

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**

PENTRU ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

Continut:

Raportul administratorilor

Raport de audit financiar

Situații financiare

Bilanț	1- 3
Contul de profit și pierdere	4 - 5
Date informative	6
Situația activelor imobilizate	7-8
Situația modificărilor capitalului propriu	9
Situația fluxurilor de trezorerie	10
Note anexe la situațiile financiare	11-24

BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII S.A.
Bucuresti, Str. Biharia nr.26, sector 1
NR. INREG. REG. COM. J40/12566/2007
COD UNIC DE INREGISTRARE 22028584
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT
50.000.000 RON
Inregistrat în Registrul ANSPDCP de evidenta a
prelucrarilor de de date cu caracter personal sub. Nr.
5813
Tel: 021/232.40.37/8/9
Fax: 021/232.40.35
e-mail: contact.p2@bcr.ro

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR la data de 31 decembrie 2008

S.C. BCR Administrare Fond de Pensii S.A. („Societatea”) este o societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat, BCR Fond de Pensii Administrat Privat („Fond”, „Fond de pensii”), fiind constituită ca societate pe acțiuni în România, în conformitate cu Legea nr.411/2004 cu privire la fondurile de pensii administrate privat (republicată), și a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul 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 social al Societății este: Strada Biharia, nr. 26, Sector 1, Bucuresti.

Conform Actului constitutiv, **obiectul de activitate** al Societății consta în activitatea de administrare a unui fond de pensii și, în temeiul reglementarilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004, republicată și normele emise de CSSPP), Societatea nu desfășoară activități secundare.

Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN), versiunea 2 aplicabilă la 01 ianuarie 2008, este 6530 – „activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”.

Componența Consiliului de administrație al Societății la data de 31 decembrie 2008 este

urmatoarea:

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

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2008 se prezintă astfel:

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

Toate acțiunile sunt nominative, capitalul social al societății în sumă totală de 50.000.000 lei fiind subscris și vărsat integral de către acționari. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei.

Denumirea și sediul depozitarului fondului de pensii

Depozitarul fondului „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.

Baza întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu următoarele reglementări în vigoare:

- 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, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma nr. 2/2009 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2008.

Conducerea a asigurat realizarea obligațiilor prevăzute de lege privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității.

Bilanțul contabil și contul de profit și pierderi încheiate la data de 31.12.2008 reflectă în mod fidel și corect situația patrimonială a societății precum și obligațiile financiare către terți, fiind întocmite cu respectarea principiilor contabilității.

Posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate și sunt puse de acord cu situația reală a elementelor patrimoniale pe baza inventarului realizat în baza Deciziei de inventariere nr. 23/22.12.2008 emisă de Directorul General al societății. Rezultatele inventarierii au fost reflectate corect în bilanțul de la 31.12.2008.

Înregistrările în contabilitate s-au efectuat pe baza documentelor justificative, cu respectarea principiilor contabilității și a regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Principiile contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare ale S.C. BCR Administrare Fond de Pensii S.A. sunt prezentate în cele ce urmează:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor

Aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței

S-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor în valorizarea activelor și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul independenței exercițiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație

Orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Imobilizări

Imobilizările sunt înregistrate la costul de achiziție.

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară, pe baza duratelor estimate de funcționare a mijloacelor fixe. Imobilizările în curs nu se amortizează.

Imobilizarile necorporale reprezentând programe informatice sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioadă de viață estimată a imobilizărilor necorporale.

Cheltuielile de constituire sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 5 ani.

Cifra de afaceri netă a Societății la 31.12.2008 este de 621.257 lei și a fost realizată în totalitate din activitatea de administrare a fondului „BCR Fond de Pensii Administrat Privat”.

Cifra de afaceri netă a fost calculată astfel:

Indicator	Rand	-lei-
		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
Total venituri reprezentand comisioane de administrare Fond	1	691.122
Taxă de funcționare lunară	2	69.865
Cifra de afaceri netă	3=1-2	621.257

Rezultatul perioadei: Societatea a înregistrat o pierdere contabilă aferentă exercițiului financiar 2008 de 19.021.980 lei.

Rezultatul a fost influențat de înregistrarea pe cheltuieli de exploatare a sumei de 15.995.408 lei reprezentând comisioanele suportate de Societate pentru activitatea desfășurată de către agenții de marketing pentru atragerea de participanți la fond.

Societatea a intenționat să repartizeze aceste comisioane pe o perioadă estimată în care contractele de aderare încheiate de către agenții de marketing generează venituri.

Dezbaterea publică referitoare la modul de înregistrare a comisioanelor s-a finalizat prin decizia CSSPP că respectivele comisioane sunt considerate cheltuieli de exploatare și se înregistrează la momentul efectuării lor.

Drept consecință, comisioanele care au fost înregistrate în contul "cheltuieli în avans" au fost trecute pe cheltuieli de exploatare ale exercițiului.

Stocuri

Stocurile sunt evidențiate la costul de achiziție.

Conturile de clienți și alte creanțe

Conturile de clienți și alte creanțe sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă.

La 31 decembrie 2008 situația creanțelor se prezintă astfel :

Creanțele societății în sumă totală de	<u>50.263 lei</u>
se referă la :	
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii și executări de lucrări	977 lei
Clienți-facturi de întocmit	11.948 lei
Debitori diverși –agenți marketing persoane fizice	36.068 lei
Avansuri de trezorerie	1.270 lei

Furnizori-debitori în sumă de 977 lei se referă la plata efectuată în 2008 pentru servicii prestate de către furnizori în anul 2009.

Clienți-facturi de întocmit în valoare de 11.948 lei reprezintă comisionul de administrare calculat ca procent din activul net al fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat, comision calculat pentru luna decembrie 2008 și încasat de către Societate în anul 2009.

Debitori diverși-agenți marketing persoane fizice în sumă de 36.068 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 precum și alte sume de recuperat.

Conturile de furnizori și alte datorii

Conturile de furnizori și alte datorii sunt evidențiate la cost.

Datoriile societății în sumă totală de	<u>2.164.987 lei</u>
se referă la -	
Furnizori și conturi asimilate	1.688.644 lei
Datorii față de personal	271.636 lei
Impozit pe salarii și alte obligații salariale	151.001 lei
Taxă de funcționare lunară	9.623 lei
Alte impozite și taxe	5.779 lei
Creditori diverși	37.836 lei
Alte datorii	468 lei

Datoria fata de furnizori în sumă de **1.688.644 lei** este compusă din :

- furnizori	333.373 lei
- furnizori de imobilizări -	325.539 lei
- furnizori facturi nesosite	1.029.732 lei.

Datoriile față de personal în sumă de 271.636 lei se referă la bonusuri de plată angajaților, bonusuri aferente obiectivelor realizate în anul 2008.

Creditori diverși - agenți marketing persoane fizice în sumă de 37.836 lei reprezintă comisionul datorat către agenții de marketing persoane fizice pentru activitatea desfășurată de către aceștia în anul 2008.

Informații privind salariații, administratorii și directorii

Societatea nu are obligații contractuale de plată a pensiilor către foștii directori și administratori și nu a acordat credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului financiar 2008.

Societatea nu are obligații de genul garanțiilor asumate în numele directorilor, administratorilor sau altor categorii de personal.

Numărul mediu de salariați înregistrat în cursul exercițiului financiar 2008 a fost de 20 salariați.

Informații privind sucursalele societății.

Societatea nu are puncte de lucru.

Utilizarea instrumentelor financiare

Societatea și-a plasat disponibilitățile bănești în depozite bancare.

Activul net

Activul net al Societății la data de 31 decembrie 2008, calculat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor, este de 18.633.377 lei, iar capitalul social subscris al Societății este de 50.000.000 lei.

Se constată că activul net (18.633.377 lei) s-a diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social subscris (25.000.000 lei).

Conform prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, Consiliul de administrație va convoca, după aprobarea situațiilor financiare anuale, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, pentru a decide asupra continuității activității Societății.

Consiliul de administrație apreciază că Societatea își va continua activitatea, având în vedere și faptul că Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat bugetul de venituri și cheltuieli al Societății pentru anul 2009 și a estimărilor financiare pentru anii 2010 și 2011, conform Hotărârii nr.1 din 05/02/2009.

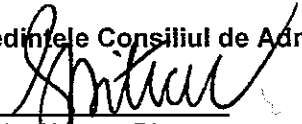
Evenimente ulterioare

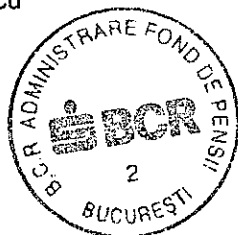
În luna februarie 2009, Societatea a depus la Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) documentația cerută de Norma nr.14 /2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat pentru autorizare prealabilă a operațiunii de fuziune a fondurilor BCR Fond de Pensii Administrat Privat (fond absorbant) și Omnifort Fond de Pensii Administrat Privat (fond absorbit).

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a emis Decizia nr. 192/2009 de autorizare *prealabilă* a fuziunii celor două fonduri.

Conducerea Societății apreciază că procesul de fuziune a celor două fonduri nu are impact asupra situațiilor financiare ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la data 31 decembrie 2008.

Președintele Consiliului de Administrație-Director General,


Mihaela-Simona Dițescu



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 2008, 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: 18.633.377 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 19.021.980 lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare. 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 ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2008, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra notei 9 i) din situatiile financiare ale Societatii. La data de 31 decembrie 2008, activul net al Societatii reprezenta mai putin de jumatate din valoarea capitalului subscris si conform conducerii Societatii vor fi luate masurile necesare astfel incat sa se asigure indeplinirea conditiilor art. 153²⁴ din Legea 31/1990 cu modificarile ulterioare si Societatea sa respecte limita raportului activ net/capital social mai mare de 50% pana la 31 decembrie 2009.

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 la 31 decembrie 2008.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 14/2007

- 9 In concordanta cu articolul 264, sectiunea 9, paragrafele de la (g) la (h) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:
 - i. Metodologia de calcul si evidenta a rezervelor tehnice ale fondului de pensii, precum si a categoriilor de active admise sa acopere rezervele tehnice si regulile de dispersie a plasamentelor au fost respectate;
 - ii. Prevederile legale privind marja de solvabilitate a Societatii de pensii au fost respectate.

10 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 9 mai sus, raportul nostru este urmatorul:

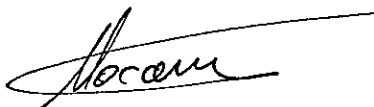
- a) In legatura cu Articolul 264.1g, in opinia noastra rezervele tehnice in suma de 1.352 RON precum si valoarea activelor admise sa acopere rezervele tehnice de 1.352 RON descrise in nota 1 la situatiile financiare au fost calculate, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma CSSPP nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.
- b) in legatura cu Articolul 264.1h, se solicita auditorului sa exprime o opinie asupra respectarii prevederilor legale privind marja de solvabilitate a Societatii. Deoarece nu exista nici o indicatie in cerintele legale cu privire la care ar trebui sa fie marja de solvabilitate a Societatii, nu exprimam nici o opinie in legatura cu acest aspect, in acest raport.

In numele

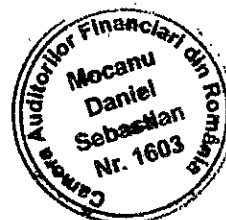
Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 August 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16.08.2005

Bucuresti, Romania

1 aprilie 2009

Județul: 40

Entitate: BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA

Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

Activitatea preponderentă: Activități ale fondurilor

(denumire clasa CAEN) de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de înregistrare: 22038580

MEF-ANAF-DOPPR
REGISTRATURA FINANTELOR PUBLICE
SECTOR 1

Data 14-04-2009

Nr. 2347582

REGISTRATURA



COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE

BILANT

Registratură Generală la data de 31 decembrie 2008

INTRARE

Nr.

4397

IEȘIRE

Ziua

15

Luna

09

Anul

2009

Cod 10

-lei-

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	324.859	252.668
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	788.042	1.380.061
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	04	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	05	-	5.214
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1.112.901	1.637.943
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	267.119	197.513
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	08	256.815	884.810
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	24.770	58.812
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10	771.463	203.693
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1.320.167	1.344.828
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14	-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct.2675+2676-2967)	15	-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2964)	16	-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	30.569.179	17.576.586
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	30.569.179	17.576.586
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.06+11+18)	19	33.002.247	20.559.357
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct.302+303-392)	20	191.485	86.335
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21	14.093	-
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22	205.578	86.335
II. CREANȚE			
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23	140.290	12.925
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	24	-	-

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
A	B	1	2
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25	-	-
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445++446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	26	95.263	37.338
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27	-	-
TOTAL: (rd.23 la 27)	28	235.553	50.263
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29	-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	-	-
TOTAL: (rd.29 la 30)	31	-	-
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+ 5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	5.398.245	23.171
ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL (rd.22+28+31+32)	33	5.839.376	159.769
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34	11.209.640	80.590
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408) 38	38	7.920.677	1.688.644
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	39	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	41	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	4.475.229	476.343
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	12.395.906	2.164.987
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33+34-43-59.2)	44	4.653.110	-1.924.628
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+44-59.1)	45	37.655.357	18.634.729
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48	-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49	-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	50	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate(ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	-	-

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
A	B	1	2
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53	-	-
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54	-	-
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55	-	-
2. Provizioane pentru impozite (t. 1516)	56	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	-	1.352
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55+56+57)	58	-	1.352
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2) din care:	59	-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60	50.000.000	50.000.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61	-	-
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	50.000.000	50.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	64	-	-
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65	-	-
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66	-	-
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67	-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68	-	-
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	-	-
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71	-	-
7. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72	-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)			
Sold C	74	-	-
Sold D	75	-	12.344.643
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	76	-	-
Sold D	77	12.344.643	19.021.980
Repartizarea profitului (ct. 129)	78	-	-
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 + 70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	79	37.655.357	18.633.377

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele DITESCU MIHAELA-SIMONA

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL
Calitatea Contabil șef
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate: BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA

Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

Activitatea preponderentă: Activități ale fondurilor
(denumire clasa CAEN) de pensii (cu
excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de înregistrare:22028584

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2008

Cod 20

-lei-

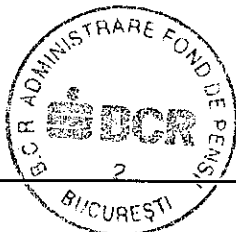
Denumire indicator	Nr. rând	Exercițiul financiar	
		precedent	curent
A	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01	-	621.257
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02	-	621.257
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	03	-	-
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04	-	-
3. Alte venituri din exploatare (ct.758)	05		271.048
VENITURI DIN EXPLOATARE- total (rd. 01+ 04+ 05)	06	-	892.305
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd.08 la 10)	07	272.787	257.098
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	147.517	93.520
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+ 604)	09	111.223	120.351
c) Alte cheltuieli externe (cu energie și apa) (ct. 605-741)	10	14.047	43.227
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	631.678	2.105.064
a) Salarii (ct.641+642)	12	493.350	1.654.004
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	138.328	451.060
6. Ajustări			
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	119.471	767.563
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	119.471	767.563
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	-	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	-	-
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	12.879.538	19.288.525
a) Cheltuieli privind prestațiile externe(ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	12.855.741	19.026.716
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	22	8.649	13.126
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	23	15.148	248.683
8.Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)	24	-	1.352
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	-	3.378
b) Venituri (ct.7812)	26	-	2.026
CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL (rd. 07+11+14+17+20+24)	27	13.903.474	22.419.602
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit (rd. 06-27)	28	-	-
Pierdere (rd. 27-06)	29	13.903.474	21.527.297
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	-	-
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31	-	-
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32	-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	-	-

Denumire indicator	Nr rând	Exercițiul financiar	
		precedent	curent
A	B	1	2
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	1.539.808	2.492.940
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	1.539.808	1.361.396
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	34.463	24.010
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30+32+34+36)	37	1.574.271	2.516.950
CHELTUIELI FINANCIARE			
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39– 40)	38	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	39	-	-
Venituri (ct. 786)	40	-	-
14. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	-	-
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	-	-
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	15.440	11.633
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	15.440	11.633
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd. 37 – 44)	45	1.558.831	2.505.317
- Pierdere (rd. 44 – 37)	46	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- Profit (rd. 06 + 37 - 27 – 44)	47	-	-
- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 – 37)	48	12.344.643	19.021.980
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	-	-
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (CT. 671)	50	-	-
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
- Profit (rd. 49– 50)	51	-	-
- Pierdere (rd. 50 –49)	52	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06+37+49)	53	1.574.271	3.409.255
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27+44+50)	54	13.918.914	22.431.235
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)			
-Profit (rd. 53-54)	55	-	-
-Pierdere (rd. 54-53)	56	12.344.643	19.021.980
19.IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	57	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 55 – 57)	58	-	-
- Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57– 55)	59	12.344.643	19.021.980

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele DITESCU MIHAELA-SIMONA

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL
Calitatea Contabil șef
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40
 Entitate : BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA
 Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada
 Biharia, nr.26
 Telefon +4021 2324038, fax +40212324035
 Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34
 Activitatea preponderentă: Activități ale fondurilor
 (denumire clasa CAEN) de pensii (cu
 excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Cod clasa CAEN :6530
 Cod unic de înregistrare:22028584

DATE INFORMATIVE
 la data de 31 decembrie 2008

Cod 30

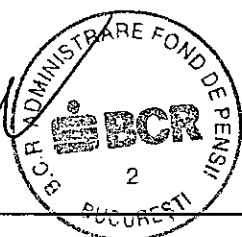
-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități	Sume	
		1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	-	-	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	19.021.980	
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total Col. 2 + 3	Din care :	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
		TOTAL		
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03	-	-	-
Furnizori restanți - total (rd. 05 la 07), din care:	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	15	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante după 30 de zile	19	-	-	-
- restante după 90 de zile	20	-	-	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	-	-	-
III. Număr mediu de salariați		31 decembrie 2007		31 decembrie 2008
A	B	1		2
Număr mediu de salariați	23	15		20
IV. Tichete de masă	24	Sume		
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	25	33.565		

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele DITESCU MIHAELA-SIMONA

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL
 Calitatea Contabil șef
 Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul 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
 Activitatea preponderenta: Activități ale fondurilor
 (denumire clasa CAEN) de pensii (cu
 excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Cod clasa CAEN :6530
 Cod unic de inregistrare:22028584

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2008

Cod 40

-lei-

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final col.5=1+2-3
				Total	Din care : dezmembărări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01	360.955	-	-	-	360.955
Alte imobilizări	02	858.173	968.747	-	-	1.826.920
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	-	973.961	968.747	-	5.214
Total (rd.01 la 03)	04	1.219.128	1.942.708	968.747	-	2.193.089
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	-	-	-	-	-
Construcții	06	267.156	159.925	197.810	-	229.271
Instalații tehnice și mașini	07	268.585	900.913	-	-	1.169.498
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	26.207	42.313	-	-	68.520
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	771.463	535.381	1.103.151	-	203.693
Total (rd.05 la 09)	10	1.333.411	1.638.532	1.300.961	-	1.670.982
Imobilizări financiare	11	30.569.179	-	12.992.593	-	17.576.586
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	33.121.718	3.581.240	15.262.301	-	21.440.657

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

-lei-

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire cheltuieli de dezvoltare	13	36.096	72.191	-	108.287
Alte imobilizări	14	70.131	376.728	-	446.859
TOTAL (rd.13+14)	15	106.227	448.919	-	555.146
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	37	37.455	5.734	31.758
Instalații tehnice și mașini	18	11.770	272.918	-	284.688
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	1.437	8.271	-	9.708
Total (rd.16 la 19)	20	13.244	318.644	5.734	326.154
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd.15+20)	21	119.471	767.563	5.734	881.300

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

-lei-

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial	Provizioane constituite în cursul anului	Provizioane Reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizări	23	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd.22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Construcții	27	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	28	-	-	-	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	-	-	-	-
Total (rd.26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizări financiare	32	-	-	-	-
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33	-	-	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele DITESCU MIHAELA-SIMONA

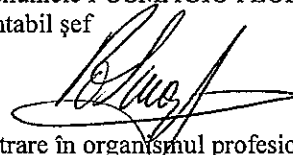
Semnătura



Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL
Calitatea Contabil șef
Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional

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
 Activitatea preponderenta: Activități ale fondurilor
 (denumire clasa CAEN) de pensii (cu
 excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Cod clasa CAEN :6530
 Cod unic de inregistrare:22028584

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2008

Nr. Crt	Denumirea elementului		Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Descrășteri		-lei-
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	prin transfer	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
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	SoldD	-	12.344.643	12.344.643	-	-	12.344.643
		SoldC	-	-	-	-	-	-
11	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	SoldD	-	-	-	-	-	-
		SoldC	-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul exercițiului financiar	SoldD	12.344.643	19.021.980	-	12.344.643	12.344.643	19.021.980
		SoldC	-	-	-	-	-	-
13	Repartizarea profitului		-	-	-	-	-	-
14	Total capitaluri proprii		37.655.357	-31.366.623	-12.344.643	-12.344.643	-12.344.643	18.633.377

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele DITESCU MIHAELA-SIMONA

Semnătura

Stampila



ÎNTOCMIT,
 Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL
 Calitatea Contabil șef

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

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

Activitatea preponderenta: Activități ale fondurilor

(denumire clasa CAEN) de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de inregistrare:22028584

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

la data de 31 decembrie 2008

		-lei-	
	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la clienți	-	765.338
	b) Plăți către furnizori si creditor	-13.718.847	-20.083.965
	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	-19.318.627
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE		
	a) Plăți pentru achiziționare de acțiuni	-	-
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale si necorporale	-1.857.054	-1.747.580
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	209.118
	d) Dobânzi încasate	1.367.141	2.477.634
	e) Dividende încasate	-	-
	<i>Trezoreria netă din activități de investiție</i>	-489.913	939.172
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	a) Încasări din emisiunea de acțiuni	50.000.000	-
	b) Încasări din împrumuturi 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>Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</i>	35.791.240	-18.379.455
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	-	35.791.240
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	35.791.240	17.411.785
ADMINISTRATOR, Numele și prenumele DIȚESCU MIHAELA SIMONA		ÎNTOCMIT, Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL	
Semnătura		Calitatea Contabil șef	
Ștampila unității		Semnătura	
		Nr. de înregistrare în organismul profesional	

ADMINISTRATOR FOND DE PENSII: BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA
Număr din registrul comerțului J40/12566/2007
CUI 22028584

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

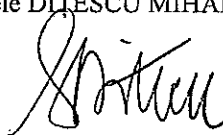

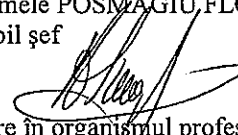
S.C. BCR Administrare Fond de Pensii S.A. este o societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat, fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat („Fond”), fiind constituită ca societate pe acțiuni în România, în conformitate cu Legea nr.411/2004 cu privire la fondurile de pensii administrate privat (republicată), și a fost înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu numărul 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.

NOTA 1: PROVIZIOANE

Județul: 40
Entitate : BCR ADMINISTRARE FOND DE PENSII SA
Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada
Biharia, nr.26
Telefon: +4021 2324038, fax +40212324035
Număr din registrul comerțului: J40/12566/2007

Forma de proprietate:34
Societăți comerciale pe acțiuni
Activitatea preponderantă (denumire clasa CAEN):
Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din
sistemul public de asigurări sociale)
Cod clasa CAEN: 6530
Cod unic de înregistrare: 22028584

Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion tehnic	0	3.378	2.026	1.352
<div>ADMINISTRATOR, Numele și prenumele DITESCU MIHAEL SIMONA</div> <div>Semnătura </div> <div>Ștampila unității </div>				
<div>ÎNTOCMIT, Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL</div> <div>Calitatea Contabil șef</div> <div>Semnătura </div> <div>Nr. de înregistrare în organismul profesional</div>				

Provizionul tehnic este constituit conform prevederilor Normei nr.1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

Norma nr.1/2008 prevede că administratorul este obligat să constituie provizion tehnic pentru acoperirea riscurilor aferente garanției investiționale minime, obligatorii, stabilită prin Legea nr 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat și, după caz, și a riscurilor aferente garanțiilor suplimentare asumate de administrator, prin prospectul schemei de pensii.

Valoarea activelor deținute de Societate la Depozitarul Fondului (Bancpost S.A), active care acoperă provizionul tehnic, a fost tot timpul cel puțin egală cu suma rezultată din calculul provizionului tehnic. Activele care acoperă provizionul tehnic sunt reprezentate de numerar, suma rezultată din calculul provizionului tehnic nepermițând investirea în alte instrumente financiare (precum depozite bancare, obligațiuni, acțiuni etc.).

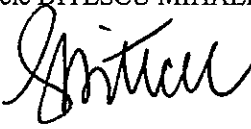

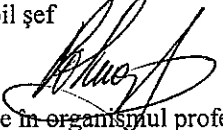
NOTA 2: REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat în exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2008 o pierdere contabilă de 19.021.980 lei.

Pierdere contabilă se va acoperi conform legislației în vigoare. Pierdere 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

-lei-

DENUMIRE INDICATOR	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri neta	-	621.257
a) Venituri din activitatea curenta	-	621.257
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	-	-
3. Alte venituri din exploatare	-	271.048
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	-	892.305
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	-	-
4. Cheltuieli cu materiale și alte cheltuieli externe	272.787	257.098
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	147.517	93.520
b) Alte cheltuieli cu materialele	111.223	120.351
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	14.047	43.227
5. Cheltuieli cu personalul	631.678	2.105.064
a) Salarii	493.350	1.654.004
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția sociala	138.328	451.060
6. Ajustări	119.471	767.563
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	119.471	767.563
a.1) Cheltuieli	119.471	767.563
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-	-
b.1) Cheltuieli	-	-
b.2) Venituri	-	-
7. Alte cheltuieli de exploatare	12.879.538	19.288.525
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	12.855.741	19.026.716
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	8.649	13.126
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	15.148	248.683
8. Ajustări privind provizioanele	-	1.352
a) Cheltuieli	-	3.378
b) Venituri	-	2.026
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE - TOTAL	13.903.474	22.419.602
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>ADMINISTRATOR,</p> <p>Numele și prenumele DITESCU MIHAELA-SIMONA</p> <p>Semnătura </p> <p>Ștampila unității </p> </div> <div style="width: 45%;"> <p>ÎNTOCMIT,</p> <p>Numele și prenumele POSMAGIU FLORINEL</p> <p>Calitatea Contabil șef</p> <p>Semnătura </p> <p>Nr. de înregistrare în organismul profesional</p> </div> </div>		

Veniturile din exploatare cuprind:

-lei-

Indicator	Nr. rând	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
Total venituri reprezentând comisioane de administrare Fond	1	-	691.122
Taxă de funcționare lunară	2	-	69.865
Cifra de afaceri netă	3=1-2	-	621.257
Penalitatea de transfer suportată de participant în cazul transferului la alt fond	4	-	593
Venituri din vânzarea activelor și alte venituri din exploatare	5	-	270.455
Total venituri din activitatea de exploatare	6=3+4+5	-	892.305

Taxa de funcționare lunară se scade din cifra de afaceri realizată de către Societate pentru a calcula cifra de afaceri netă, conform prevederilor Normei nr.14/2007 a CSSPP.

Referitor la activitatea de administrare a fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat ("Fondul"), Societatea a înregistrat în contabilitatea proprie următoarele comisioane și taxe:

-lei-

Indicator	Nr. rând	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
Comision depozitare	1	-	5.733
Comision decontare	2	-	3.263
Comision custodie	3	-	134
Comision corporate action	4	-	119
Total comisioane aferente activității de depozitare	5=rd.1 la rd.4	-	9.249
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	6	-	983
Comision de intermediere tranzacții	7	-	22.095
Taxă de funcționare lunară	8	-	69.865
Alte taxe percepute de către CSSPP	9	-	4.500
TOTAL	10=rd.5 la rd.9	-	106.692

Cheltuieli privind prestațiile externe se referă la:

-lei-

Indicator	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare	11.668.279	1.438.477
Cheltuieli cu comisionul suportat de Administrator pentru activitatea agenților de marketing	-	15.995.408
Cheltuieli cu servicii de scanare	328.575	94.767
Cheltuieli cu chirii și redevențe	323.899	478.383
Colaboratori și onorarii profesionale	210.259	214.813
Servicii IT	23.660	208.638
Cheltuieli cu posta și telecomunicații	176.609	377.952
Cheltuieli cu reparații și întreținere	50.194	104.326
Cheltuieli cu servicii bancare	20.801	39.150
Cheltuieli cu delegații	19.295	14.926
Cheltuieli de transport	13.578	800
Cheltuieli cu prime de asigurare	1.699	14.942
Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	18.893	44.134
TOTAL	12.855.741	19.026.716

Valoarea cheltuielilor privind comisioanele și onorariile se ridică la nivelul anului 2008 la suma de 214.813 lei și cuprind cheltuieli cu servicii de audit, servicii de consultanță și alte comisioane și onorarii.

NOTA 4: SITUAȚIA CREAŢELOR ŞI DATORIILOR

-lei-

Creațe	Sold la 31 decembrie 2008	Termen de lichiditate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii și executări de lucrări	977	977	-	-
Clienți-facturi de întocmit	11.948	11.948	-	-
Debitori diverși – agenți marketing persoane fizice	36.068	36.068	-	-
Avansuri de trezorerie	1.270	1.270	-	-
Total	50.263	50.263	-	-

Furnizori-debitori în sumă de 977 lei se referă la plata efectuată în 2008 pentru servicii prestate de către furnizori în anul 2009.

Clienți-facturi de întocmit în valoare de 11.948 lei reprezintă comisionul de administrare calculat ca procent din activul net al fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat, comision calculat pentru luna decembrie 2008 și încasat de către Societate în anul 2009.

Debitori diverși-agenți marketing persoane fizice în sumă de 36.068 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 precum și alte sume de recuperat.

-lei-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2008	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Personal-salarii datorate	271.636	271.636	-	-
Impozit pe salarii și alte obligații salariale	151.001	151.001	-	-
Taxă de funcționare lunară	9.623	9.623	-	-
Alte impozite și taxe	5.779	5.779	-	-
Creditori diverși – agenți marketing persoane fizice	37.836	37.836	-	-
Furnizori	333.373	333.373	-	-
Furnizori de imobilizări	325.539	325.539	-	-
Furnizori-facturi nesosite	1.029.732	1.029.732	-	-
Alte datorii	468	468	-	-
Total	2.164.987	2.164.987	-	-

Taxa de funcționare lunară reprezintă taxa datorată către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private de către Societate pentru luna decembrie 2008.

Creditori diverși - agenți marketing persoane fizice în sumă de 37.836 lei reprezintă sume datorate către agenții de marketing persoane fizice pentru activitatea desfășurată de către aceștia în anul 2008.

Furnizori și Furnizori de imobilizări se referă la facturi cu scadența în anul 2009.

Furnizori-facturi nesosite se referă la prestații ale furnizorilor în exercițiul financiar 2008, servicii pentru care Societatea nu a primit facturi până la sfârșitul anului 2008.

NOTA 5: SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

A) Imobilizări necorporale

-lei-					
Cost sau valoare reevaluată	31decembrie 2007	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31decembrie 2008
Cheltuieli de constituire	360.955	-	-	-	360.955
Alte imobilizări necorporale	858.173	-	968.747	-	1.826.920
Alte imobilizări necorporale în curs de execuție	-	632.441	-632.441	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	-	341.520	-336.306	-	5.214
Total	1.219.128	973.961	-	-	2.193.089

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	31decembrie 2007	Amortizare în an	Transferuri	Ieșiri	31decembrie 2008
Amortizarea cheltuielilor de constituire	36.096	72.191	-	-	108.287
Amortizarea altor imobilizări necorporale	70.131	376.728	-	-	446.859
Total	106.227	448.919	-	-	555.146

Total valoarea netă imobilizări necorporale	1.112.901	1.637.943
--	------------------	------------------

B) Imobilizări corporale

-lei-					
Cost sau valoare reevaluată	31decembrie 2007	Intrări	Transferuri	Ieșiri	31decembrie 2008
Construcții	267.156	-	159.925	197.810	229.271
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	104.235	-	845.924	-	950.159
Echipamente tehnologice (utilaje, mașini)	-	-	54.989	-	54.989
Mijloace de transport	164.350	-	-	-	164.350
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	26.207	-	42.313	-	68.520
Imobilizări corporale în curs de execuție	771.463	357.835	-1.073.899	-	55.399
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	-	177.546	-29.252	-	148.294
Total	1.333.411	535.381	-	197.810	1.670.982

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

Ca urmare a reducerii spațiului închiriat, Societatea a refacturat către noul deținător al spațiului o parte din valoarea lucrărilor de compartimentare.

Echipamentele tehnologice se referă la o instalație de climatizare.

-lei-

Amortizare și provizioane	31decembrie 2007	Amortizare în an	Transferuri	Ieșiri	31decembrie 2008
Amortizarea construcțiilor	37	37.455	-	5.734	31.758
Amortizarea aparatelor și instalațiilor de măsurare, control și reglare	7.650	223.811	-	-	231.461
Amortizare echipamente tehnologice (utilaje, mașini)	-	8.019	-	-	8.019
Amortizarea mijloacelor de transport	4.120	41.088	-	-	45.208
Amortizarea mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	1.437	8.271	-	-	9.708
Total	13.244	318.644	0	5.734	326.154

Total valoarea netă imobilizări corporale	1.320.167	1.344.828
--	------------------	------------------

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2008 imobilizările corporale ale Societății nu au fost reevaluate

C) Imobilizări financiare

-lei-

Denumire imobilizăre	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Depozite bancare la termen	30.000.000	17.294.500
Dobanzi aferente depozitelor bancare la termen	172.667	187.972
Depozite pentru scopuri de garantare	396.512	94.114
Total	30.569.179	17.576.586

Depozitele bancare la termen se referă la un depozite bancare în valoare de 17.294.500 constituite pentru o perioada medie de o lună.

Depozite bancare pentru scopuri de garantare se referă la un depozit colateral în valoare de 23.616 EUR (echivalentul a 94.114 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 31.12.2008 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, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma nr. 2/2009 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2008.

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.

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 uneltele 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*
Instalație climatizare	4
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.

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

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

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

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. Componența Consiliului de administrație la 31 decembrie 2008:

MIHAELA-SIMONA DIȚESCU	cetățean român, președinte al Consiliului de Administrație - Director General;
MARTIN SKOPEK	cetățean ceh, 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 anul 2008, Societatea a plătit o indemnizație de 315 lei membrilor Consiliului de Administrație.

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 2008 a fost de 20.

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008
Număr mediu salariați	15	20
Venituri salariale	483.172	1.620.124
Cheltuieli cu tichetele de masă	10.178	33.565
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	138.328	451.060

NOTA 8: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Structura acționariatului la 31 decembrie 2008 se prezintă astfel:

-lei-			
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
Total	5.000.000	50.000.000	100

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 2008.

NOTA 9: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII

a. Informații cu privire la prezentarea Societății

S.C. BCR Administrare Fond de Pensii S.A. („Societatea”) este o societate de administrare a unui fond de pensii administrat privat (fondul „BCR”), fiind constituită ca societate pe acțiuni în România, în conformitate cu Legea nr.411/2004 cu privire la fondurile de pensii administrate privat (republicată), 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 social al Societății este: Strada Biharia, nr. 26, Sector 1, București.

Conform Actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății constă în activitatea de administrare a unui fond de pensii și, în temeiul reglementărilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004, republicată și normele emise de CSSPP), societate nu desfășoară activități secundare.

Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN), versiunea 2 aplicabilă la 01 ianuarie 2008, este 6530 – „activități ale fondurilor 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.

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor în valuta la 31 decembrie 2008 au fost :1 Euro= 3,9852 lei, 1USD= 2,8342 lei.

c. Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal pentru exercițiul financiar 2008 se prezintă astfel:

Indicator	Suma (lei)
Rezultatul exercițiului - pierdere contabilă	(19.021.980)
Venituri neimpozabile	-
Cheltuieli de protocol care depășesc limita prevăzută de lege	38.817
Cheltuieli de reclama și publicitate nedeductibile	125.401
Alte cheltuieli privind protecția și asigurările sociale	38.596
Alte cheltuieli nedeductibile	2.360
Rezultatul fiscal (pierdere fiscală) - aferent anului 2008	(18.816.806)
Rezultatul fiscal (pierdere fiscală) aferent perioadei precedente	(12.275.055)
Pierdere fiscală cumulată la sfârșitul anului 2008	(31.091.861)

Societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008.

d. Cifra de afaceri

În 2008 Societatea a realizat o cifră de afaceri netă de 621.257 lei din activitatea de administrare a unui fond de pensii administrat privat.

e. Onorariile plătite auditorilor, onorarii consultanță și alte servicii decât cele de audit

Societatea a plătit în anul 2008 onorarii către auditori, onorarii pentru servicii de consultanță și alte servicii decât cele de audit în sumă de 125.962 lei.

f. Datorii probabile și angajamente acordate

Garanții acordate terților

La 31 decembrie 2008, Societatea avea emisă o scrisoare de garanție bancară în valoare de 23.616 EUR (echivalentul a 91.114 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.

g. 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.

h. Situații financiare anuale consolidate

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen A. G. („Erste Bank”) este entitatea care întocmește situațiile financiare anuale consolidate ale celui mai mare grup de entități din care face parte Societatea în calitate de filială.

Banca Comercială Română , cu sediul în B-dul Regina Elisabeta, nr.5, sector 5, București, este entitatea care întocmește situațiile financiare anuale consolidate ale celui mai mic grup de entități din care face parte Societatea în calitate de filială și care este, de asemenea, inclusă în grupul de entități prevăzut la aliniatul precedent.

i. Activul net

Activul net al Societății la 31 decembrie 2008, calculat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor, este de 18.633.377 lei, iar capitalul social subscris al Societății este de 50.000.000 lei.

Se constată că activul net (18.633.377 lei) s-a diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social subscris (25.000.000 lei).

Conform prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, Consiliul de administrație va convoca, după aprobarea situațiilor financiare anuale, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, pentru a decide asupra continuității activității Societății.

Consiliul de administrație apreciază că Societatea își va continua activitatea, având în vedere și faptul că Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat bugetul de venituri și cheltuieli al Societății pentru anul 2009 și a estimărilor financiare pentru anii 2010 și 2011, conform Hotărârii nr.1 din 05/02/2009.

j. Evenimente ulterioare datei bilantului

În luna februarie 2009, Societatea a depus la Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) documentația cerută de Norma nr.14 /2008 privind protecția participanților în cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat pentru autorizare prealabilă a operațiunii de fuziune a fondurilor BCR Fond de Pensii Administrat Privat (fond absorbant) și Omniforte Fond de Pensii Administrat Privat (fond absorbit).

Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private a emis Decizia nr. 192/2009 de autorizare *prealabilă* a fuziunii celor doua fonduri.

Conducerea Societății apreciază că procesul de fuziune a celor doua fonduri nu are impact asupra situațiilor financiare ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la data 31 decembrie 2008.

k. Tranzacții cu părți afiliate

În 2008 Societatea a înregistrat următoarele tranzacții cu părți afiliate, aflate sub control comun cu Societatea:

i. Venituri cu părți afiliate

Indicator	-lei-	
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Venituri din dobânzi	1.539.808	1.361.396
Venituri din vânzarea activelor	-	270.454
TOTAL	1.539.808	1.631.850

Veniturile din vânzare activelor se referă la refacturare costuri amenajare spațiu și la vânzarea de obiecte de inventar, drept urmare a faptului că Societatea și-a redus spațiul închiriat.

ii. Cheltuieli cu părți afiliate

Indicator	-lei-	
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	20.801	39.406
Cheltuieli aferente bunurilor vandute	-	236.027
Cheltuieli cu chiriile	5.382	-
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.757	14.718
Cheltuieli reprezentând comisioane aferente activității de agent de marketing în domeniul pensiilor private/pilon II	-	1.292.387
TOTAL	27.940	1.582.538

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

Note la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

iii. Creanțe/Datorii cu părți afiliate

-lei-

Indicator	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Total datorii	3.878	982.642
Total creanțe	35.963.906	9.730.907

Datoriile se referă la comisioanele datorate către Banca Comercială Romană SA („BCR”) pentru activitatea desfășurată în domeniul pensiilor private (pilon II).

Termenul de exigibilitate pentru datoriile către părțile afiliate este de sub 1 an.

Creanțele cuprind soldurile conturilor bancare deschise la Banca Comercială Romană SA („BCR”) și la depozitele bancare constituite la BCR.

l. Cheltuieli în avans

La data de 31 decembrie 2008, Societatea prezintă o valoare a postului din Bilanț „cheltuieli în avans” de 80.590 lei, pe când la data de 31 decembrie 2007 valoarea postului „cheltuieli în avans” era de 11.209.640 lei.

La data de 31 decembrie 2007 comisioanele suportate de Societate pentru activitatea desfășurată de agenții de marketing pentru atragerea de participanți la fond au fost înregistrate în contul “cheltuieli în avans”.

Societatea a intenționat să repartizeze aceste comisioane pe o perioadă estimată în care contractele de aderare încheiate de către agenții de marketing generează venituri.

Dezbateră publică referitoare la modul de înregistrare a comisioanelor s-a finalizat prin decizia CSSPP că respectivele comisioane sunt considerate cheltuieli de exploatare și se înregistrează la momentul efectuării lor.

Drept consecință, comisioanele care au fost înregistrate în contul “cheltuieli în avans” au fost trecute pe cheltuieli de exploatare ale exercițiului.

m. Stocuri

-lei-

Indicator	31decembrie 2007	31decembrie 2008
Alte materiale consumabile	75.619	72.582
Materiale de natura obiectelor de inventar	115.866	13.753
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	14.093	-
TOTAL	205.578	86.335

n. Casa și conturi la bănci

- lei -

Indicator	31decembrie 2007	31decembrie 2008
Conturi curente la banci și numerar în casierie- în lei	5.387.006	15.721
Conturi curente la banci și numerar în casierie - în moneda straina	7.722	7.450
Depozite bancare la termen	30.000.000	17.294.500
Dobanzi aferente depozitelor bancare la termen	172.667	187.972
Depozite pentru scopuri de garantare	396.512	94.114
Total	35.963.907	17.599.757

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

-lei-

Indicator	31decembrie 2007	31decembrie 2008
Conturi curente la banci și numerar în casierie- în lei	5.387.006	15.721
Conturi curente la banci și numerar în casierie- în moneda straina	7.722	7.450
Depozite bancare la termen	30.000.000	17.294.500
Depozite pentru scopuri de garantare	396.512	94.114
Total	35.791.240	17.411.785

o. Contingente

(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 2008, Societatea are încheiate polițe de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (RCA), polițe de asigurare facultativă a autovehiculelor (CASCO), poliță de asigurare medicală pentru angajați, polița de asigurare directori și oficiali ("Directors' & officers' insurance"), polița pentru acoperirea riscurilor operaționale și de patrimoniu.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
DITESCU MIHAELA-SIMONA
Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
POSMAGIU FLORINEL
Calitatea Contabil șef
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional