salarii și alte obligații salariale	219,552	219,552	-	-
Creditori diverși -agenți marketing persoane fizice	4,118,426	4,118,426	-	-
Furnizori	4,520,005	4,520,005	-	-
Furnizori de imobilizări	568,569	568,569	-	-
Furnizori-facturi nesosite	2,832,103	2,832,103	-	-
<b>Total</b>	<b>12,395,906</b>	<b>12,395,906</b>	-	-

Creditori diverși - agenți marketing persoane fizice în sumă de 4.118.426 lei reprezintă sume datorate către agenții de marketing persoane fizice pentru activitatea desfășurată de către aceștia în anul 2007.

Furnizori și Furnizori de imobilizări se referă la facturi cu scadența în anul 2008.

Furnizori-facturi nesosite se referă la prestații ale furnizorilor în exercițiul financiar 2007, servicii pentru care Societatea nu a primit facturi până la sfârșitul anului 2007.

**NOTA 5: SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE****A) Imobilizări necorporale**

-lei-

Cost sau valoare reevaluată	31 decembrie 2006	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31 decembrie 2007
Cheltuieli de constituire	-	360.955		-	360.955
Alte imobilizări necorporale	-	-	858.173	-	858.173
Alte imobilizări necorporale în curs de execuție	-	858.173	(858.173)	-	-
<b>Total</b>	-	<b>1.219.128</b>	-	-	<b>1.219.128</b>

Cheltuielile de constituire sunt cheltuieli ocazionate de înființarea Societății precum taxe și alte cheltuieli de înscriere și înmatriculare.

La „alte imobilizări necorporale” au fost încadrate achizițiile de software.

-lei-

Amortizare și provizioane	31 decembrie 2006	Amortizare în an	Reduceri sau reluări	31 decembrie 2007
Amortizarea cheltuielilor de constituire	-	36.096	-	36.096
Amortizarea altor imobilizări necorporale	-	70.131	-	70.131
<b>Total</b>	-	<b>106.227</b>	-	<b>106.227</b>

**Total valoarea netă imobilizări necorporale****1.112.901**



**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**  
**Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**B) Imobilizări corporale**

-lei-					
Cost sau valoare reevaluată	31 decembrie 2006	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31 decembrie 2007
Construcții	-	-	267.156		267.156
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare			104.235		104.235
Mijloace de transport	-	-	164.350	-	164.350
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	-	-	26.207	-	26.207
Imobilizări corporale în curs de execuție	-	1.143.718	(372.255)	-	771.463
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	-	189.693	(189.693)	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.333.411</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.333.411</b>

La „Construcții” sunt încadrate lucrările de compartimentare a sediului Societății din strada Biharia, nr.26.

-lei-				
Amortizare și provizioane	31 decembrie 2006	Amortizare în an	Ieșiri	31 decembrie 2007
Amortizarea construcțiilor	-	37	-	37
Amortizarea aparatelor și instalațiilor de măsurare, control și reglare	-	7.650	-	7.650
Amortizarea mijloacelor de transport	-	4.120	-	4.120
Amortizarea mobilier, aparatura birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	-	1.437	-	1.437
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>13.244</b>	<b>-</b>	<b>13.244</b>

<b>Total valoarea neta imobilizări corporale</b>	<b>1.320.167</b>
--	------------------

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2007 imobilizările corporale ale Societății nu au fost reevaluate

**Imobilizări financiare**

-lei-		
Denumire imobilizăre	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Depozite bancare la termen	-	30.000.000
Dobanzi aferente depozitelor bancare la termen	-	172.667
Depozite pentru scopuri de garantare	-	396.512
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>30.569.179</b>

Depozitele bancare la termen se referă la un depozit bancar în valoare de 30.000.000 constituit pentru o perioadă de o lună.

Depozite bancare pentru scopuri de garantare se referă la un depozit colateral în valoare de 109.831 EUR (echivalentul a 396.512 lei) pentru emiterea unei scrisori de garanție pentru garantarea plății chiriei.

## **NOTA 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**

Situațiile financiare la data de 31.12.2007 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată.
- Norma nr. 14/2007 („Norma nr.14/2007”) privind 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

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric.

#### **2. Utilizarea estimărilor**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Legea nr.82/1991 și Norma nr. 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, 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 că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările și ieșirile 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**

Situațiile financiare sunt întocmite în lei.

### **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 operațiunilor. 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.

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**  
**Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**C. Imobilizări necorporale**

**1. Cost**

*i. Cheltuielile de constituire*

Cheltuielile de constituire sunt înregistrate la cost istoric.

*ii. Programe informatice*

Programele informatice achiziționate sunt înregistrate la costul de achiziție.

**2. Amortizare**

*i. Cheltuielile de constituire*

Cheltuielile de constituire sunt amortizate liniar pe o perioadă de 5 ani.

*ii. Programe informatice*

Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

**D. Imobilizări corporale**

**1. Cost/evaluare**

Imobilizările corporale sunt înregistrate inițial la cost de achiziție.

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 unelte și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării lor în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

**2. Amortizare**

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	5*
Calculatoare electronice și echipamente periferice	3
Mijloace de transport	4
Alte instalații, utilaje și mobilier	14-16

\* În categoria Construcții sunt incluse lucrările de amenajare a sediului Companiei. Amortizarea se calculează pe durata contractului de închiriere.

**E. Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la costul de achiziție.

Materiale de natura obiectelor de inventar se înregistrează pe cheltuieli la data dării lor în folosință.

**F. Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la cost.

## **S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

### **G. Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost.

În situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, depozite bancare la termen și depozite bancare pentru scopuri de garantare.

### **H. Capital social**

Acțiunile sunt clasificate în capitalurile proprii.

### **I. Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

### **J. Beneficiile angajaților**

*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, neavând nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

### **K. Recunoașterea veniturilor**

În anul 2007 Societatea nu a realizat venituri din vânzări de bunuri sau prestări de servicii.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul în care riscurile și beneficiile asociate proprietății asupra lor sunt transferate cumparatorului.

### **L. Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

## **NOTA 7: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE**

### **a. Componenta Consiliului de administrație la 31 decembrie 2007:**

MIHAELA-SIMONA DIȚESCU	cetățean român, președinte al Consiliului de Administrație - Director General;
NICOLAE DĂNILĂ	cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
MARTIN SKOPEK	cetățean ceh, membru al Consiliului de Administrație;
JEAN ANDRONIE	cetățean român, membru al Consiliului de Administrație;
FLORINA VIZINTEANU	cetățean român, membru al Consiliului de Administrație.

### **b. Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor.**

### **c. În 2007, Societatea nu a acordat indemnizații membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere.**

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

**d. Denumirea și sediul depozitarului fondului de pensii**

Depozitarul fondului de pensii administrat privat BCR Fond de Pensii Administrat Privat administrat de către Societate este Bancpost S.A., cu sediul în București, Calea Vitan 6-6A, Tr. B și C, et.3-8, Sector 3; Bd. Libertății 18, Bl.104, Sector 5; Bd. Libertății 20, Bl.103, Sector 5.

- e. Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere.
- f. Societatea nu a acordat credite membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere în timpul exercițiului financiar.
- g. Numărul mediu de angajați în cursul anului 2007 a fost de 15.

**NOTA 8: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2007 se prezintă astfel:

Acționari	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Banca Comercială Română SA	4.999.999	49.999.990	99.99998
Persoană fizică	1	10	0.00002
<b>Total</b>	<b>5.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100</b>

Toate acțiunile sunt nominative și au fost subscrise și plătite integral. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei. Societatea nu are obligațiuni emise la data de 31 decembrie 2007.

**NOTA 9: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII****a. Informații cu privire la prezentarea Societății**

Societatea a fost înființată ca societate pe acțiuni în România, în conformitate cu Legea nr.411/2004 cu privire la fondurile de pensii administrate privat, și a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în registrul comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584.

Societatea a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin Decizia nr.90/2007 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) și înscrisă în Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021.

Adresa sediului oficial al Societății este: Strada Biharia, nr. 26, Sector 1, București.

Conform actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății este activitatea de administrare a unui fond de pensii.

Obiectul de activitate, codificat conform clasificării activităților din economia națională – CAEN – aplicabilă până la 31 decembrie 2007, este 6602 - activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale).

**b. Tranzacții valutare**

Operațiunile exprimate în monedă străină (elementele de activ și pasiv precum și veniturile și cheltuielile evidențiate inițial într-o monedă străină) au fost înregistrate în lei la cursul oficial de schimb valutar.

Cursul de schimb valutar pentru euro, la sfârșitul exercițiului financiar 2007 a fost de 1 euro = 3,6102 lei.

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

**c. Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată**

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal pentru exercițiul financiar 2007 se prezintă astfel:

Indicator	Suma (lei)
<b>Rezultatul exercițiului- pierdere contabilă</b>	<b>(12.344.643)</b>
Venituri neimpozabile	-
Cheltuieli de protocol care depășesc limita prevăzută de lege	30.298
Alte cheltuieli privind protecția și asigurările sociale	37.463
Alte cheltuieli nedeductibile	1.827
<b>Rezultatul fiscal (pierdere fiscală)</b>	<b>(12.275.055)</b>

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2007.

**d. Onorariile plătite auditorilor**

Societatea nu a plătit în anul 2007 onorarii către auditori, onorarii pentru alte servicii de certificare, de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit.

**e. Datorii probabile și angajamente acordate**

Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2007, Societatea avea emisă o scrisoare de garanție bancară în valoare de 109.831 EUR (echivalentul a 396.512 lei) care devine obligație a Societății în cazul neplății chiriei conform contractului de închiriere încheiat în data de 04/09/2007 cu SC VICTORIA PROPERTIES SRL.

**f. Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin participații.**

Societatea nu are participații în filiale, entități asociate sau alte relații cu alte entități în care să dețină titluri de participare.

**g. Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Conducerea Societății nu are cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care ar putea avea un impact semnificativ și ar trebui să fie prezentate în situațiile financiare.

**h. Tranzacții cu părți afiliate**

În 2007 Societatea a înregistrat următoarele tranzacții cu părți afiliate, aflate sub control comun cu Societatea:

*i. Venituri cu părți afiliate*

-lei-		
Indicator	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Venituri din dobânzi	-	1,539,808
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>1,539,808</b>

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

*ii. Cheltuieli cu părți afiliate*

-lei-

Indicator	31 decembrie 2006	31 decembrie 2007
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	-	20,801
Cheltuieli cu chiriile	-	5,382
Cheltuieli privind comisioanele	-	3,878
Cheltuieli cu primele de asigurare	-	1,757
<b>TOTAL</b>	-	<b>31,818</b>

**i. Cheltuieli în avans**

La 31 decembrie 2007, Societatea prezintă o valoare a postului din Bilanț „cheltuieli în avans” de 11.209.640 lei din care suma de 11.170.079 lei reprezintă comisionul suportat de către Societate pentru actele de aderare încheiate de către agentii de marketing.

Suma de 11.170.079 lei va fi trecută pe cheltuieli pe o perioadă de 35 de ani, începând cu data realizării primelor venituri din activitatea de administrare a fondului de pensii, ținând cont și de reglementările în vigoare.

**j. Stocuri**

-lei-

Indicator	31decembrie 2006	31decembrie 2007
Alte materiale consumabile	-	75,619
Materiale de natura obiectelor de inventar	-	115,866
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	-	14,093
<b>TOTAL</b>		<b>205,578</b>

**k. Casa și conturi la bănci**

- lei -

Indicator	31decembrie 2006	31decembrie 2007
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	-	5.387.006
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în moneda străină	-	7.722
Depozite bancare la termen	-	30.000.000
Dobânzi aferente depozitelor bancare la termen	-	172.667
Depozite pentru scopuri de garantare	-	396.512
Avansuri de trezorerie-în lei	-	3.517
<b>Total</b>	-	<b>35.967.424</b>

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

-lei-

Indicator	31decembrie 2006	31decembrie 2007
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	-	5.387.006
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în moneda străină	-	7.722
Depozite bancare la termen	-	30.000.000
Depozite pentru scopuri de garantare	-	396.512
<b>Total</b>	-	<b>35.791.240</b>

**S.C. BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.**

**Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**I. Contingențe**

**(i) Acțiuni în instanță**

Societatea nu este obiectul vreunei acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

**(ii) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, 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 (0,1% pe zi de la 1 ianuarie 2006). 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.

**(iii) Asigurări încheiate**

La sfârșitul anului 2007, Societatea are încheiate polițe de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (RCA), polițe de asigurare facultativă a autovehiculelor (CASCO) și poliță de asigurare medicală pentru angajați.

ADMINISTRATOR,  
Numele și prenumele  
DITESCU MIHAELA-SIMONA  
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT,  
Numele și prenumele  
POSMAGIU FLORINEL  
Calitatea Contabil sef  
Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional

