

**BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT
SITUAȚII FINANCIARE**

Intocmite în conformitate cu Norma 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară- Sectorul Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

Cuprins

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Raport Administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raport auditorului independent

Situații financiare anuale

Bilanț	1-2
Situația veniturilor și cheltuielilor	3-4
Situația modificărilor capitalului fondului de pensii	5 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare anuale	8- 29

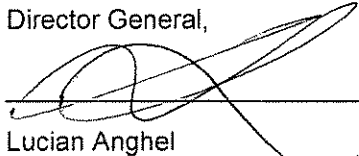
DECLARAȚIE
(conform art. 30 din Legea 82/1991)

Prin prezenta ne asumăm răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare ale fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat („Fond”) aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2013 și confirmăm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile;
- b) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) Fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Președinte Directorat -

Director General,

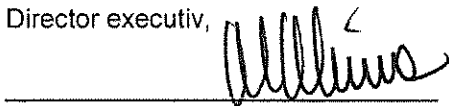


Lucian Anghel



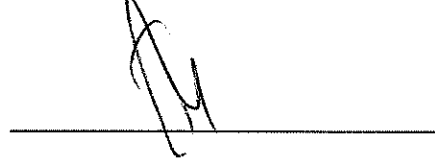
Membru Directorat -

Director executiv,



Melania Mirea

Director Directia Financiar- Contabilitate,



Tatiana Mihai

Conținutul prezentei adrese constituie o informație confidențială și este proprietatea exclusivă a BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. Conținutul prezentei adrese se adresează numai persoanei fizice sau juridice menționate ca destinatară, precum și altor persoane autorizate să-l primească. În cazul în care nu sunteți destinatarul menționat, vă aducem la cunoștință că dezvaluirea, copierea, distribuirea sau inițierea unor acțiuni pe baza prezentei informații sunt strict interzise și atrag răspunderea civilă și/sau penală după caz. Dacă ați primit această adresă dintr-o eroare, vă rugăm să ne anunțați imediat, prin orice mijloc de comunicare. În plus, prezenta adresă și oricare din toate documentele atașate nu se vor califica sub nicio formă drept ofertă de a contracta, nu vor avea efecte obligatorii asupra părților implicate și nu va atrage în mod corespunzător răspunderea acestora, în absența unui contract scris, semnat în mod valabil și asumat de către părți, personal sau prin reprezentanți, afară de cazul în care părțile intenționează să și declare în mod expres faptul că atribuie orice altă semnificație conținutului adresei și/sau a documentației atașate.



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre participantii la
Fondul de pensii administrat privat BCR

Raport asupra situatiilor financiare anuale

1 Am auditat situatiile financiare anuale ale Fondul de pensii administrat privat BCR ("Fondul") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2013, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalului fondului de pensii, situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 29 si anexate acestui raport. Situatiile financiare anuale mentionate se refera la:

■ Activ net/Total capitaluri proprii (rand 39):	801.978.358 lei
■ Rezultatul net al exercitiului financiar, profit (rand 25.1):	71.398.218 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare anuale

2 Conducerea societatii BCR Pensii Societate de Administrare a Pensiilor Private S.A. ("Administratorul") este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare anuale in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara), cu modificarile si completarile ulterioare („Norma nr. 17/2007”) si cu politicile contabile descrise in notele explicative la situatiile financiare anuale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare anuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare anuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare anuale 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 anuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant al Administratorului pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Administratorului. 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 anuale 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 anuale ale Fondului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele explicative la situatiile financiare anuale.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv participantilor Fondului in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta participantilor Fondului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Fond si de participantii acestuia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare anuale, raportul asupra conformitatii si raportul asupra altor aspecte legate de reglementare sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, al fluxurilor de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Norma nr. 14/2007.
- 9 Acest raport al auditorului independent este intocmit numai pentru informarea si uzul intern al Administratorului si al Autoritatii de Supraveghere Financiara (fosta Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) si nu poate fi utilizat de nici un alt tert.
- 10 Situatiile financiare anuale ale Fondului aferente anului incheiat la 31 decembrie 2012, intocmite in conformitate cu Norma nr. 14/2007, au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata asupra acelor situatii financiare anuale la data de 8 aprilie 2013.

Raport asupra conformitatii raportului Directoratului cu situatiile financiare anuale ale Fondului

In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat si administratorii acestora, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 14, aliniatul 2, litera e, noi am citit raportul Directoratului referitor la administrarea Fondului, atasat situatiilor financiare anuale si continand 43 pagini. Raportul Directoratului nu face parte din situatiile financiare anuale ale Fondului. In raportul Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale alaturate.


Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

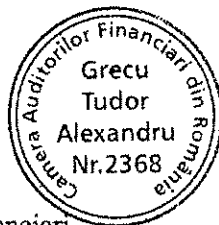
Conducerea Administratorului este responsabila pentru intocmirea si transmiterea tuturor raportarilor financiare si tehnice in conformitate cu cerintele normelor si reglementarilor legale in vigoare aplicabile si la termenele prevazute de acestea. Responsabilitatea noastra este ca, in concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat si administratorii acestora, cu modificarile si completarile ulterioare, in baza procedurilor efectuate pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare anuale, sa raportam asupra urmatoarelor aspecte:

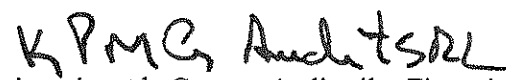
- In opinia noastra, metodologia de calcul a valorii activului net si a valorii unitatii de fond la 31 decembrie 2013 prezentata in Nota 5 la situatiile financiare anuale este, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.
- Conform articolului 2 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, Administratorul este obligat sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii private administrate. Pentru aspectele legate de respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice precum si a categoriilor de active care acopera aceste provizioane tehnice a se vedea raportul emis pentru Administrator de catre auditorul financiar.
- Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, am luat in considerare, controalele interne ale Administratorului cu privire la Fond pentru a determina procedurile de audit in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare anuale ale Fondului si nu de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului. Procedurile selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, luam in considerare controlul intern al Administratorului relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Administratorului. Astfel, evaluarea noastra a controlului intern al Administratorului are drept rezultat in mod necesar depistarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative in baza standardelor de audit adoptate de catre Camera Auditorilor Financiari din Romania, cu posibil impact asupra situatiilor financiare anuale ale Fondului. In cursul auditului, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Administratorului, care ar fi putut duce la denaturari semnificative ale situatiilor financiare anuale ale Fondului. Alte observatii legate de controlul intern, impreuna cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, daca este cazul, printr-o "Scrisoare catre conducerea Societatii", scrisoare care va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara (fosta Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private).

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru


inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008




inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 9 aprilie 2014



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Independent Auditors' Report (free translation¹)

To the participants of
Fondul de pensii administrat privat BCR

Report on the annual Financial Statements

1 We have audited the accompanying annual financial statements of Fondul de pensii administrat privat BCR ("the Fund"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2013, the statement of revenues and expenses, statement of changes in Fund's equity and cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, set out on pages 1 to 29, presenting the following:

■ Net Assets/ Total equity (row 39):	801,978,358 lei
■ Net result for the financial year, profit (row 25.1):	71,398,218 lei

Management's Responsibility for the annual Financial Statements

2 The management of the company BCR Pensii Societate de Administrare a Pensiiilor Private S.A. (the "Administrator") is responsible for the preparation and fair presentation of these annual financial statements in accordance with the Norm no. 14/2007, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, related to the accounting regulations conforming with the 4th Directive of the European Economic Community applicable to entities authorized, regulated and supervised by the Private Pension System Supervisory Commission (current Financial Supervisory Authority), with subsequent modifications and amendments ("Norm no. 14/2007") and with the accounting policies presented in the explanatory notes to the annual financial statements and for such internal control as management determines it necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' responsibility

- 3 Our responsibility is to express an opinion on these annual financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the annual financial statements are free from material misstatement.
- 4 An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the annual financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the Administrator's preparation and fair presentation of the annual financial statements of the Fund in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Administrator's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual financial statements.

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian version of the annual financial statements which was subject to our audit.



- 5 We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

- 6 In our opinion, the annual financial statements of the Fund as at 31 December 2013 and for the year then ended have been prepared, in all material respects, in accordance with the Private Pension System Supervisory Commission's Norm no. 14/2007 related to the accounting regulations conforming with the 4th Directive of the European Economic Community applicable to entities authorized, regulated and supervised by the Private Pension System Supervisory Commission, with subsequent modifications and amendments, and with the accounting policies presented in the explanatory notes to the annual financial statements.

Other matters

- 7 This auditors' report is addressed only to the participants of the Fund as a whole. Our audit has been performed with the purpose to report to the participants of the Fund those aspects that we have to report in an audit report, and not for other purposes. As permitted by the Law, we are liable and responsible only towards the Fund and the participants to the Fund as a whole, for our audit, for the report on the annual financial statements, for the report on conformity and the report on other regulatory matters or for the opinion we have formed.
- 8 The accompanying annual financial statements are not intended to present the financial position, results of operations and cash flows and a complete set of notes to the financial statements in accordance with accounting principles and practices generally accepted in countries and jurisdictions other than Romania. Accordingly, the accompanying annual financial statements are not designed for those who are not informed about Romanian legal and statutory requirements, including Norm no. 14/2007.
- 9 This independent auditors' report is prepared only for the information and for the internal use of the Administrator and of the Financial Supervision Authority (former Private Pension System Supervisory Commission) and should not be distributed to any other party.
- 10 The annual financial statements of the Fund as at and for the year ended 31 December 2012, prepared in accordance with the Norm no. 14/2007, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those annual financial statements on 8 April 2014.

Report on conformity of the Directorate's Report with the annual Financial Statements of the Fund

In accordance with the Norm no. 11/2007, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, regarding the financial auditor for the private pension funds and its administrators, with subsequent modifications and amendments, article 14, paragraph 1, letter e, we have read the Directorate's Report regarding the administration of the Fund, attached to the annual financial statements and presented from page 1 to 43. The Directorate's Report is not a part of the annual financial statements of the Fund. In the Directorate's Report we have not identified any financial information which is not in accordance, in all material respects, with the information presented in the accompanying annual financial statements.

Report on other regulatory requirements

The Management of the Administrator is responsible for the preparation and timely submission of all required financial and technical reports in accordance with the requirements of the relevant norms and legislation in force within the related deadlines. Our responsibility, in accordance with the Norm no. 11/2007, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, regarding the financial auditor for the private pension funds and its administrators, with subsequent modifications and amendments, based on the audit procedures performed on the amounts and disclosures in the annual financial statements, is to report on the following aspects:

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian version of the annual financial statements which was subject to our audit.



- In our opinion, the methodology for the computation of the Total Net Assets and of the value of the unit fund value as at 31 December 2013 disclosed in Note 5 to the annual financial statements was compliant, in all material aspects, with the requirements of the Norm no. 11/2011, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, related to the investing and evaluating the assets of the voluntary pension funds, with subsequent modifications and amendments.
- In accordance with the requirements of the article no. 2 of the Norm no. 13/2012, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, regarding the actuarial computation of the technical provision for the private pension funds, the Administrator must record a technical provision corresponding to the financial liabilities related to the administrated private pension scheme. For the aspects related to the compliance with the regulatory requirements for the computation methodology and the recording of the technical provisions as well as of the assets that cover these technical provisions, refer to the audit report issued for the Administrator by the financial auditor.
- In accordance with the Standards of Auditing, as adopted by the Romanian Chamber of Auditors, we considered the Administrator's internal controls related to the Fund to determine our auditing procedures for the purpose of expressing an opinion on the annual financial statements of the Fund and not to give assurance on the Administrator's internal control. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors consider internal control relevant to the Administrator's preparation and fair presentation of the annual financial statements of the Fund in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Administrator's internal control. Our evaluation of the Administrator's internal control results in the identification of only those aspects that might be considered as significant deficiencies in accordance with the audit standards adopted by the Romanian Chamber of Auditors, having potential impact over the annual financial statements of the Fund. During our audit, we have not identified any significant deficiencies regarding the design and implementation of the Administrator's internal control, which might materially impact the annual financial statements of the Fund. Other comments regarding the internal control system, together with recommendations for their resolution will be addressed separately, if the case, as part of our Management Letter, which will be submitted to the Financial Supervision Authority (former Private Pension System Supervisory Commission).

For and on behalf of KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru

Refer to the original signed
Romanian version

registered with the Chamber of Financial
Auditors of Romania under no 2368/22.01.2008

KPMG Audit SRL

Refer to the original signed
Romanian version

registered with the Chamber of Financial
Auditors of Romania under no 9/2001

Bucuresti, 9 April 2014

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian version of the annual financial statements which was subject to our audit.

BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

DATE DE IDENTIFICARE

Județ
 Denumirea fondului de pensii
 Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie
 Denumirea administratorului
 Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie
 Adresa fondului de pensii

AUTORITATEA DE SUPRAVECHERE FINANCIARA
 REGISTRATURA GENERALĂ
 NR. INTRARE IESIRE NR 1 35998
 ZIUA 15 LUNA 04 ANUL 2014

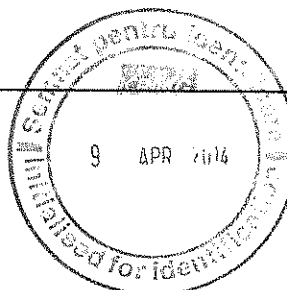
BUCUREȘTI
 BCR Fond de Pensii Administrat Privat
 FP2-123
 SC BCR Pensii, SAFPP SA
 SAP-RO-22041021
 București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
 podium, aripa sud-sud est, etaj 3

BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2013

-Lei-

Denumirea indicatorului	Nr. rand	Nr. Nota	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	6.6	63.962.030	124.024.005
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	6.6	423.884.730	609.171.890
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03		487.846.760	733.195.895
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANȚE				
1. Clienți (ct. 411)	04		-	-
2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	05		-	-
3. Creanțe - furnizori debitori (ct. 409)	06		-	-
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07		-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	08	2	4.861.089	3.805.677
TOTAL: (rd.04 la 08)	09		4.861.089	3.805.677
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	1, 6.6	47.599.253	65.797.829
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)	11		135.151	21.743
ACTIVE CIRCULANTE- TOTAL (rd. 09+10+11)	12		52.595.493	69.625.249
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13		-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Avansuri încasate (ct.419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	283.684	413.651
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**)	17		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	18	2	41.636	115.561
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	2	325.320	529.212
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		52.270.173	68.782.463
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		540.116.933	801.978.358

BCR PENSII, SAFPP S.A.
 INTRARE IESIRE Nr. 13870
 Ziua 15 Luna 04 Anul 2014



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

-Lei-

Denumirea indicatorului	Nr. rand	Nr. Nota	Sold la 31.12.2012	Sold la 31.12.2013
A	B		1	2
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN				
1. Avansuri încasate (ct. 419)	22		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23		-	-
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24		-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452)	25		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473*+509+5186)	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27		-	-
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28		-	313.574
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI				
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 1017)	29		488.304.525	730.580.140
II. PRIMELE FONDULUI				
- prime aferente unităților de fond (ct. 1045)	30		-	-
III. REZERVE				
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	31		-	-
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)				
Sold C	32		-	-
Sold D	33		-	-
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
Sold C	34		-	-
Sold D	35		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	36	25	51.812.408	71.398.218
Sold D	37		-	-
VI. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	38		-	-
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	5	540.116.933	801.978.358

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume

ANGHEL LUCIAN

Semnătură

Director Executiv

Nume si prenume

MIREA MELANIA

Semnătură

Ștampila unității

ÎNTOCMIT

Nume si prenume

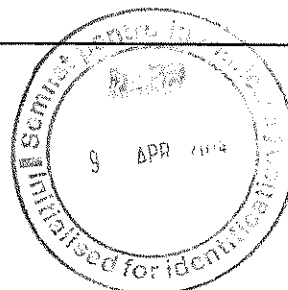
MIHAI TATIANA

Calitatea Director Directia Financiar

Contabilitate

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

DATE DE IDENTIFICARE

Județ

Denumirea fondului de pensii

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI

BCR Fond de Pensii Administrat Privat

FP2-123

SC BCR Pensii, SAFPP SA

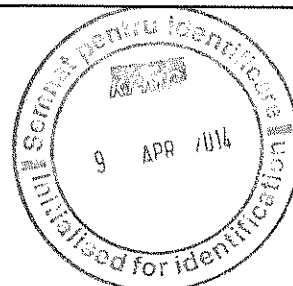
SAP-RO-22041021

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
podium, aripa sud-sud est, etaj 3

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2013

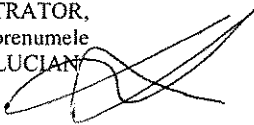

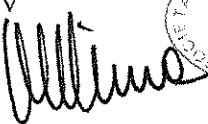

-Lei-

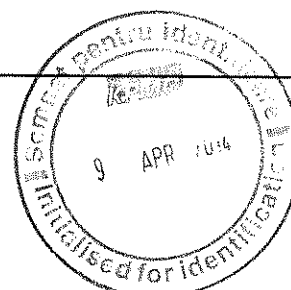
Denumire indicator	Nr rand	Nr. Nota	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	B		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	01	3	74.121.038	109.682.800
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	3	5.663.588	20.017.504
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	03	3	595.996	46.006.872
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	3	21.247.900	6.453.136
5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	05	3	22.873.174	28.774.838
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765+767+768)	06	3	98.599.218	150.720.505
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	08		-	98
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	09	3	223.100.914	361.655.753
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	3	579.145	525.640
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	3	168.064.780	285.745.302
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	13	3	2.644.581	3.986.593
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	3	-	-
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15		-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	16		-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17		-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	3	171.288.506	290.257.535
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19			
- profit (rd. 09-18)	19.1	3	51.812.408	71.398.218
- pierdere (rd. 18-09)	19.2		-	-
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20		-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21		-	-



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

-Lei-

Denumire indicator	Nr rând	Nr. Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22			
- profit (rd. 20-21)	22.1		-	-
- pierdere (rd. 21-20)	22.2		-	-
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	3	223.100.914	361.655.753
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	3	171.288.506	290.257.535
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	25			
- profit (23-24)	25.1		51.812.408	71.398.218
- pierdere (24-23)	25.2		-	-
<p>ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătura </p> <p>ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate Semnătura </p> <p>DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătura </p> <p>Ștampila unității </p> <p>Nr. de înregistrare în organismul profesional</p>				



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

DATE DE IDENTIFICARE

Județ

BUCUREȘTI

Denumirea fondului de pensii

BCR Fond de Pensii Administrat Privat

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

FP2-123

Denumirea administratorului

SC BCR Pensii, SAFPP SA

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

SAP-RO-22041021

Adresa fondului de pensii

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
podium, aripa sud-sud est, etaj 3

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII la data de 31 decembrie 2013

-Lei-

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer		
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	488.304.525	242.930.487	51.812.408	654.872	-	730.580.140	
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	-	-	-	-	-	-	
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-	-	-	
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	SoldC	-	51.812.408	51.812.408	51.812.408	51.812.408	-
		SoldD	-	-	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	SoldC	-	-	-	-	-	-
		SoldD	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	SoldC	51.812.408	71.398.218	-	51.812.408	51.812.408	71.398.218
		SoldD	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-	
8	Total capitaluri proprii	540.116.933	366.141.113	103.624.816	104.279.688	103.624.816	801.978.358	

ADMINISTRATOR

Numele si prenumele
ANGHEL LUCIAN

Semnătura

ÎNTOCMIT

Numele si prenumele
MIHAI TATIANA

Calitatea Director Directia Financiar
Contabilitate

Semnătura

DIRECTOR EXECUTIV

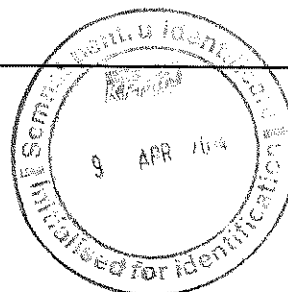
Numele si prenumele
MIREA MELANIA

Semnătura



Ștampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

DATE DE IDENTIFICARE

Județ

Denumirea fondului de pensii

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI

BCR Fond de Pensii Administrat Privat

FP2-123

SC BCR Pensii, SAFPP SA

SAP-RO-22041021

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
podium, aripa sud-sud est, etaj 3

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII
la data de 31 decembrie 2012**

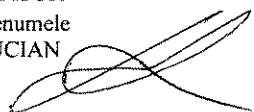
-Lei-

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Descrășteri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer		
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	331.897.849	156.586.822	9.578.959	180.146	-	488.304.525	
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	-	-	-	-	-	-	
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-	-	-	
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	SoldC	-	9.578.959	9.578.959	9.578.959	9.578.959	-
		SoldD	-	-	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	SoldC	-	-	-	-	-	-
		SoldD	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	SoldC	9.578.959	51.812.408	-	9.578.959	9.578.959	51.812.408
		SoldD	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-	
8	Total capitaluri proprii	341.476.808	217.978.189	19.157.918	19.338.064	19.157.918	540.116.933	

ADMINISTRATOR

Numele si prenumele
ANGHEL LUCIAN

Semnătura



ÎNTOCMIT

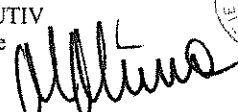
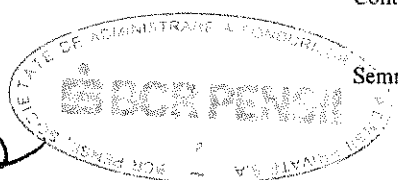
Numele si prenumele
MIHAI TATIANA
Calitatea Director Directia Financiar
Contabilitate

Semnătura



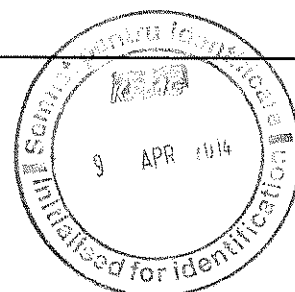
DIRECTOR EXECUTIV

Numele si prenumele
MIREA MELANIA
Semnătura

Ștampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

DATE DE IDENTIFICARE

Județ

Denumirea fondului de pensii

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI

BCR Fond de Pensii Administrat Privat

FP2-123

SC BCR Pensii, SA PPP SA

SAP-RO-22041021

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
podium, aripa sud-sud est, etaj 3

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directa
la data de 31 decembrie 2013**

-Lei-

	Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
		Precedent	Curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de contribuții de la participanți, sume din transferuri	150.696.553	195.995.938
	b) Plăți ale activelor personale nete către participanți/beneficiari	-173.639	-623.653
	c) Plăți către administratorul fondului de pensii	-6.204.044	-8.700.529
	d) Alte sume plătite din fondul de pensii	-39.030	-65.175
	<i>Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I)</i>	144.279.840	186.606.581
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de investiții pe termen scurt	-2.924.685.840	-1.706.681.010
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare pe termen lung	-1.559.710.559	-638.041.906
	c) Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	2.635.903.077	1.715.556.239
	d) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare pe termen lung	1.650.748.421	407.655.714
	e) Alte venituri financiare încasate	53.567.242	34.790.974
	<i>Trezorerie netă din activități de investiție (II)</i>	-144.177.659	-186.719.989
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	<i>Trezorerie netă din activități de finanțare(III)</i>		
	<i>Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie(I+II+III)</i>	102.181	-113.408
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</i>	32.970	135.151
	<i>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</i>	135.151	21.743

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
ANGHEL LUCIAN
Semnătura

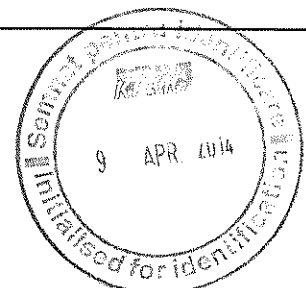
ÎNTOCMIT.
Numele și prenumele
MIHAI TATIANA

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătura

Calitatea Director
Directia Financiar Contabilitate
Semnătura

Ștampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

DATE DE IDENTIFICARE

Județ

Denumirea fondului de pensii

Cod de înscrisoare al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului

Cod de înscrisoare al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI

BCR Fond de Pensii Administrat Privat

FP2-123

SC BCR Pensii, SAFPP SA

SAP-RO-22041021

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
podium, aripa sud-sud est, etaj 3**NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE**

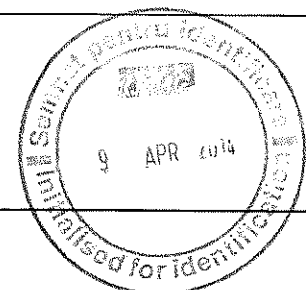
La 31 decembrie 2013:

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNȚII		Pondere în total	DATA	
Banca	Simbol cont	Scadența la o luna	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenței
Volksbank Romania SA	508	5.000.000	-	-	5.65%	79.719	13.08%	20.09.2013	06.01.2014
Volksbank Romania SA	508	-	-	10.000.000	4.60%	37.808	26.16%	02.12.2013	03.03.2014
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	508	100.000	-	-	1.20%	63	0.26%	13.12.2013	13.01.2014
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala Romania	508	173.000	-	-	0.92%	84	0.45%	13.12.2013	13.01.2014
Volksbank Romania SA	508	-	-	2.016.500	4.50%	3.729	5.27%	17.12.2013	17.03.2014
Volksbank Romania SA	508	-	-	3.000.000	4.50%	5.178	7.85%	18.12.2013	17.03.2014
Garanti Bank S.A.	508	-	2.206.500	-	3.90%	3.065	5.77%	19.12.2013	19.02.2014
Volksbank Romania SA	508	-	950.000	-	4.50%	1.523	2.49%	19.12.2013	19.02.2014
Garanti Bank S.A.	508	5.223.680	-	-	3.75%	6.440	13.66%	20.12.2013	20.01.2014
Garanti Bank S.A.	508	-	-	8.000.000	4.00%	10.521	20.93%	20.12.2013	20.03.2014
BRD - Groupe Societe Generale S.A	508	1.558.000	-	-	1.40%	121	4.08%	30.12.2013	03.01.2014
TOTAL		12.054.680	3.156.500	23.016.500		148.251	100%		

La 31 decembrie 2013, "Investițiile financiare pe termen scurt" cuprind depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atasate, în sumă de 38.375.931 lei precum și investiții în certificate de trezorerie în sumă de 609.746 lei și investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 5.453.017 lei precum și în Titluri de participare de tip ETF în valoare de 21.359.135 lei, în sumă totală de 65.797.829 lei.

Ponderea în total este calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2013 și neajunse la scadența până la data de 31 decembrie 2013. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2013.



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

La decembrie 2012:

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total	DATA	
Banca	Simbol cont	Scadența la o luna	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenței
BANCPPOST	508	12.829,77	-	-	0,75%	0,27	0%	31/12/2012	03/01/2013
BANCPPOST	508	23.210,25	-	-	3,50%	2,26	0%	31/12/2012	03/01/2013
BRD	508	1.345.765,32	-	-	0,20%	37,38	4%	27/12/2012	03/01/2013
BRD	508	302.272,66	-	-	2,75%	115,45	1%	27/12/2012	03/01/2013
Citi	508	669.546,44	-	-	5,07%	471,47	2%	27/12/2012	03/01/2013
ING	508	1.100.953,00	-	-	4,80%	146,79	3%	31/12/2012	04/01/2013
RBS	508	10.098.537,41	-	-	1,30%	4.740,69	26%	19/12/2012	18/01/2013
Unicredit	508	4.000.000,00	-	-	6,60%	14.666,67	10%	12/12/2012	11/01/2013
Unicredit	508	6.751.992,94	-	-	1,55%	5.814,22	18%	12/12/2012	11/01/2013
Unicredit	508	9.000.000,00	-	-	6,25%	7.812,50	23%	27/12/2012	03/01/2013
Volksbank	508	5.026.219,18	-	-	6,00%	9.088,51	13%	21/12/2012	07/01/2013
TOTAL		38.331.326,97	-	-		42.896,20	100%		

La 31 decembrie 2012, "Investițiile financiare pe termen scurt" cuprind depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atasate, în sumă de 38.374.223 lei precum și investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în sumă de 9.225.030 lei, respectiv în sumă totală de 47.599.253 lei.

Ponderea în total este calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2012 și neajunse la scadența până la data de 31 decembrie 2012. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2012.

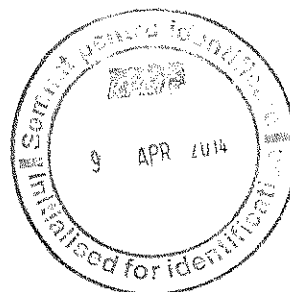
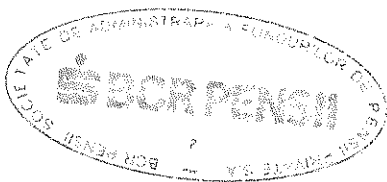
ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN
Semnătura

Director Executiv,
Numele și prenumele
MIREA MELANIA

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAI TATIANA
Calitatea Director Direcția financiar- contabilitate
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

DATE DE IDENTIFICARE

Județ	BUCUREȘTI
Denumirea fondului de pensii	BCR Fond de Pensii Administrat Privat
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie	FP2-123
Denumirea administratorului	SC BCR Pensii, SAFPP SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22041021
Adresa fondului de pensii	București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15 podium, aripa sud-sud est, etaj 3

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR SI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2013 este detaliată mai jos:

-Lei-

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Instrumente de acoperire a riscului	3.492.103	3.492.103	-
Debitori diversi – dividende	313.574	-	313.574
TOTAL	3.805.677	3.492.103	313.574

La 31 decembrie 2013, "Creanțele" sunt reprezentate de creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward si swap deținute de Fond, în sumă de 3.492.102 lei și de creanțe reprezentând impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 313.574 lei.

În conformitate cu instrucțiunea ASF referitoare la impozitul pe dividend (adresa 3272/17.09.2013), Fondul a recunoscut o creanță aferentă impozitului pe dividende nerecuperat până în prezent. Aceeași sumă a fost recunoscută și în contul de Venituri în Avans (poziția 28 din bilanț).

Având în vedere demersurile pe care administratorii de pe piața din România le fac pentru obținerea certificatelor de rezidență fiscală pentru fondurile de pensii, estimăm ca aceste impozite sunt recuperabile la data întocmirii situațiilor financiare.

Situația comparativă la 31 decembrie 2012 este după cum urmează:

-Lei-

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Instrumente de acoperire a riscului (forward și swap)	4.861.089	4.861.089	-
TOTAL	4.861.089	4.861.089	-

La 31 decembrie 2012, "Creanțele" sunt reprezentate de creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward si swap deținute de Fond, în sumă de 4.861.089 lei.

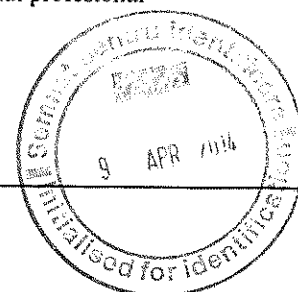
ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele ANGHIEL LUCIAN
Semnătura

Director Executiv
Numele și prenumele
MIREA MELANIA

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAI TATIANA
Calitatea Director Direcția financiar- contabilitate
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

DATE DE IDENTIFICARE

Județ	BUCUREȘTI
Denumirea fondului de pensii	BCR Fond de Pensii Administrat Privat
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie	FP2-123
Denumirea administratorului	SC BCR Pensii, SAFPP SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22041021
Adresa fondului de pensii	București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15 podium, aripa sud-sud est, etaj 3

NOTA 2: SITUAȚIA CREANȚELOR SI DATORIILOR (continuare)

Situația datoriilor la 31 decembrie 2013 este detaliată mai jos:

-Lei-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori-facturi nesosite auditor	22.200	22.200	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	391.451	391.451	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	115.561	115.561	-	-
Total	529.212	529.212	-	-

La 31 decembrie 2013, „Datoriile” sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: „Datorii comerciale”, în sumă de 413.651 lei, și „Alte datorii”, în sumă de 115.561 lei, reprezentând datorii aferente evaluării negative a instrumentelor forward și swap.

Situația comparativă la 31 decembrie 2012 este după cum urmează:

-Lei-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori-facturi nesosite auditor	19.800	19.800	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	263.884	263.884	-	-
Instrumente de acoperire a riscului	41.636	41.636	-	-
Total	325.320	325.320	-	-

La 31 decembrie 2012, „Datoriile” sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: „Datorii comerciale”, în sumă de 283.684 lei, și „Alte datorii”, în sumă de 41.636 lei, reprezentând datorii aferente evaluării negative a instrumentelor forward și swap.

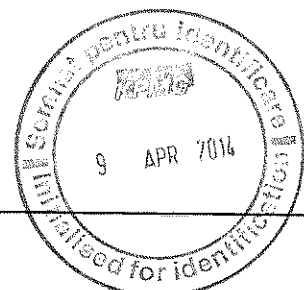
ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele ANGHIEL LUCIAN
Semnătura

Director Executiv
Numele și prenumele
MIREA MELANIA

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAI TATIANA
Calitatea Director Direcția financiar- contabilitate
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

DATE DE IDENTIFICARE

Județ	BUCUREȘTI
Denumirea fondului de pensii	BCR Fond de Pensii Administrat Privat
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie	FP2-123
Denumirea administratorului	SC BCR Pensii, SAFPP SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie	SAP-RO-22041021
Adresa fondului de pensii	București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15 podium, aripa sud-sud est, etaj 3

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

Analiza rezultatului din activitatea curentă

la data de 31 decembrie 2013

-Lei-

Nr.crt	Denumire indicator	Nr rând	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) (i)	01	74.121.038	109.682.800
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762) (ii)	02	5.663.588	20.017.504
3	Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) (iii)	03	595.996	46.006.872
4	Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) (iv)	04	21.247.900	6.453.136
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	06	-	98
7	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) (v)	07	62.565.755	97.229.152
8	Venituri din dobânzi (ct. 766) (v)	08	22.873.174	28.774.838
9	Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) (vii)	09	36.033.463	53.491.353
10	- din sconturi obținute (ct.767)	10	-	-
11	- din alte venituri financiare (ct.768)	11	36.033.463	53.491.353
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	223.100.914	361.655.753
13	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) (viii)	13	579.144	525.640
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizatiile (ct. 622)	14	2.644.581	3.986.593
15	Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	-	-
16	Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	16	-	-
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsăminte asimilate (ct. 635)	17	-	-
18	Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	18	-	-
19	Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665) (vi)	19	65.196.881	94.194.857
20	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23) (x)	21	102.867.900	191.550.445
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (x)	23	102.867.900	191.550.445
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la17)	24	171.288.506	290.257.535
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
26	-profit (rd. 12- 24)	25	51.812.408	71.398.218
27	-pierdere (rd. 24- 12)	26	-	-

ADMINISTRATOR,
EXECUTIV.Numele și prenumele
ANGHEL LUCIAN

Semnătura

Ștampila unității

DIRECTOR

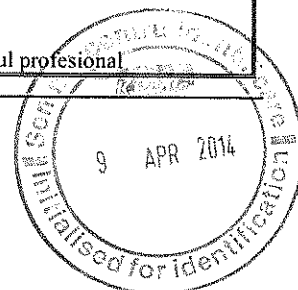
Numele și prenumele
MIREA MELANIA

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
MIHAI TATIANACalitatea Director Direcția financiar- contabilitate
Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

- (i) Veniturile din imobilizări financiare cuprind veniturile din evaluarea acțiunilor deținute în portofoliu precum și veniturile din dividende.

Nr. crt.	Veniturile din imobilizări financiare	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013
1	Actiuni - evaluare	70.767.253	105.184.767
2	Actiuni - dividende	3.353.785	4.498.033
3	Total	74.121.038	109.682.800

- (ii) Veniturile din investiții financiare pe termen scurt cuprind veniturile din evaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (OPCVM).

- (iii) Veniturile din creanțe imobilizate se referă la veniturile înregistrate din evaluarea obligațiunilor de stat de tip benchmark, a eurobondurilor, obligațiuni corporative tranzacționate și obligațiunilor municipale, respectiv a recunoașterii zilnice a discountului sau primei.

Nr. crt.	Veniturile din creanțe imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	3.365	1.595.845
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	459.757	44.409.428
3	Obligațiuni neguvernamentale	-	203
4	Obligațiuni municipale	132.875	1.396
5	Total	595.996	46.006.872

- (iv) Veniturile din dobânzi cuprind dobânzile aferente titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România (certIFICATE de trezorerie cu discount, obligațiuni de tip benchmark și eurobonduri), obligațiunilor corporative tranzacționate, obligațiunilor și altor valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, obligațiunilor municipale și depozitelor bancare.

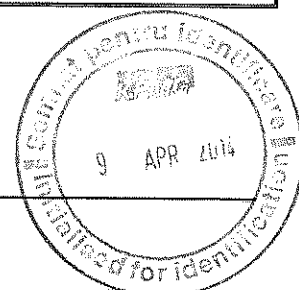
- (v) Veniturile din investițiile financiare cedate cuprind veniturile realizate în urma vânzării de acțiuni, certificate de trezorerie cu discount, obligațiuni corporative tranzacționate, obligațiuni de stat de tip benchmark, obligațiuni municipale și eurobonduri.

- (vi) Veniturile/Cheltuielile din diferențe de curs valutar sunt diferențele favorabile/nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și creșterilor/descrucerilor de valoare a instrumentelor financiare în valuta deținute de fondul de pensii ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.

- (vii) În categoria „Alte venituri financiare” sunt cuprinse diferențele favorabile de curs valutar aferente contractelor de tip forward, swap și spot încheiate pentru achiziționarea de valută

Componența indicatorului „Alte venituri financiare” (53.491.353 lei) este următoarea:

-Lei-			
Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013
1	Alte venituri financiare contracte forward	35.786.663	53.402.611
2	Alte venituri financiare contracte spot	143.913	88.742
3	Alte venituri financiare contracte swap	102.887	-
4	Alte venituri financiare din activitatea curentă	36.033.463	53.491.353



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

- (viii) Cheltuielile privind investițiile financiare cedate cuprind pierderile din vânzarea de acțiuni, certificate de trezorerie cu discount, obligațiuni de tip benchmark, obligațiuni corporative tranzacționate și titluri de participare la organismele de plasament colectiv (OPCVM).
- (ix) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile se referă la onorariile de audit (taxa de auditare a fondului) (2013: 37.000 lei; 2012: 33.000 lei) și comisionul de administrare (2013: 3.949.548 lei; 2012: 2.611.581 lei).
- (x) Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă, cuprind cheltuieli din evaluarea instrumentelor financiare din portofoliu după cum urmează:

Nr.crt.	Cheltuieli financiare privind:	-Lei-	
		Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013
1	Acțiuni	61.568.261	89.557.387
2	Obligațiuni corporative tranzacționate	2.171.970	287.470
3	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	5.191.353	42.972.664
4	Obligațiuni neguvernamentale	60	30
5	Obligațiuni municipale	46	2.465
6	Titluri de participare la OPCVM	4.828.314	16.480.169
7	Certificate de trezorerie	-	1.004
8	Contracte spot	166.870	39.759
9	Contracte forward	28.782.180	42.209.497
10	Contracte swap	158.847	-
11	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	102.867.900	191.550.445

NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

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

4.1 Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

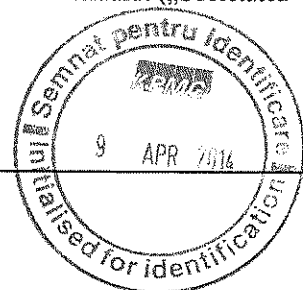
Situațiile financiare ale fondului de pensii privat, BCR FPAP, la data de 31.12.2013 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- 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.14/2007”)
- Norma nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare; („Norma nr.3/2011”)
- Norma nr. 1/2009 și Norma nr. 9/2012 pentru modificarea și completarea Normei 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;

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Situația veniturilor și cheltuielilor
- Situația modificărilor capitalului propriu fondului de pensii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP SA care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”).



NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.2 Moneda de raportare

În conformitate cu Norma nr. 14/2007, moneda funcțională a Fondului și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („RON”). Toate cifrele sunt prezentate în Lei românești, rotunjite la leu.

4.3 Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul euro/leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul.

În exercițiul financiar 2012 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN, TRY, USD și GBP. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în Lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2013 a soldurilor exprimate în valuta au fost de: 1 EUR = 4.4847 RON, 1 PLN = 1.0812 RON, 1 GBP = 5.3812 RON, 1 USD = 3.2551 RON. La 31.12.2012 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4.4287 RON, 1 PLN = 1.0829 RON, 1 GBP = 5.4297 RON, 1 USD = 3.3575 RON.

4.4 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.

4.5 Principii contabile

a. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Fondul își va continua activitatea și în viitorul previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

b. Principiul permanenței metodelor

Metodele de evaluare, de înregistrare și prezentare în contabilitate a elementelor patrimoniale trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

c. Principiul prudenței

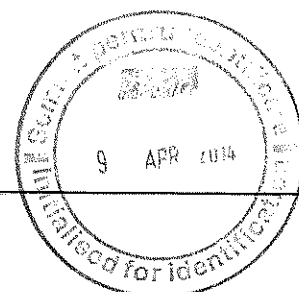
Evaluările au fost facute pe o bază prudentă ținându-se cont de toate ajustările cauzate de deprecierea de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de toate pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

d. Principiul independenței exercițiului

S-a ținut cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli.

e. Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii

Componentele elementelor de activ sau de datorii au fost evaluate separat.



NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.5 Principii contabile (continuare)

f. Principiul necompensării

Nu au fost facute compensări între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale Fondului față de același agent economic au fost facute, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

g. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

h. Principiul pragului de semnificație

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

i. Principiul intangibilității exercițiului

Bilanțul de deschidere al exercițiului financiar curent corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

4.6 Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achiziționate în vederea realizării unui profit pe termen scurt.

Evaluarea inițială

La intrarea în gestiune investițiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achiziție, prin care se înțelege prețul de cumpărare, sau la valoarea stabilită conform contractelor.

Evaluare ulterioară

Evaluarea ulterioară a instrumentelor financiare clasificate ca investiții financiare pe termen scurt se efectuează conform politicii contabile descrisă în nota 4.9.

Derecunoaștere

Investițiile financiare pe termen scurt sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

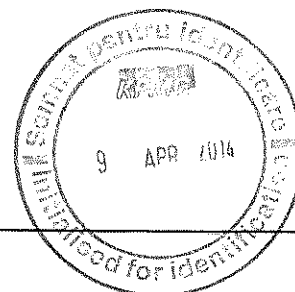
Câștigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoașterii activului sunt determinate folosind metoda primul intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

4.7 Imobilizari financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiuni și drepturi tranzactionate pe piete reglementate, titluri de stat (inclusiv certificate de trezorerie), obligațiuni de stat, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporatiste și obligațiuni supranationale (emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții) tranzactionate pe o piață reglementată ori pe piața secundară bancară.

Evaluarea inițială

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.



NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.7 Imobilizari financiare (continuare)

Evaluare ulterioară

Evaluarea ulterioară a instrumentelor financiare clasificate ca imobilizări financiare se efectuează conform politicii contabile descrisă în nota 4.9.

Derecunoastere

Imobilizările financiare sunt de recunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expiră sau atunci când Fondul a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Castigurile sau pierderile rezultate în momentul derecunoasterii activului sunt determinate folosind metoda primului intrat-primul ieșit. Aceste câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei

4.8 Disponibilitățile bănești și alte echivalente

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în Lei și în valută. Disponibilitățile bănești se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data închiderii exercițiului financiar.

4.9 Instrumente financiare - evaluare

Administratorul investeste activele fondului de pensii private cu respectarea declaratiei privind politica de investitii autorizate de Comisie, avand ca obiectiv investirea prudentiala a activelor fondului de pensii private in folosul exclusiv al participantilor sau, dupa caz, al beneficiarilor, ținand cont de obligatiile pe termen lung ale fondului de pensii private și în conformitate cu prevederile legale. Administratorul investeste activele fondului de pensii private in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata secundara reglementata si pe piata secundara bancara.

Instrumentele financiare ale Fondului sunt formate din numerar, depozite la termen, certificate de trezorerie, actiuni cotate, titluri de participare in organisme de plasament colectiv, obligatiuni corporatiste, titluri de stat, obligatiuni municipale și obligatiuni supranationale. Inregistrarea in portofoliul fondului de pensii facultative a tranzactiilor cu instrumente financiare se face la data tranzactiei, pe baza documentului de tranzactionare.

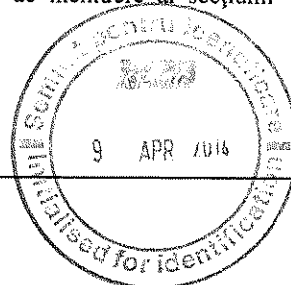
În conformitate cu prevederile Normei 3/2011, evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii 204/2006, in baza Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, inclusiv Norma 9 /2012.

Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizari financiare sau investitii financiare pe termen scurt au fost reevaluate la inchiderea exercitiului financiar cu respectarea prevederilor reglementarilor mentionate mai sus: activele Fondului se evalueaza la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei reglementate pe care sunt tranzactionate din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci cand sunt admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate, valoarea la care se iau in calcul valorile mobiliare este reprezentata de pretul de inchidere al pietei celei mai relevante din punct de vedere al lichiditatii, determinata conform art. 9 din Regulamentul (CE) nr. 1.287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind obligatiile intreprinderilor de investitii de pastrare a evidentei si inregistrarii, raportarea tranzactiilor, transparenta pietei, admiterea de instrumente financiare in tranzactii si definitia termenilor in sensul directivei in cauza, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 241 din 02 septembrie 2006.

Activele se evalueaza conform urmatoarei formule: valoarea actuala = numarul de unitati de valori mobiliare in portofoliu x pretul de inchidere. Daca nu exista sau nu este disponibil pretul de inchidere, se va considera ca pret de evaluare, valoarea cea mai mica dintre pretul de achizitie si pretul la care a fost ultima data evaluat activul respectiv in portofoliul Fondului.

Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizări financiare sau investiții financiare pe termen scurt, au fost evaluate la închiderea exercițiului financiar după cum urmează:

- Pentru acțiunile netranzactionate pe o perioadă de și care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice, evaluarea va lua în calcul cea mai mică valoare dintre ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a acțiunii.



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.9. Instrumente financiare - evaluare (continuare)

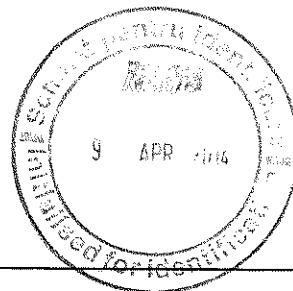
- Acțiunile societăților emitente care au fost retrase de la tranzacționare, dar care nu se află în procedură de insolvență, în lichidare sau în încetare temporară de activitate sunt evaluate folosind următoarele metode, cu notificarea prealabilă a Autorității de Supraveghere Financiară:
 - a) valoarea minimă dintre prețul de achiziție și valoarea contabilă;
 - b) evaluarea realizată de către un evaluator independent, persoană juridică, membru al unei asociații naționale profesionale de evaluare recunoscute ca fiind de utilitate publică și cu o experiență profesională de cel puțin 36 luni.

Valoarea contabilă pe acțiune este determinată prin raportarea poziției "Capitaluri proprii" din cele mai recente rezultate financiare anuale auditate, depuse la organele competente, la numărul de acțiuni emise. Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maxim 60 de zile calendaristice de la data-limită de depunere la organele competente a situațiilor financiare anuale auditate.

În cazul în care se utilizează evaluarea prevăzută la lit. a) și nu se obțin situațiile financiare anuale respective, în termen de 60 de zile calendaristice de la data-limită de depunere a acestora la organele competente, acțiunile companiilor se includ în activul fondului de pensii private la valoarea zero.

Acțiunile nou-emise care urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la prețul din cadrul ofertei publice primare în care au fost achiziționate respectivele acțiuni.

- Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare, în situațiile prevăzute mai sus, are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei respective, acțiunile societăților emitente suspendate de la tranzacționare se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. În situația reluării tranzacționării acțiunilor societăților emitente, acestea se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, și care au fost retrase de la tranzacționare, sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero; la momentul lichidării respectivului plasament, în calculul activului net, acțiunile sunt evaluate la prețul tranzacției.
- Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.
- Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea adunării generale a acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.
- Conform Adresei ASF nr. C-3272/17.09.2013 autoritatea reglementatoare a adus noi clarificări cu privire la contabilizarea dividendelor aferente entităților din afara României, în speta cu privire la impozitul reținut de recuperat. Astfel Fondul a înregistrat acest impozit nerecuperat până în prezent pe seama conturilor de debitori diversi în contrapartida cu conturile de venituri în avans.



NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)**4.9. Instrumente financiare - evaluare (continuare)**

- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative, evaluarea până la data de 30.06.2013 s-a făcut prin adăugarea la prețul net de achiziție atât a dobânzii cumulate, calculată prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominală pentru perioada scursă de la data de început a cuponului curent până la data de calcul, cât și a sumei rezultate din recunoașterea zilnică a diferenței dintre valoarea nominală care va fi efectiv încasată la scadență titlurilor și prețul net de achiziție.

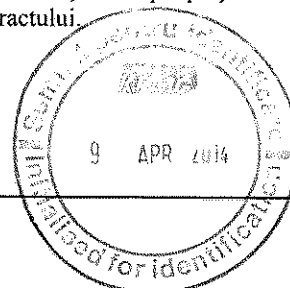
Începând cu luna iulie 2013, ca urmare a intrării în vigoare a Normei nr. 19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, toate instrumentele cu venit fix sunt evaluate după cum urmează:

- a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. sau Thomson Reuters S.A. pentru ziua respectivă;
- b) în lipsa cotației prevăzute la lit. a), folosind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul.

În cazul în care pentru o zi nu sunt disponibile prețurile de închidere sau cotații pentru instrumentele financiare prevăzute anterior, acestea sunt evaluate utilizând cel mai recent preț de închidere sau cea mai recentă cotație folosită la calculul activului.

Administratorul are obligația să notifice ASF despre lista și ordinea în care utilizează cotațiile furnizorilor menționați la punctul a). În cazul în care primul furnizor de cotații din listă nu poate furniza datele solicitate, administratorul utilizează pentru evaluarea activelor cotația următorului furnizor de cotații stabilit conform lit a).

- Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/platit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.
- Depozitele cu plată dobânzii la scadență constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În cazul în care pentru depozitele prevăzute mai sus s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată conform specificațiilor de mai sus. Depozitele cu plata dobânzii în avans constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului. Dobânda zilnică se recunoaște din prima zi de constituire a depozitului, standardul de dobândă folosit pentru calculul valorii actualizate fiind prima zi inclusă, ultima zi exclusă.
- Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM și AOPC tranzactionabile și ale unui organism de plasament colectiv în mărfuri și metale prețioase, pentru care nu există un preț de închidere, sunt evaluate la minimumul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.
- Titlurile de participare ale unui fond de investiții private de capital se evaluează în baza valorii certificate de un auditor independent sau de un depozitar, după caz. Investiții în infrastructură se evaluează în funcție de instrumentul financiar prin care se realizează investiția.
- Contractele futures și opțiunile tranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate zilnic prin marcarea la piață realizată de intermediar. Contractele de tip forward și swap vor fi evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. În cazul în care contrapartida nu a furnizat o cotație, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnică cotația oferită de un alt furnizor. Opțiunile tranzacționate pe piața secundară bancară sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului.



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.9 Instrumente financiare - evaluare (continuare)

- Acordul de tipul reverse repo este evaluat prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data cumpărării activelor eligibile. Valoarea activelor eligibile cumpărate în cadrul unui acord reverse repo nu este luată în calculul activului fondului de pensii private.
- Impactul modificării regulilor de evaluare este detaliat în Nota 6.6 la situațiile financiare

4.10 Evaluarea obligațiilor Fondului

Obligațiile unui fond de pensii administrat privat sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii.

Cheltuielile Fondului se estimează și se înregistrează zilnic, fiind evidenciate la cost.

Obligațiile Fondului către creditori și furnizori pentru care nu s-au primit facturile până la sfârșitul lunii se evidențiază distinct în contabilitate la „Furnizori – facturi nesosite”, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau a contractelor încheiate în cazul serviciilor.

4.11 Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

Actiunile financiare sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă orice astfel de indiciu există, Fondul trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

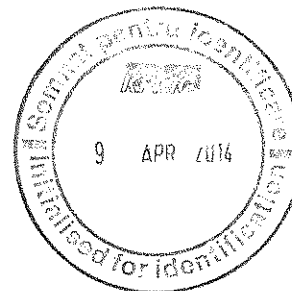
O ajustare pentru depreciere este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru amortizare poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare și fără a lua în calcul ajustarea.

4.12 Capital privind unitățile de fond

Capitalul privind unitățile de fond este format din unitățile de fond deținute de participanți, evaluate la valoare unitară a activului net la care s-a făcut alocarea. La 1 ianuarie 2013, rezultatul aferent exercițiului financiar 2012 a fost încorporat în capital, conform reglementărilor contabile în vigoare. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

4.13 Provizion tehnic

În conformitate cu “Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat” emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, Administratorul Fondului este obligat să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**A. Informații pentru perioada raportată****a. Capitalul fondului**

În perioada ianuarie-decembrie 2013 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 195.454.694 lei.

Comisionul de subscriere în cuantum de 2.5% reținut de Administrator din contribuțiile virate a fost de 4.877.858,67 lei.

De asemenea, pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii administrate privat la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 541.244 lei.

Detalii privind capitalul fondului sunt date în tabelul de mai jos.

-Lei-			
Indicator	Nr.rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2012	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013
Capitalul fondului la începutul anului	1	331.897.849	488.304.525
Contribuții nete	2	147.007.863	191.118.079
Contribuții aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	87.652	388.709
Contribuții aferente plăților de pensii	4	92.494	266.163
Profitul exercițiului financiar precedent	5	9.578.959	51.812.408
Capitalul fondului la sfârșitul anului	6=1+2-3-4+5	488.304.525	730.580.140

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 18.236295 lei la data de 31 decembrie 2013, înregistrând o creștere de 11.30 % față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2012 de 16.384825 lei.

Creșterile valorii unității de fond se datorează în principal investițiilor făcute în: titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, obligațiuni corporative tranzacționate, obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, titluri de participare la OPCVM tranzacționate, depozite bancare și acțiuni.

c. Numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise

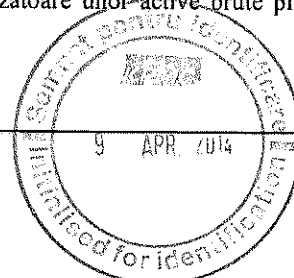
În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2013 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții în valoare de 191.118.079 lei (2012: 147.007.863 lei), din care 609.712 lei (2012: 2.851.723 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat de la alte fonduri administrate privat.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 11.019.174,947559 unități de fond (2012: 9.289.759,966677 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 31.468,396798 (2012: 183.067,195550 unități de fond).

Prin contribuții nete se înțelege diferența dintre contribuțiile brute încasate de la participanți și comisionul de administrare reținut din aceste contribuții de către Administrator. Pentru participanții transferați la fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat nu a fost reținut comision de administrare.

d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

Pentru participanții care s-au transferat de la fondul BCR Fond de Pensii Administrate Privat la alte fonduri administrate privat au fost anulate 22.636,001111 unități de fond (2012: 5.568,205360 unități de fond) corespunzătoare unui activ net de 388.709 lei (2012: de 87.652,34 lei), iar pentru participanții intrați în drept de plată au fost anulate 15.380,946282 unități de fond (2012: 5.866,587791 unități de fond) corespunzătoare unor active brute plătite către participanți de 266.163 lei (2012: 92.494 lei)



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

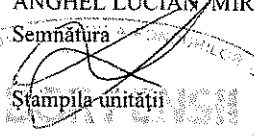
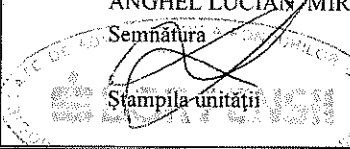
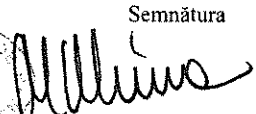

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**B. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii**

La data de 31 decembrie 2013, Fondul avea un număr de 474.983 participanți (438.970 la 31 decembrie 2012).

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților și a valorii unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie-decembrie 2013. Numărul total de participanți include și conturile goale.

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie 2013	5.175	23	5	7	444.156	16,617444	33.765.005,655369
2	Februarie 2013	4.113	15	5	6	448.273	16,732139	34.618.524,599456
3	Martie 2013	3.273	17	7	11	451.545	16,819917	35.384.054,529582
4	Aprilie 2013	2.343	15	8	8	453.887	16,758909	36.385.618,159848
5	Mai 2013	5.340	13	16	6	459.218	17,075240	37.284.010,165266
6	Iunie 2013	2.085	4	4	5	461.298	17,093340	38.213.528,471862
7	Iulie 2013	1.525	12	16	6	462.813	17,171508	39.117.866,870161
8	August 2013	1.635	17	9	5	464.451	17,352106	40.024.739,297000
9	Septembrie 2013	1.866	6	7	3	466.313	17,608697	40.978.056,363843
10	Octombrie 2013	1.834	5	7	3	468.142	17,860227	41.864.233,546454
11	Noiembrie 2013	2.373	7	3	13	470.506	18,035875	42.808.417,562133
12	Decembrie 2013	4.487	4	11	3	474.983	18,236295	43.977.045,495295

ADMINISTRATOR, EXECUTIV, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN MIREA MELANIA Semnătura  Ștampila unității 	DIRECTOR Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătura 	ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Director Direcția financiar contabilitate Semnătura  Nr. de înregistrare în organismul profesional
---	---	---

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

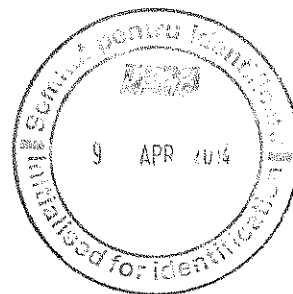
S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

Valoarea unității de fond a fost calculată conform prevederilor Normei 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare și reprezintă valoarea calculată pentru ultima zi a fiecărei luni.



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (continuare)**C. Situația participanților și a valorii unității de fond în 2013**

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2013, fata de 2012, este prezentată în tabelul următor:

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2012

***) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2013

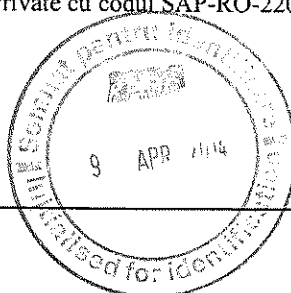
Nr. crt.	Luna	2012			2013		
		Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Januarie	393.606	14,824156	24.197.637,883895	444.156	16,617444	33.765.005,655369
2	Februarie	398.201	15,053397	24.943.256,050770	448.273	16,732139	34.618.524,599456
3	Martie	402.013	15,224088	25.711.755,935536	451.545	16,819917	35.384.054,529582
4	Aprilie	406.344	15,327398	26.480.697,671148	453.887	16,758909	36.385.618,159848
5	Mai	408.531	15,345963	27.286.266,443579	459.218	17,075240	37.284.010,165266
6	Iunie	410.614	15,403218	28.096.906,849937	461.298	17,093340	38.213.528,471862
7	Iulie	412.794	15,512138	28.898.991,239369	462.813	17,171508	39.117.866,870161
8	August	415.500	15,552361	29.731.070,036128	464.451	17,352106	40.024.739,297000
9	Septembrie	418.622	15,816181	30.546.571,511879	466.313	17,608697	40.978.056,363843
10	Octombrie	424.003	16,029121	31.341.028,244935	468.142	17,860227	41.864.233,546454
11	Noiembrie	431.709	16,123308	32.158.286,349575	470.506	18,035875	42.808.417,562133
12	Decembrie	438.970	16,384825	32.964.461,491725	474.983	18,236295	43.977.045,495295

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII**6.1 Informații cu privire la prezentarea Administratorului**

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română, administrată în sistem dualist, cu sediul social în cu sediul social în Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, 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 avea la data de 31 decembrie 2013 un capital social subscris și plătit de 187.000.000 RON.

Conform Actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății este acela de administrare a unui fond de pensii administrat privat și administrare a fondurilor de pensii facultative, iar - opțional – furnizarea de pensii private, în temeiul reglementărilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004 și Legea 204/2006, republicate și normele emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară- Sectorul Pensii Private). Societatea nu desfășoară activități secundare. Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN), este 6530 – „Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”.

Societatea are în administrare un fond de pensii administrat privat și un fond de pensii facultative. În acest sens, 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) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021 și ca administrator al unui fond de pensii facultative prin Decizia Nr. 887 din 11.11.2009 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent ASF și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.4 Onorariile plătite auditorilor, onorarii consultanță și alte servicii decât cele de audit**

În anul 2013 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit din 2013 prestate de firma KPMG Audit S.R.L., în sumă de 37.000 lei (2012: 33.000 lei).

6.5 Comision de administrare, penalitate de transfer

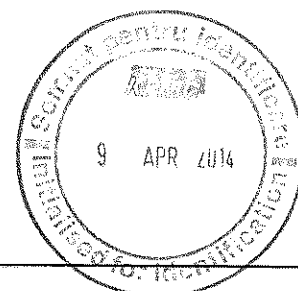
Conform Legii 411/2004 veniturile unui administrator sunt constituite din comision de administrare, penalități de transfer și tarife pentru servicii la cerere.

Detalierea sumelor reprezentând venituri ale Administratorului cu privire la administrarea Fondului este prezentată în continuare:

-Lei-			
Nr.rând	Indicator	2012	2013
1	Comision de administrare în procent de 2.5% dedus din contribuțiile încasate	3.688.667	4.877.859
2	Comision de administrare în procent de 0.05% din activul net al fondului	2.611.525	3.949.548
3=1+2	Total comision de administrare	6.300.192	8.827.407
4	Penalități de transfer	482	644
5=3+4	Total	6.300.674	8.828.051

6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2013

-Lei-				
Nr.crt.	Denumire element	Rand Bilant	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2012	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2013
1	Acțiuni	1	63.962.030	124.024.005
2	Titluri imobilizate		63.962.030	124.024.005
3	Titluri de Stat	2	399.439.563	538.926.785
4	Obligațiuni corporative tranzacționate	2	22.809.204	69.698.676
5	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale	2	66.231	66.405
6	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	1.569.732	480.024
7	Creanțe imobilizate		423.884.730	609.171.890
8	Titluri de participare la OPCVM	10	9.225.030	26.812.152
9	Depozite bancare	10	38.374.223	38.375.931
10	Certificate de Trezorerie	10	-	609.746
11	Investiții financiare pe termen scurt		47.599.253	65.797.829
12	Instrumente de acoperire a riscului (forward)	8/18	4.819.453	3.376.542
13	Conturi la banci	11	90.864	21.743
14	Debitori diverși	8	-	-
15	Creditori diverși	18	-	-
16	Total active		540.356.329	802.392.009



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

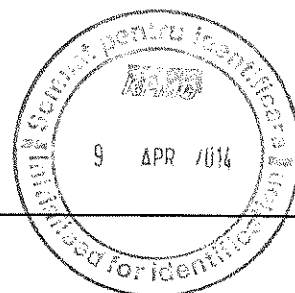
Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

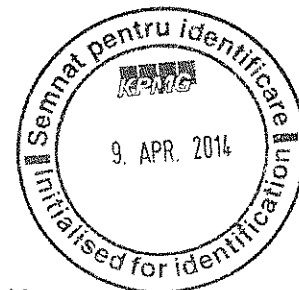
NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2013 (continuare)**

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale și obligațiuni corporative cu garanția explicită și integrală a statului) reprezentau la data de 31 decembrie 2013, 67 % din total active (74 % în 2012).

Detaliul acțiunilor și drepturilor de subscriere deținute de Fond la 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos:

Emitent	Simbol	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare valuta	Pret de evaluare in lei	Valoare totala in lei
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	Romania	RON	1.268.055	0,5580	0,5580	707.575
BIOFARM S.A.	BIO	Romania	RON	2.092.600	0,3020	0,3020	631.965
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD	Romania	RON	1.168.150	9,0000	9,0000	10.513.350
SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	Romania	RON	12.136	32,5000	32,5000	394.420
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	Romania	RON	17.826.001	0,8335	0,8335	14.857.972
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.	PTR	Romania	RON	1.088.000	0,4780	0,4780	520.064
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	Romania	RON	5.124.000	1,2920	1,2920	6.620.208
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	Romania	RON	3.336.100	1,4700	1,4700	4.948.167
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	Romania	RON	2.169.800	0,6715	0,6715	1.457.021
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	Romania	RON	516.100	1,9840	1,9840	1.023.942
OMV PETROM S.A.	SNP	Romania	RON	44.820.500	0,4698	0,4698	21.056.671
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	Romania	RON	122.270	15,7900	15,7900	1.930.643
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	Romania	RON	66.765	185,2500	185,2500	12.368.216
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	Romania	RON	8.208.418	1,6500	1,6500	13.543.890
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	Romania	RON	633.997	11,1900	11,1900	7.094.426
OMV	OMVV/AV	Austria	EUR	183.413	34,7900	156,0227	822.552
SAP AG	SAPG/DE	Germania	EUR	202.508	62,3100	279,4417	908.185
DEUTSCHE BANK AG	DBKGN/DE	Germania	EUR	228.855	34,6750	155,5070	1.026.346
ASSECO POLAND SA	ACPP/WA	Polonia	PLN	156.298	45,9700	49,7028	168.989
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA SPÓŁKA AKCYJNA	JSW/WA	Polonia	PLN	557.865	53,1300	57,4442	603.164
KERNEL HOLDING SA	KERN/WA	Polonia	PLN	1.366.713	38,0700	41,1613	1.477.690
KGHM POLSKA MIEDZ SA	KGHM/WA	Polonia	PLN	3.006.758	118,0000	127,5816	3.250.907
KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	KRU/WA	Polonia	PLN	1.411.058	82,7600	89,4801	1.525.636
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA	PGEP/WA	Polonia	PLN	764.346	16,2800	17,6019	826.411
PKOBP	PKOB/WA	Polonia	PLN	5.287.523	39,4200	42,6209	5.716.870
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN SPÓŁKA	PZU/WA	Polonia	PLN	3.484.750	448,9500	485,4047	3.767.712
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA	TPSA/WA	Polonia	PLN	2.320.160	9,8000	10,5958	2.508.557
Alior Bank Spółka Akcyjna	ALRR/WA	Polonia	PLN	2.672.216	81,4700	88,0854	2.889.200
ENERGA S.A.	ENGP/WA	Polonia	PLN	796.500	15,9300	17,2235	861.176
POLIMEX - MOSTOSTAL SA	PLMSTSD0 0118	Polonia	PLN	1.924	0,0296	0,0320	2.080
Total							124.024.005





NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2013 (continuare)

Detaliul obligațiilor corporative deținute de Fond la 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare valuta	Pret de evaluare in lei	Valoare totala in lei
GDF Suez Energy Romania SA	ROGSERDBC017	RON	353	10.000	10.799,50	10.799,50	3.812.224
UNICREDIT TIRIAC BANK S.A.	ROUCTBDBC014	RON	1.300	10.000	10.250,84	10.250,84	13.326.086
RAIFFEISEN BANK S.A.	RORFZBDBC028	RON	1.300	10.000	10.395,05	10.395,05	13.513.571
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	ROSELDBC013	RON	1.034	10.000	10.015,04	10.015,04	10.355.553
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	XS0383926549	RON	1	200.000	176.459,40	176.459,40	176.459
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	XS0460428328	RON	5	250.000	308.939,50	308.939,50	1.544.697
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	XS0480132108	RON	6	250.000	294.466,50	294.466,50	1.766.799
KBC IFIMA NV	XS0438323874	RON	2	500.000	579.106,50	579.106,50	1.158.213
KBC IFIMA NV	XS0446546367	RON	8	500.000	614.083,00	614.083,00	4.912.663
KBC IFIMA NV	XS0483176342	RON	4	250.000	280.679,75	280.679,75	1.122.719
Lloyds Bank PLC	XS0483065271	RON	24	250.000	293.572,25	293.572,25	7.045.732
UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.	XS0801351577	RON	4	500.000	519.021,00	519.021,00	2.076.083
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	XS1001958286	RON	18	500.000	493.711,00	493.711,00	8.887.887
Total			4.059				69.698.676

Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) și de tip ETF deținute de Fond la 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare valuta	Pret de evaluare in lei	Valoare totala in lei
ING L INVEST EURO HIGH DIVDEND X CAP	LU0127786860	EUR	1.560	391,31	1.754,91	2.737.657
ING L INVEST EMERGING EUROPE X CAP	LU0113311731	EUR	11.200	54,06	242,44	2.715.360
ISHARES MSCI TURKEY	IE00B1FZSS74	GBP	14.845	18,375	98,88	1.467.867
db x-trackers Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF	LU0292103651	EUR	41.600	39,37	176,56	7.345.006
db x-trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU0380865021	EUR	74.000	37,805	169,54	12.546.262
Total			143.205			26.812.152

BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2013 (continuare)**

Începând cu 01 iulie 2013, ca urmare a intrării în vigoare a Normei nr. 19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, instrumentele cu venit fix se evaluează prin marcarea la piață (a se vedea și nota 4.9).

Prezentăm mai jos valoarea comparativă a instrumentelor financiare cu venit fix existente în portofoliu la 31 decembrie 2012.

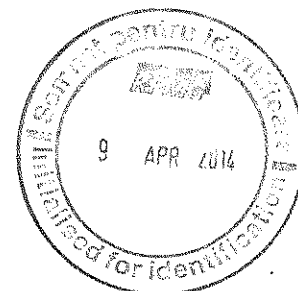
-Lei-

Nr.crt.	Denumire element	Rand Bilant	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2012 (Evaluare la cost amortizat)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2012 (Evaluare prin marcarea la piață)	Diferența
1	Titluri de Stat	2	399.439.563	400.651.271	1.211.708
2	Obligațiuni corporative tranzacționate	2	22.809.204	23.339.123	529.919
3	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale	2	66.231	66.405	0,18
4	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	1.569.732	1.563.818	(5.914)
16	Total		423.884.730	425.620.617	1.735.887

În cazul în care instrumentele financiare cu venit fix existente în sold la 31 decembrie 2012 ar fi fost evaluate prin marcarea la piață, impactul în contul de profit și pierdere ar fi fost după cum urmează:

-Lei-

Nr.crt.	Denumire element	Rand SVC	Venituri din creanțe imobilizate (1)	Alte cheltuieli financiare (2)	Diferența (3=1-2)
1	Titluri de Stat	3	1.211.708	-	1.211.708
2	Obligațiuni corporative tranzacționate	3	529.919	-	529.919
3	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale	3	-	-	-
4	Obligațiuni emise de administrația publică locală	3	-	(5.914)	(5.914)
5	Total		1.741.627	(5.914)	1.735.887



BCR FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

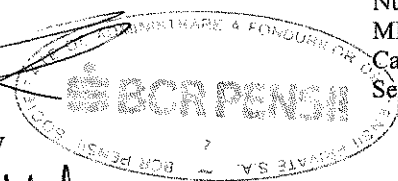

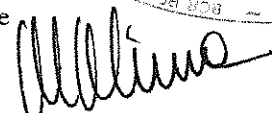
6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2013 (continuare)

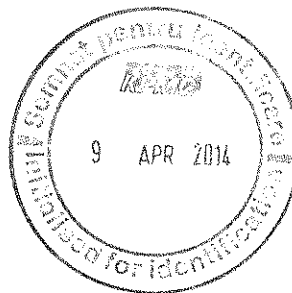
La data de 1 iulie 2013, diferența între costul amortizat la care erau evaluate titlurile în sold și valoarea de piață determinată în baza noilor prevederi legale, s-a înregistrat în contul de venit 763 și cheltuială 663.

Impactul cuantificat al schimbării metodei de evaluare ca urmare a acestor reglementări s-a concretizat într-o scădere de valoare cu suma de 6.656.832 lei pe seama conturilor de venituri și cheltuieli: 763 – venituri din reevaluare în suma de 2.139.502 lei și 663 – cheltuieli cu re-evaluarea în suma de 8.796.334 lei.

6.7 Evenimente ulterioare

Nu există evenimente ulterioare care să aibă impact asupra situațiilor financiare ale Societății aferente exercițiului financiar încheiat la data 31 decembrie 2013.

ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătura		ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea: Director Direcția financiar-contabilitate Semnătura	
DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA			
Ștampila unității		Nr.de înregistrare în organismul profesional	



HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR NR. 1 DIN DATA DE 14.04.2014

Acționarii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în București, Calea Victoriei, nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în suma de 189.000.000 lei ("Societatea" sau „BCR PENSII”), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA (BCR)**, cu sediul social în București, sector 3, B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, CUI 361757, având o reprezentare la capitalul social de 99.99994709% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 188.999.990 lei, echivalent al unui număr de 18.899.999 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 18.900.000, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin Dna. Daniela Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-79329/14.04.2014 și
- **DI. Gabriel Zbârcea (CNP 1731218450027)**, domiciliat în mun. București, str. Docenților nr. 7, sector 1, având o reprezentare la capitalul social de 0.000005291% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 10 lei, adică 1 acțiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000),

împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, reuniți în ședință ordinară, astăzi, 14.04.2014, orele 13:00, la sediul BCR din București, B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, sector 3, fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr.31/1990 privind Societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 31/1990 privind Societățile"),

au hotărât cu unanimitate de voturi:

- 1) **Aprobă** situațiile financiare ale BCR PENSII aferente exercițiului financiar 2013 pentru: BCR PENSII în calitate de administrator, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2013 și a rapoartelor de audit asupra situațiilor financiare.
- 2) **Aprobă** descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru anul 2013.
- 3) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a dnei. Melania Nela Mirea, Membru al Directoratului – Director Executiv al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/ hotărârii AGOA, autorizarea hotărârii AGA la ASF și depunerea hotărârii la Registrul Comerțului mun. București, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

Hotărârea va produce efecte numai după obținerea autorizațiilor necesare din partea ASF – Sectorul Pensii Private și/sau înregistrarea mențiunilor la Registrul Comerțului al Municipiului București, dacă este cazul.

Prezenta hotărâre a fost emisă și semnată în 3 (trei) exemplare originale, fiind semnată după cum urmează:

Acționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.,

Prin mandatar Daniela Iordăchescu



Acționar Gabriel Zbârcea

Personal



Director Executiv – Membru Directorat

Melania Nela Mirea



Secretar Tehnic,

Mădălina Cojocariu



