

BCR PENSII, SAFPP S.A.
INTRARE
IEȘIRE Nr. 10632
Ziua 18 Luna 04 Anul 2017

BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

SITUAȚII FINANCIARE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
REGISTRATURA GENERALĂ
NR. INTRARE RG 1/13883
IEȘIRE
ZIUA 18 LUNA 04 ANUL 2017

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Cuprins:

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

Raport de audit financiar

Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor

Propunerea de distribuire a profitului

Situații financiare

Bilanț	3-6
Contul de profit și pierdere	7-8
Situația modificărilor capitalului propriu	9-11
Situația fluxurilor de trezorerie	12
Note explicative la situațiile financiare	13-40
Date informative	41-46
Situația activelor imobilizate	47-52

Balanță de verificare analitică la 31 decembrie 2016

Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Județul 40

Entitatea

Adresă: localitatea București, sectorul 3,

Calea Victoriei nr 15, etaj 3

Telefon +40212324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22028584

**Bilanț
la data de 31 decembrie 2016**

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	-	-
	3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlul oneros (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	03	2.121.352	1.827.521
	4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	04	-	-
	5. Avansuri (ct.4094)	05	162.859	-
	TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	2.284.211	1.827.521
	II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
	1. Terenuri și construcții (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	07	-	-
	2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	08	826.084	1.117.429
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	34.025	25.259
	4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)	10	67.225	554.044
	TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	927.334	1.696.732
	III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
	2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	-	-
	3. Acțiuni deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 263-2962-2963)	14	-	-
	4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legat în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	-	-
	5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265+2677-2964)	16	-	-
	6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	70.957.611	100.164.521
	7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)	18	16.689.184	16.344.410
	TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	87.646.795	116.508.931
	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.06+11+19)	20	90.858.340	120.033.184
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materiale consumabile (ct.302+303+322+323-392)	21	11.494	21.527
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
	TOTAL: (rd. 21 la 22)	23	11.494	21.527

	II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
	1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	1.108.632	1.409.059
	2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 511**+4518**-4951*)	25	-	-
	3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	26	-	-
	4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	27	5.758	19.833
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	-	-
	TOTAL: (rd.24 la 28)	29	1.114.390	1.428.892
	III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	30	-	-
	2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct.505+506+508+5113+5114-595-596-598)	31	22.896.103	4.827.153
C	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32	803.743	801.213
	TOTAL: (rd.30 la 32)	33	23.699.846	5.628.366
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411++5412+542)	34	451.775	442.846
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.23+29+33+34)	35	25.277.505	7.521.631
	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 37+38)	36	121.083	257.114
	1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471)	37	84.888	169.658
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	36.195	87.456
	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	-	-
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	-	-
D	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	1.895.508	2.276.903
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	43	-	-
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+ 1685+2691+4511****+4518***)	44	-	-
	7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	45	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431****+437****+4381+441****+4423+4428****+444**+446****+447****+4481+4551+4558+456****+457+4581+462+473****+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	46	1.141.205	585.218
	TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	3.036.713	2.862.121
	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+37-47-73-76)	48	22.361.875	4.829.168
	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.20+38+48)	49	113.220.215	124.949.808
	G DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	50	-	-

	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	51	-	-
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	52	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	53	-	-
	5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	54	-	-
	6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	55	-	-
	7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	56	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	57	-	-
	TOTAL: (rd. 50 la 57)	58	-	-
H	PROVIZIOANE			
	1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150),(rd.60+61) din care:	59	7.222.222	10.376.109
	1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct.1501)	60	7.222.222	10.376.109
	1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct.1502)	61	-	-
	2.Provizioane nespecifice (ct.151),(rd. 63 la 69) din care:	62	1.190.254	464.410
	2.1.Provizioane pentru litigii (ct.1511)	63	-	-
	2.2.Provizioane pentru garanții acordate clienților (ct.1512)	64	-	-
	2.3.Provizioane pentru restructurare (ct.1514)	65	-	-
	2.4.Provizioane pentru pensii și obligații similare, altele decât cele prevăzute la provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct. 1515)	66	-	-
	2.5.Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	-	-
	2.6.Provizioane pentru terminarea contractului (ct. 1517)	68	-	-
	2.7.Alte provizioane (ct. 1518)	69	1.190.254	464.410
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd.59+62)	70	8.412.476	10.840.519
I	VENITURI ÎN AVANS (rd. 72+75) din care:	71	-	-
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 73+74) din care:	72	-	-
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.475)	73	-	-
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475)	74	-	-
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 76+77) din care:	75	-	-
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.472)	76	-	-
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	77	-	-
J	CAPITAL ȘI REZERVE			
	I. CAPITAL din care:			
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	78	191.000.000	88.471.840
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	79	-	-
	3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		-	-
	Sold C	80	-	-
	Sold D	81	-	-
	TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80-81)	82	191.000.000	88.471.840
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	83	78.820.000	10.100.120
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	84		
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	85	311.820	776.897
	2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	86	-	-

3. Alte rezerve (ct. 1068)	87	-	-
4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	88	-	-
TOTAL REZERVE (rd. 85 la 88)	89	311.820	776.897
5. Acțiuni proprii (ct. 109)	90	-	-
6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	91	-	-
7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	92	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)			-
Sold C	93	-	5.923.960
Sold D	94	171.248.653	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			-
Sold C	95	6.236.392	9.301.550
Sold D	96	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	97	311.820	465.078
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	98	104.807.739	114.109.289

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Județul 40

Entitatea

Adresă: localitatea București, sectorul 3,

Calea Victoriei nr 15, etaj 3

Telefon +40212324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22028584

Contul de profit și pierdere la data de 31 decembrie 2016

	Identificarea elementului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
VENITURI DIN EXPLOATARE				
	1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01	21.726.477	26.993.840
	a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02	21.726.477	26.993.840
	b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.741)	03	-	-
	2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	04	-	-
	3. Alte venituri din exploatare (ct. 755+758)	05	25.723	11.617
	VENITURI DIN EXPLOATARE- total (rd. 01+ 04+ 05)	06	21.752.200	27.005.457
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
	4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd.08 la 10)	07	183.092	188.289
	a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	57.003	61.878
	b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+ 604+608-609)	09	40.049	34.590
	c) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-741)	10	86.040	91.821
	5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620)	11	2.838.376	3.102.101
	6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	5.171.243	5.766.189
	a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	13	4.166.403	4.743.052
	b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	14	1.004.840	1.023.137
	7. Ajustări	15		
	a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	2.254.271	1.129.074
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	2.254.271	1.129.074
	a.2) Venituri (ct. 7813+7816+7815)	18	-	-
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20-21)	19	-	-
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	-	-
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	-	-
	8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23+24+25)	22	7.736.900	8.444.101
	a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+ +615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	4.624.151	5.067.628
	b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	3.059.843	3.317.203
	c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	52.906	59.270
	9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	354.232	1.865.007
	a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	5.709.462	3.618.300
	b) Venituri (ct.7812)	28	5.355.230	1.753.293
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL (rd. 07+11+12+16+19+22+26)	29	18.538.114	20.494.761

PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
	Profit (rd. 06-29)	30	3.214.086	6.510.696
	Pierdere (rd. 29-06)	31	-	-
VENITURI FINANCIARE				
	11. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	32	-	-
	din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	-	-
	12. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct.766)	34	3.179.546	3.138.626
	din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	-	-
	13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	402.876	153.889
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36)	37	3.582.422	3.292.515
CHELTUIELI FINANCIARE				
	14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	-	12
	Cheltuieli (ct. 686)	39	-	12
	Venituri (ct. 786)	40	-	-
	15. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	-	-
	din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	-	-
	16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	560.116	501.649
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	560.116	501.661
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
	Profit (rd. 37-44)	45	3.022.306	2.790.854
	Pierdere (rd. 44-37)	46	-	-
	VENITURI TOTALE (rd. 06+37)	47	25,334,622	30.297.972
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)	48	19,098,230	20.996.422
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
	-Profit (rd. 47-48)	49	6.236.392	9.301.550
	-Pierdere (rd. 48-47)	50	-	-
	Impozitul pe profit (ct.691)	51	-	-
	Alte impozite (ct.698)	52	-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA NET (Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR				
	-Profit (rd. 49-51-52)	53	6.236.392	9.301.550
	-Pierdere (rd. 50+51+52)	54	-	-

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Societatea de pensii **BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

Județul 40

Entitatea

Adresă: localitatea București, sectorul 3,

Calea Victoriei nr 15, etaj 3

Telefon +40212324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22028584

**Situația modificărilor capitalului propriu
la data de 31 decembrie 2016**

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capital subscris	191.000.000	-	102.528.160	88.471.840
2	Prime de capital	78.820.000	-	68.719.880	10.100.120
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-
4	Rezerve legale	311.820	465.077	-	776.897
5	Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
7	Alte rezerve	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	-	-	-	-
9	Acțiuni proprii	-	-	-	-
10	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(173.233.398)	5.924.572	(173.233.398)	5.924.572
	Sold creditor	-	5.924.572	-	-
	Sold debitor	173.233.398	-	173.233.398	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.984.745	-	1.985.358	(613)
	Sold creditor	1.984.745	-	1.985.358	-
	Sold debitor	-	-	-	-
14	Rezultatul exercițiului financiar	6.236.392	9.301.550	6.236.392	9.301.550
	Sold creditor	6.236.392	9.301.550	6.236.392	-
	Sold debitor	-	-	-	-
15	Repartizarea profitului	311.820	465.077	311.820	465.077
16	Total capitaluri proprii	104.807.739	15.226.122	5.924.572	114.109.289

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

MONICA DANIELA CONSTANTIN

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



**Situația modificărilor capitalului propriu
la data 31 decembrie 2015 (lei)**

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capital subscris	191.000.000	-	-	191.000.000
2	Prime de capital	78.820.000	-	-	78.820.000
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-
4	Rezerve legale	-	311.820	-	311.820
5	Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-
7	Alte rezerve	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	-	-	-	-
9	Acțiuni proprii	-	-	-	-
10	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(160.762.807)	(12.787.708)	(317.117)	(173.233.398)
	Sold creditor	-	-	-	-
	Sold debitor	160.762.807	12.787.708	317.117	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	2.302.474	(612)	317.117	1.984.745
	Sold creditor	2.302.474	(612)	317.117	-
	Sold debitor	-	-	-	-
14	Rezultatul exercițiului financiar	(12.787.708)	6.236.392	(12.787.708)	6.236.392
	Sold creditor	-	6.236.392	-	-
	Sold debitor	12.787.708	-	12.787.708	-
15	Repartizarea profitului	-	311.820	-	311.820
16	Total capitaluri proprii	98.571.959	(6.551.928)	(12.787.708)	104.807.739

Societatea a decis în anul 2016 acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social, astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.880,63 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.880,63 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în sumă de 78.820.000 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000 lei prime de capital aferente Pilonului 3);
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII cu suma de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SA, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv;

- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358,28 lei.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila



DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

MONICA DANIELA CONSTANTIN

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Societatea de pensii **BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

Județul 40

Entitatea

Adresă: localitatea București, sectorul 3,

Calea Victoriei nr 15, etaj 3

Telefon +40212324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22028584

Situația fluxurilor de trezorerie la data 31 decembrie 2016

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
1	a) Încasări de la clienți*)	21.466.048	26.691.888
2	b) Plăți către furnizori și creditori	(15.194.758)	(17.275.362)
3	c) Dobânzi plătite	-	-
4	d) Impozit pe profit plătit	-	-
5	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor **)	-	-
6	Trezoreria netă din activități de exploatare	6.271.290	9.416.526
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE		
7	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni, titluri de stat și depozite pe termen lung	(16.705.098)	(28.500.000)
8	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	(1.061.688)	(1.428.175)
9	c) Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
10	d) Dobânzi încasate	3.251.775	2.677.729
11	e) Dividende încasate	-	-
12	Trezoreria netă din activități de investiție	(14.515.011)	(27.250.446)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
13	a) Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
14	b) Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
15	c) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
16	d) Dividende plătite	-	-
17	Trezoreria netă din activități de finanțare	-	-
18	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	(8.243.721)	(17.833.920)
19	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	32.148.853	23.905.132
20	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	23.905.132	6.071.212

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

MONICA DANIELA CONSTANTIN

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Județul 40

Entitatea

Adresă: localitatea București, sectorul 3,

Calea Victoriei nr 15, etaj 3

Telefon +40212324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22028584

Nota 1 - Provizioane

Nr. crt.	Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Transferuri în conturi **) (lei)	Transferuri din conturi **) (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 0	Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4
1	Provizion tehnic	7.222.222	3.153.900	13	10.376.109
2	Alte Provizioane	1.190.254	464.410	1.190.254	464.410
	TOTAL	8.412.476	3.618.310	1.190.267	10.840.519

Nota **) Cu explicarea naturii, sursei sau destinației acestora.

1.1 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, societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat. Provizionul tehnic comunicat prin decizia ASF nr. 2267/13.12.2016 pentru data de 31 decembrie 2016 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 20.752.219 lei (31 decembrie 2015: 14.444.443 lei). Această creștere se datorează în principal evoluției descrescătoare a ratelor de discount folosite în calcul pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conform Normei 13/2012 se utilizează ratele aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA publicată de către Banca Centrală Europeană.

Metoda de calcul utilizată pentru provizionul tehnic, în concordanță cu modelul standard din normă, este bazată pe o structură arborescentă binomială (Cox, Ross & Rubinstein Option-Pricing Model – Arborele binomial) pentru determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al fiecărui participant.

Conform acestor modificări, la data situațiilor financiare, prevederile Normei ASF cu privire la provizionul tehnic specifică faptul că atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 6 ani, termen care ulterior sfârșitului exercițiului financiar a fost suplimentat cu încă 2 ani, pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent.

În consecință, în baza analizelor efectuate pentru data situațiilor financiare, și ținând cont de estimarea de potențial de creștere a acestui provizion, societatea a înregistrat pentru anul 2016 o cheltuială cu provizionul tehnic de 3.153.900 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2016 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 10.376.109 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt în proporție de peste 157% titluri de valoare reprezentate de titluri de stat emise de Guvernul României, fiind evaluate de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

În conformitate cu Norma 10/2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor. Conform prospectului de emisiune, fondul de pensii facultative – BCR Plus – nu garantează niciun beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor, astfel Societatea nu a calculat și nu a recunoscut provizion tehnic.

1.2 Alte Provizioane

La data de 31.12.2016 BCR Pensii SAFPP SA (BCR Pensii) a analizat și revizuit valoarea provizionului pentru riscuri și cheltuieli. Acest provizion este aferent obligației de plată estimat pentru comisioanele cuvenite agenților de marketing pentru actele de aderare ale persoanelor care au devenit anterior eligibile pentru a fi participanți la un fond de pensii administrat privat ca urmare a efectelor art. 6, secțiunea (1) I lit. c și V din Legea nr. 263/2010.

În conformitate cu art.124 lit. e) din Legea nr. 223/2015 au fost abrogate potențialele contribuții pentru aceste persoane eligibile, și pe cale de consecință, BCR Pensii a stornat valoarea acestui provizion de riscuri și cheltuieli în valoare de 1.190.254 lei.

Suma de 464.410 lei reprezintă bonusul pentru performanță aferent anului 2016 și taxele salariale aferente. În anul 2015 acestea au fost recunoscute cheltuieli de explaoatare.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila



DIRECTOREXECUTIV

Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
Județul 40 Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția
Entitatea celor din sistemul public de asigurări sociale)
Adresă: localitatea București, sectorul 3, Cod clasa CAEN: 6530
Calea Victoriei nr 15, etaj 3 Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de
Telefon +40212324038, fax +40212324035 pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Număr din registrul comerțului J40/12566/2007 Cod clasa CAEN: 6530
Forma de proprietate: 34 Cod unic de înregistrare: 22028584

Nota 2 - Repartizarea profitului *)

Destinația profitului	Sumă (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	9.301.550
- Rezerva legală	465.077
- Acoperirea pierderii contabile	0
- Dividende	8.836.473
- Alte rezerve	0
- Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	0
Profit nerepartizat	0

*) În cazul acoperirii pierderii contabile, se vor prezenta sursele de acoperire a acestora.

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de lei 9.301.550 lei (2015: profit contabil în sumă de 6.236.392 lei) din carea constituit rezerva legală în sumă de 465.077 lei.

Capitalurile proprii înregistrate de Societate la data de 31 decembrie 2016 sunt în sumă de 114.109.289 lei, iar la 31.12.2015 au fost în sumă de 104.807.739 lei.

Societatea a decis în anul 2016 acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social, astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.880,63 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.880,63 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în suma de 78.820.000 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000,00 lei prime de capital aferente Pilonului 3).
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII cu suma de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SA, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv.
- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358 lei

A fost înaintată către Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii SAFPP SA spre aprobare în Adunarea Generală a Acționarilor ai BCR Pensii SAFPP SA

- propunerea de repartizare a profitului net în valoare de 9.301.550,48 lei obținut în exercițiul financiar 2016, astfel:
 - 465.077,52 lei de repartizat ca rezervă legală, și
 - 8.836.472,96 lei de repartizat ca dividende.
- propunerea de repartizare a rezultatului reportat al anului 2015 în valoare de 5.924.572,36 lei, astfel:
 - 612,85 lei de repartizat pentru acoperirea pierderii rezultate din corectarea erorilor contabile 2014, și
 - 5.923.959,51 lei de repartizat ca dividende

Totalul propus de distribuire pentru dividende, conform celor de mai sus, este de 14.760.432,47 lei.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii **BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**
Județul 40 Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția
Entitatea celor din sistemul public de asigurări sociale)
Adresă: localitatea București, sectorul 3, Cod clasa CAEN: 6530
Calea Victoriei nr 15, etaj 3 Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de
Telefon +40212324038, fax +40212324035 pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Număr din registrul comerțului J40/12566/2007 Cod clasa CAEN: 6530
Forma de proprietate: 34 Cod unic de înregistrare: 22028584

Nota 3 – Analiza rezultatului din exploatare

Denumire indicator	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă (A)	21.726.477	26.993.840
a) Venituri din activitatea curentă	21.726.477	26.993.840
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		-
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		-
3. Alte venituri din exploatare	25.723	11.617
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	21.752.200	27.005.457
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	183.092	188.289
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	57.003	61.878
b) Alte cheltuieli cu materialele	40.049	34.590
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	86.040	91.821
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii (B)	2.838.376	3.102.101
6. Cheltuieli cu personalul	5.171.243	5.766.189
a) Salarii	4.166.403	4.743.052
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.004.840	1.023.137
7. Ajustări	-	-
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	2.254.271	1.129.074
a.1) Cheltuieli	2.254.271	1.129.074
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-	-
b.1) Cheltuieli	-	-
b.2) Venituri	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare	7.736.900	8.444.101
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (B)	4.624.151	5.067.628
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (C)	3.059.843	3.317.203
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	52.906	59.270
9. Ajustări privind provizioanele	354.232	1.865.007
a) Cheltuieli	5.709.462	3.618.300
b) Venituri	5.355.230	1.753.293
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	18.538.114	20.494.761

(A) În anul 2016, Societatea a realizat o cifră de afaceri în sumă de 26.993.840 lei (2015: 21.726.477 lei) provenind din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private obligatorii și facultative. Împărțirea cifrei de afaceri realizate pe cele două fonduri de pensii administrate se prezintă după cum urmează:

	lei	
	2015	2016
CIFRĂ DE AFACERI PE FONDURI		
Cifră de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	16.233.641	20.457.753
Cifră de afaceri aferentă administrării BCR Plus	5.492.836	6.536.087
TOTAL	21.726.477	26.993.840

	lei	
	2015	2016
TIPUL ȘI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE ȘI ALTE VENITURI		
- Comisioane din contribuții participanți	9.887.347	11.933.941
- Comisioane din activul net	11.839.130	15.059.397
- Penalități din transferurile participanților	1.076	502
- Alte venituri de exploatare	24.647	11.617
TOTAL	21.752.200	27.005.457

În 2016, alte venituri din exploatare au provenit în principal din:

- încasarea unei note de credit de la un furnizor de servicii de reclamă și publicitate, reprezentând discount la serviciile prestate în cursul anului 2016, în suma de 10.652 lei,
- venituri rezultate din anularea diferențelor de plată către agenții de marketing cărora le-au încetat contractul în decursul anului 2015, în valoare de 25 lei și
- venituri din vânzarea unor active către angajați, în valoare de 940 lei.

În 2015, alte venituri din exploatare au provenit din:

- încasarea unei note de credit de la un furnizor de servicii de reclamă și publicitate, reprezentând discount la serviciile prestate în cursul anului 2014, în suma de 16.742 lei,
- venituri rezultate din recuperarea sumelor reprezentând trainingul angajaților care au părăsit compania în decursul anului 2015, în valoare de 5.188 lei,
- venituri din vânzarea activelor către angajați, în valoare de 2.586 lei.

(B) la data de 31 decembrie 2016 a fost efectuată reclasificarea cheltuielilor din prestațiile externe și a cheltuielilor de administrarea a fondurilor . Pentru comparabilitatea datelor sumele din exercitiului financiar precedent au fost separate conform noului plan de conturi din Norma 14/2015.

O pondere mare în structura cheltuielilor de exploatare o au, ca și în anii trecuți, cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing persoane fizice și juridice, urmate de cheltuielile cu colaboratorii și onorarii profesionale, cheltuielile de marketing, protocol și promovare și cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile.

Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestațiile externe se prezintă după cum urmează:

CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚILE EXTERNE ȘI CELE SUPTATE DE ADMINISTRATOR ÎN LEGĂTURĂ CU ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII

DESCRIERE	lei	
	2015	2016
Cheltuieli cu chiriile	315.701	325.241
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	106.807	125.320
Cheltuieli cu reparații și întreținere	95.122	109.342
Cheltuieli cu serviciile de training	87.201	69.589
Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i)	630.349	174.224
Cheltuieli cu depozitarul fondului de pensii și decontare tranzacții	1.136.633	1.251.150
Cheltuieli privind fondul de garantare	188.653	252.736
Cheltuieli comisioane agenți de marketing(ii)	1.508.098	1.574.697
Alte cheltuieli suportate de administrator în numele fondului	4.992	23.518
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (iii)	1.023.596	806.705
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	88.794	64.705
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iv)	453.623	570.752
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	15.886	63.313
Cheltuieli cu servicii Call Center	439.772	328.219
Cheltuieli servicii IT (v)	859.718	1.093.489
Cheltuieli cu servicii bancare	45.746	28.872
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	461.836	1.307.857
TOTAL	7.462.527	8.169.729

(i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 174.224 lei (2015: 630.349 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 84.166 lei (2015: 40.507 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 24.696 lei (2015: 8.073 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 57.100 lei (2015: 560.114 lei) includ și serviciile de consultanță) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 8.262 lei (2015: 21.655 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 este Ernst & Young Assurance Services SRL.

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenți de marketing în sumă totală de 1.574.698 lei (2015: 1.508.098 lei) reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 806.705 lei (2015: 1.023.596 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2016 au fost în sumă de 570.752 lei (2015: 453.623 lei) din care cheltuielile cu poșta (informarea anuală a participanților, informări diverse participanți, alte servicii poștale) au fost în sumă de 386.878 lei (2015: 361.701 lei). Cheltuielile cu telecomunicațiile pentru anul 2016 au fost în sumă de 182.861 lei (2015: 91.921 lei).

(v) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 1.093.489 lei (2015: 859.718 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere software și hardware prestate de către furnizorii de software Elian Solution SRL și Kepler Rominfo SA.

(C) Cheltuielile cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate sunt detaliate după cum urmează:

	lei	
	2015	2016
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		
Taxe de funcționare lunară ASF	2.925.370	3.256.176
Alte taxe și impozite ASF	13.900	14.972
Cotizații către APAPR *)	59.953	-
Alte taxe și impozite	60.620	46.055
TOTAL	3.059.843	3.317.203

*) Cotizația APAPR pentru anul 2016 a fost inclusă în chelt cu comisioane, onorarii

Cheltuielile privind contribuția datorată Fondului de Garantare a Drepturilor din sistemul de pensii Private a fost prezentată la lit. B)

	lei	
	2015	2016
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate		
Donații și subvenții	50.322	59.611
Alte cheltuieli de exploatare	2.584	-341
TOTAL	52.906	59.270

Referitor la activitatea de administrare a fondurilor de pensii, Societatea a înregistrat în contabilitatea proprie următoarele cheltuieli cu comisioanele și taxele:

Comisioane și taxe aferente activității de administrare fonduri de pensii		lei
DESCRIERE	2015	2016
Comision depozitare	609.152	572.557
Comision decontare	17.590	21.672
Comision custodie	183.514	217.703
Total comisioane aferente activității de depozitare	810.256	811.932
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	4.993	20.896
Comision de intermediere tranzacții	326.377	439.217
Taxă de funcționare lunară	2.925.370	3.256.176
Alte taxe percepute de către ASF	13.900	14.972
Sume datorate FGDSPP	240.680	252.736
Alte cheltuieli	0	2.623
Comisioane agenți de marketing	1.508.098	1.574.697
TOTAL COMISIOANE	5.829.624	6.373.249

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



INTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Societatea de pensii BCR PENSIL, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
Județul 40
Entitatea
Adresă: localitatea București, sectorul 3,
Calea Victoriei nr 15, etaj 3
Telefon +40212324038, fax +40212324035
Număr din registrul comerțului J40/12566/2007
Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Cod clasa CAEN: 6530
Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Cod clasa CAEN: 6530
Cod unic de înregistrare: 22028584

Nota 4 - Situația creanțelor și datoriilor

4.1 Creanțe

La 31 decembrie 2016:

lei

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col. 0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Furnizori-debitori (i)	-	-	-
Clienți-facturi de întocmit (ii)	1.409.059	1.409.059	-
Creanțe comerciale	1.409.059	1.409.059	-
Creanțe către Bugetul Statului (iii)	19.642	19.642	-
Debitori diverși (iv)	34	34	-
Alte creanțe în legătură cu personalul (v)	157	157	-
Alte creanțe	19.833	19.833	-
TOTAL Creanțe	1.428.892	1.428.892	-

La 31 decembrie 2015:

lei

DESCRIERE	Sold la 31 Decembrie 2015	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori-debitori	-	-	-
Clienți-facturi de întocmit (ii)	1.108.632	1.108.632	-
Creanțe comerciale	1.108.632	1.108.632	-
Creanțe către Bugetul Statului (iii)	116	116	-
Debitori diverși (iv)	5.642	5.642	-
Alte creanțe	5.758	5.758	-
TOTAL Creanțe	1.114.390	1.114.390	-

- (i) Furnizori-debitori se referă la plăți efectuate în an pentru servicii prestate de către furnizori în anul următor;
- (ii) Cliești-facturi de întocmit reprezintă comisionul de administrare calculat ca procent din activul net al fondurilor, comision calculat pentru luna decembrie a anului în curs și încasat de către Societate în anul următor;
- (iii) Creanțe către Bugetul Statului reprezintă sume plătite în plus pentru impozite și contribuții și necompensate la sfârșitul anului, inclusiv sume de recuperate de la FNUASS pentru concedii medicale.

(iv) Debitori diverși reprezintă sumele de compensat cu diverși parteneri, ca urmare a regularizării serviciilor prestate de aceștia în cursul anului 2016.

(v) Alte creanțe în legătură cu personalul reprezintă sumele nedecontate de salarii.

4.2. Datorii

La 31.12.2016

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Datorii comerciale – furnizori (i)	2.276.903	2.276.903	-	-
Datorii în legătură cu personalul	81.999	81.999	-	-
Datorii către Bugetul statului	200.168	200.168	-	-
Creditori diverși (ii)	93	93	-	-
Alte datorii (iii)	302.958	302.958	-	-
Total, din care	2.862.121	2.862.121	-	-

La 31.12.2015

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col.0	Col.1=2+3+4	Col.2	Col.3	Col.4
Datorii comerciale – furnizori (i)	1.895.508	1.895.508	-	-
Datorii în legătură cu personalul	514.135	514.135	-	-
Datorii către Bugetul statului	353.586	353.586	-	-
Creditori diverși (ii)	86	86	-	-
Alte datorii (iii)	273.398	273.398	-	-
Total, din care	3.036.713	3.036.713	-	-

(i) Societatea prezintă în categoria „Datorii comerciale – furnizori” sume de plată reprezentând estimări privind cheltuieli de exploatare conform contractelor comerciale încheiate și nefacturate până la data de 31 decembrie 2016, în sumă de 890.896 lei (31 decembrie 2015: 644.686 lei) și sumele de plătit către furnizori reprezentând cheltuieli de exploatare pentru care au venit facturile, în sumă de 1.386.007 lei (31 decembrie 2015: 1.250.823 lei).

(ii) În categoria "Creditori diverși" Societatea prezintă: comisioanele aferente agenților de marketing persoane fizice în sumă de 93 lei (31 decembrie 2015: 86 lei).

(iii) În categoria "Alte datorii" societatea prezintă sumele de plată către ASF-Sectorul Pensii Private constând în taxe de administrare fonduri de pensii private în valoare de 299.783 lei (31 decembrie 2015: 273.398 lei).

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Nota 5 – Situația activelor imobilizate

Variația valorii de intrare, a amortizării, a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare și a valorii contabile nete, în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2016, pe fiecare categorie de mijloace fixe, se prezintă conform tabelului de mai jos. Pentru duratele de viață și metodele de amortizare, a se vedea nota 6B «Principii și politici contabile» punctele (g) *Imobilizări corporale* și (h) *Imobilizări necorporale*.

Denumirea elementului de activ imobilizat	Valoarea brută				Ajustare de valoare			
	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Cedări, transferuri și alte reduceri (lei)	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar (lei)	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5=2+3-4	Col.6	Col.7	Col.8	Col.9=6+7-8
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire (i)	360.955	-	-	360.955	360.955	-	-	360.955
Concesiuni, brevete, licențe, mărci și alte valori asimilate (ii)	105.150.065	-	164.868	104.985.197	105.068.226	131.283	312.175	104.887.334
Alte imobilizări necorporale (iii)	5.815.569	445.077	-114.196	6.374.842	3.776.056	607.626	-261.502	4.645.184
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	162.859	282.218	445.077	-	-	-	-	-
Total Imobilizări necorporale	111.489.448	727.295	495.749	111.720.994	109.205.237	738.909	50.673	109.893.473
Imobilizări corporale								
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	3.267.941	67.225	722.538	2.612.628	2.441.857	377.802	723.548	2.096.111
Echipamente tehnologice (utilaje, mașini)	1.848	-	-	1.848	1.848	-	-	1.848
Mijloace de transport	277.869	605.519	-	883.388	277.869	4.607	-	282.476
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	123.660	-	7.749	115.911	89.635	-	-1.016	90.651
Imobilizări corporale în curs de execuție	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	67.225	554.044	67.225	554.044	-	-	-	-
TOTAL Imobilizări corporale	3.738.543	1.226.788	797.512	4.167.819	2.811.209	382.409	722.532	2.471.086
Imobilizări financiare								
Depozite bancare la termen	70.957.371	30.692.972	1.486.062	100.164.281	-	-	-	-
Alte creanțe imobilizate - garanții	240	-	-	240	-	-	-	-
Titluri de stat pentru acoperirea provizion Tehnic	16.689.184	797.976	1.142.750	16.344.410	-	-	-	-
TOTAL Imobilizări financiare	87.646.795	31.623.998	2.761.862	116.508.931	-	-	-	-
TOTAL	202.874.786	33.578.081	4.055.123	232.397.744	112.016.446	1.121.318	773.205	112.364.559

5.1. Imobilizări necorporale

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

(ii) În categoria «Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi» sunt cuprinse atât licențele software achiziționate de Societate 645.693 lei cât și cheltuieli de achiziție aferente preluării de către BCR PENSII SAFPP

S.A. în calitatea sa de Administrator al BCR Fond de Pensii Administrat Privat de la PRIMA PENSIE Fond de Pensii S.A., OTP Fond de Pensii S.A. și Omnisig S.A. în calitatea lor de administratori ai Fond de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE, Fond de Pensii Administrat Privat OTP și Fond de Pensii Administrat Privat OMNIFORTE. De asemenea, în cadrul aceleași poziții s-a înregistrat know-how-ul asimilat cu ocazia preluării administrării fondului de pensii facultative BCR Plus (fost Prudent) de către BCR Pensii SAFPP, fond ce a fost administrat până la data preluării de către BCR ASIGURĂRI de Viață VIG. Know-how-ul înregistrat este în sumă de 104.339.504 lei și este amortizat liniar pe o durată de 5 ani.

Suma de 164.868 lei din col.4 lei este compusă din: casări în valoare de 1.108 lei și reclasificare cu categoria "alte imobilizări necorporale" în valoare de 163.760 lei.

Suma de 312.175 lei din col.8 reprezintă casări în valoare de 1.109 lei și reglare cu categoria "alte imobilizări necorporale" în valoare de 311.066 lei.

(iii) În categoria "Alte imobilizări necorporale" este înregistrată achiziția de software.

Suma de (114.196) lei din col.4 este compusă din: reclasificare cu categoria "concesiuni, brevete" în valoare de (163.760) lei și casări în valoare de 49.564 lei.

Suma de (261.502) lei din col.8 reprezintă casări în valoare de 49.564 lei și reglare cu categoria "alte imobilizări necorporale" în valoare de (311.066) lei.

5.2. Imobilizări corporale

La data de 31 decembrie 2016, Societatea avea următoarele mijloace în custodie la terți: 4 instalații de climatizare și 2 echipamente IT (rack și ups).

În această categorie au fost casate bunuri în valoare de 723.548 lei integral amortizate și reglări în categoriile "aparate și instalații" col.4 (casări 723.548 lei – reglări 1.010 lei) și "amortizarea mobilier" col.8 (casări 7.749 lei – reglări 8.766 lei).

Toate reglările mai sus menționate au fost necesare pentru reconcilierea registrului de amortizare cu balanța de verificare în urma schimbării sistemului informatic de contabilitate.

5.3. Imobilizări financiare

Investițiile din imobilizări financiare aflate în sold la 31.12.2016, cu o valoare de 116.508.931 lei, sunt reprezentate de:

- Titluri de stat emise de Guvernul României reprezentând active necesare acoperirii provizionului tehnic pentru FPAP BCR în valoare de 16.344.410 lei;
- Depozite la termen cu maturități inițiale cuprinse între 1 și 4 ani, constituite la Banca Comercială Română, în sumă de 98.700.000 lei, având o dobândă cumulată la 31.12.2016 în sumă de 1.464.281 lei;
- Garanții în valoare de 240 de lei.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA	Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Județul 40	Cod clasa CAEN: 6530
Entitatea	Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Adresă: localitatea București, sectorul 3,	Cod clasa CAEN: 6530
Calea Victoriei nr 15, etaj 3	Cod unic de înregistrare: 22028584
Telefon +40212324038, fax +40212324035	
Număr din registrul comerțului J40/12566/2007	
Forma de proprietate: 34	

Nota 6 – Principii, politici și metode contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2016 este făcută conform următoarelor principii contabile:

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

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Principiul permanenței metodelor – aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței – s-a ținut seamă de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul independenței exercițiului – au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seamă de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv – în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilității exercițiului – bilanțul de deschidere al exercițiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent.

Principiul necompensării – valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului – informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație – orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

B. Politici contabile

(a) Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2016 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare.

- Norma 2/2017 pentru modificarea si completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private
- Norma 7/2017 privind întocmirea si depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”)
- Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările si completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările si completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Începand cu 01 ianuarie 2016 a intrat în vigoare Norma 14/2015 care abrogă Norma 14/2007 si impactul acestui eveniment din punct de vedere al situațiilor financiare este nesemnificativ.

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2015 sunt conforme cu:

- Norma 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările si completările ulterioare.
- Norma 3/2011 privind întocmirea si depunerea situațiilor financiare anuale individuale de catre entitățile autorizate, reglementate si supravegheate de CSSPP cu modificarile si completările ulterioare („Norma 3/2011”)
- Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Contul de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Notele explicative la situațiile financiare anuale
- Date informative
- Situația activelor imobilizate

(b) Moneda de raportare

În conformitate cu Norma 14/2015 moneda funcțională a Societății și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („leu”). Toate cifrele sunt prezentate în lei românești, rotunjite la 1 leu.

(c) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în monedă 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.

(d) Tranzacții în moneda străină

Cursul de schimb al principalelor monede străine stabilite pentru data închiderii exercițiului financiar au fost:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Dolar (USD)	1: 4.3033	1: 4.1477
Euro (EUR)	1: 4.5411	1: 4.5245
100Forinti (HUF)	1: 1.4346	1: 1.4346
Zlot Polonez (PLN)	1: 1.0264	1: 1.0605
Lira turcească (TRY)	1: 1.2217	1: 1.4175

(e) Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ depozite bancare pe termen scurt constituite la instituții de credit.

Evaluarea inițială

La constituire, depozitele sunt evaluate la valoarea stabilită conform contractelor.

Evaluare ulterioară/la data bilanțului

Evaluarea ulterioară se face folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Evaluare la data bilanțului

Ulterior recunoașterii inițiale investițiile financiare pe termen scurt sunt evaluate la valoarea de intrare mai puțin ajustările pentru pierderea de valoare.

Derecunoaștere

Depozitele bancare sunt derecunoscute la momentul expirării maturității acestora.

(f) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind depozite bancare pe termen mai mare de un an constituite la instituții de credit și titluri de stat cu maturitate mai mare de un an, precum și dobânzile estimate calculate de la data achiziției până la data bilanțului.

Evaluarea inițială

La constituire, depozitele sunt evaluate la valoarea stabilită conform contractelor. Titlurile de stat se evaluează la momentul achiziției la cost de achiziție, respectiv preț de cumpărare

Evaluare ulterioară/la data bilanțului

Evaluarea ulterioară a depozitelor se face folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. Evaluarea ulterioară a titlurilor de stat corespunzătoare provizionului tehnic se efectuează după cum urmează :

- a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance 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 furnizorului 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/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.

Derecunoaștere

Depozitele bancare sunt derecunoscute la momentul expirării maturității acestora. Titlurile de stat sunt derecunoscute la momentul încasării sau la momentul vânzării acestora

(g) Imobilizări corporale

Evaluarea inițială a imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale sunt evidențiate la costul de achiziție. Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de funcționare sau intrării în gestiune a activului respectiv.

Avansuri și imobilizări corporale în curs

În cadrul avansurilor și altor imobilizări corporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, precum și alte imobilizări necorporale achiziționate și nepuse încă în funcțiune, evaluate la costul de achiziție.

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada rămasă de amortizare a respectivului mijloc fix.

Evaluarea ulterioară/ la data bilanțului

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Calculatoare electronice și echipamente periferice	3
Mijloace de transport	4
Alte instalații, utilaje și mobilier	10-16

Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

(h) Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială a imobilizărilor necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată. Imobilizările necorporale includ cheltuieli de constituire, know-how, software și licențe. În cazul programelor informatice achiziționate împreună cu licențele de utilizare, dacă se poate efectua o separare între cele două active, acestea sunt contabilizate și amortizate separat.

Avansuri și imobilizări necorporale în curs

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale precum și alte imobilizări necorporale achiziționate și nepuse încă în funcțiune evaluate la costul de achiziție.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare efectuate cu o imobilizare necorporală după cumpărarea sau finalizarea acesteia se înregistrează în conturile de cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizării necorporale atunci când este probabil că aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

Evaluarea ulterioară/la data bilanțului

Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la costul de achiziție, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Amortizarea și ajustări pentru depreciere

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Duratele de viață estimate pentru imobilizările necorporale sunt de maximum 10 ani.

(i) Clienți și alte creanțe

Conturile de clienți și alte creanțe sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă, după scăderea ajustărilor necesare pentru depreciere.

(j) Disponibilitățile bănești și alte echivalențe

Disponibilitățile bănești și echivalentele de trezorerie includ conturile curente în lei și în valută, precum și investițiile financiare pe termen scurt care sunt ușor convertibile în numerar și sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Disponibilitățile bănești și echivalentele de trezorerie se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data închiderii exercițiului financiar.

(k) Furnizori și alte datorii

În contabilitatea furnizorilor se înregistrează operațiunile privind cumpărările, respectiv mărfuri și produse, serviciile prestate, precum și alte operațiuni similare efectuate.

Datoriile către furnizorii de bunuri, respectiv prestatorii de servicii, de la care, până la finele anului, nu s-au primit facturi se evidențiază distinct în contabilitate la Furnizori - facturi nesosite, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau a contractelor încheiate, în cazul serviciilor.

Datoriile în valută, rezultate ca efect al tranzacțiilor Societății, se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută, cu respectarea prevederilor aplicabile.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul perioadei trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli în perioada în care apar. În baza contabilității de angajamente, entitățile trebuie să evidențieze în contabilitate toate cheltuielile, respectiv datoriile rezultate ca urmare a unor prevederi legale sau contractuale.

Atunci când datoria în valută este decontată în decursul aceluiași exercițiu financiar în care a survenit întreaga diferență de curs valutar este recunoscută în acel exercițiu. Atunci când datoria în valută este decontată într-un exercițiu financiar ulterior, diferența de curs valutar recunoscută în fiecare exercițiu financiar se determină ținând seama de modificarea cursurilor de schimb survenită în cursul fiecărui exercițiu financiar.

(l) Cheltuieli în avans, venituri în avans și sume în curs de clarificare

Cheltuielile efectuate și veniturile realizate în exercițiul financiar curent, dar care se referă la exercițiile financiare următoare sunt considerate cheltuieli în avans sau venituri în avans, după caz.

Cheltuieli în avans cuprind în principal următoarele cheltuieli: chirii, abonamente, asigurări și alte cheltuieli efectuate anticipat.

Veniturile în avans cuprind veniturile din chirii, abonamente și alte venituri aferente perioadelor sau exercițiilor următoare.

Operațiunile care nu pot fi înregistrate direct în conturile corespunzătoare, pentru care sunt necesare clarificări ulterioare, se înregistrează, provizoriu, ca operațiuni în curs de clarificare. Sumele înregistrate în această categorie trebuie clarificate de către Societate într-un termen de cel mult trei luni de la dată constatării.

(m) Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

Activele 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, Societatea 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 depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul ajustarea.

(n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil că în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să

stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil că o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu este recunoscut un provizion în situațiile financiare.

(o) Cheltuieli de achiziție

Cheltuielile de achiziție sunt acele cheltuieli intervenite în procesul de încheiere a contractelor de aderare la fonduri de pensii administrate de Societate aferente perioadelor viitoare.

Cheltuielile de achiziție sunt considerate cheltuieli de exploatare și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la momentul efectuării lor.

(p) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri netă cuprinde sumele rezultate din activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative și din activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat care se înscriu în activitatea curentă a entității.

(q) Cheltuieli financiare/Veniturile financiare

Cheltuielile financiare includ cheltuieli cu diferențe de curs valutar apărute ca urmare a decontării/evaluării activelor și datoriilor denominate în valută și comisoanele bancare suportate de Societate pentru conturile bancare proprii și pentru conturile bancare ale BCR Fond de Pensii Administrat Privat BCR. Veniturile financiare includ veniturile din diferențe de curs valutar apărute ca urmare a decontării/evaluării activelor și datoriilor denominate în valută și dobânzile bonificate de bănci pentru depozitele bancare și pentru disponibilitățile din conturile curente. Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

(r) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

Au fost considerate entități afiliate următoarele entități:

- Banca Comercială Romană S.A., cu sediul social în Bd Regina Elisabeta nr 5, București.
- BCR Real Estate Management, cu sediul social în Calea Victoriei, nr.15, sector 3, București.
- Bucharest Financial Plaza SRL, cu sediul social în Calea Victoriei, nr.15, sector 3, București
- S It Solution, cu sediul în Geiselbergstrasse 21-25, A – 1110, Wien, Austria
- SC Procurement Services RO SRL, cu sediul social în Calea Victoriei, nr.155, bl. D1, Sector 1, București

(s) Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Dacă evenimente ulterioare datei bilanțului furnizează informații suplimentare cu privire la estimările făcute, acestea au fost luate în calcul.

Estimările au fost utilizate în principal pentru determinarea sumelor datorate în baza contractelor de prestări servicii cu diverși furnizori de servicii pentru care societatea nu a primit facturile până la data de 31 decembrie 2016.

(t) Pensii și alte beneficii post-pensionare

Societatea, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Societății sunt incluși în sistemul de pensii de stat.

Societatea contribuie pentru salariații săi la fondul de pensii facultative administrat de societate, în condițiile în care și salariatul respectiv contribuie.

Societatea nu derulează nici un alt plan de pensionare și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Societatea nu operează nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligații legate de servicii suplimentare pentru foștii și actualii angajați.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila



DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura



ÎNTOCMIT

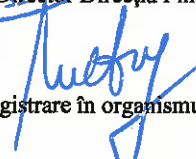
Numele și prenumele

MONICA DANIELA CONSTANTIN

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Județul 40

Entitatea

Adresă: localitatea București, sectorul 3,

Calea Victoriei nr 15, etaj 3

Telefon +40212324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului: J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare: 22028584

Nota 7 - Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere

În cursul anului 2016, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 42 (2015: 48). Structura personalului pe categorii de muncă la 31 decembrie 2016 este următoarea:

CATEGORIE

Membrii Directorat

Directorii

Personal cu funcții de execuție

TOTAL

	2015	2016
Membrii Directorat	2	3
Directorii	4	4
Personal cu funcții de execuție	42	45
TOTAL	48	52

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2016 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2016 este următoarea:

RADU CRĂCIUN - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

ADELA-MARIA CERCEL - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Prin adresa BCR Pensii nr. 6570/07.03.2017, înregistrată la Registratură ASF sub nr. 8145/07.03.2017 societatea a depus cererea și documentația necesară autorizării d-lui Sterică Mergeani în funcția de Director Executiv și membru al Directoratului BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A. care o va înlocui pe doamna Melania-Nela Mirea la data autorizării de către ASF.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2016 este următoarea:

DANA-LUCIANA DEMETRIAN - cetățean român, președinte al Consiliului de supraveghere

ADRIANA JANKOVICOVA - cetățean slovac, membru al Consiliului de supraveghere

DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere

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

Cheltuielile salariale ale societății în anul 2016 au fost următoarele:

DESCRIERE	lei	
	2015	2016
Cheltuieli cu salariile personalului	4.093.479	4.666.738
Cheltuieli cu tichetele de masă	72.924	76.314
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.004.840	1.023.137
TOTAL	5.171.243	5.766.189

Cheltuielile Societății cu veniturile brute ale personalului cu funcții de conducere au fost de 512.781 lei (2015: 611.659 lei), iar cele ale personalului de execuție au fost de 2.813.162 lei (2015: 2.505.397 lei). Taxele sociale suportate de companie pentru personalul cu funcții de conducere au fost de 104.688 lei (2015: 151.230 lei), iar cele ale personalului de execuție au fost de 679.108 lei (2015: 596.990 lei).

Sumele menționate mai sus includ și cheltuielile cu valorile brute ale estimărilor de drepturi pentru concediu neefectuat și estimările de bonus, ca și cheltuieli aferente exercițiului 2016 cu decontare ulterioară.

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere. Societatea nu a acordat credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercițiului financiar 2016.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache Nr. 1-7, cod poștal 011171. tel. 40-21-2008370, Fax 40-21-2008373.

Depozitarul Fondului BCR PLUS este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod poștal 011171. tel. 40-21-301.61.00, Fax 40-21-200.83.73.

Contribuțiile plătite de societate la FPF BCR PLUS în numele și în contul participanților, care au calitatea de angajați ai societății a fost în valoare de 31.290 lei.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
 Județul 40 Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Entitatea Cod clasa CAEN: 6530
 Adresă: localitatea București, sectorul 3, Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
 Calea Victoriei nr 15, etaj 3 Cod clasa CAEN: 6530
 Telefon +40212324038, fax +40212324035 Cod unic de înregistrare: 22028584
 Număr din registrul comerțului J40/12566/2007
 Forma de proprietate: 34

Nota 8 - Participații și surse de finanțare

Capitalul social cuprinde 8.847.184 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2016 este următoarea:

AȚIONARI	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiuni deținute (lei)	Procent
Banca Comercială Română SA	8.847.183	88.471.830	99,999988697
Persoană fizică	1	10	0,000011303
Total	8.847.184	88.471.840	100

Toate acțiunile sunt nominative și au fost subscrise și plătite integral. Valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei.

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2016 sau în anii anteriori.

În data de 06.01.2016 Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor a decis acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social, în două etape, astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.880,63 lei (compusă din 41.924.000,00 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.880,63 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în sumă de 78.820.000,00 lei (compusă din 41.924.000,00 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000,00 lei prime de capital aferente Pilonului 3)
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară cu o sumă de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SĂ, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv.
- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358 lei.

Reducerea capitalului social a fost finalizată în data de 1 iunie 2016.

Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

AȚIONARI	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiuni deținute (lei)	Procent
Banca Comercială Română SA	19.099.999	190.999.990	99,999994764
Persoană fizică	1	10	0,000005236
Total	19.100.000	191.000.000	100

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Societatea de pensii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA	Activitatea preponderentă: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Județul 40	Cod clasa CAEN: 6530
Entitatea	Activitatea preponderentă efectiv desfășurată: Activități ale caselor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)
Adresă: localitatea București, sectorul 3,	Cod clasa CAEN: 6530
Calea Victoriei nr 15, etaj 3	Cod unic de înregistrare: 22028584
Telefon +40212324038, fax +40212324035	
Număr din registrul comerțului J40/12566/2007	
Forma de proprietate: 34	

Nota 9 - Alte informații privind activitatea entității

9.1. Prezentarea Societății

BCR PENSII. SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. ("BCR PENSII") este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 8.847.184 lei.

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

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 Comisiei 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.

Date privind identificarea fondului de pensii administrat privat:

1. Denumirea Fondului: Fond de Pensii Administrat Privat BCR
2. Gradul de risc al Fondului: Mediu
3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 119/ 05.09.2007
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP2-123

Date privind identificarea fondului de pensii facultative:

1. Denumirea Fondului: Fond de pensii facultative BCR Plus
2. Gradul de risc al Fondului: Mediu
3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr 15/29.05.2007
4. Codul de înscriere în Registrul Comisiei: FP-1048

Informații despre auditorul financiar al Societății

1. Denumirea auditorului: Ernst & Young Assurance Services SRL.
2. Sediul Social: București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache Nr.15-17, etaj 22, Tel. 40-21-4024000, 40-21-4024100, Fax: 40-21-3107219.

Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în exercițiul financiar 2016 onorarii către auditori în sumă de 84.166 lei (2015: 40.507 lei). Onorariile plătite în anul 2016 sunt aferente serviciilor de audit financiar (37.336 lei) și serviciilor de audit IT pentru anul 2016 (46.790 lei).

9.2. Bazele de conversie

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

9.3. Impozitul pe profit

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat un profit contabil în sumă de 9.301.550 lei (2015: profit contabil în valoare de 6.236.392 lei) și un profit fiscal în sumă de 7.691.442 lei (2015: profit fiscal de 1.007.422 lei). Reconcilierea dintre rezultatul fiscal și cel contabil este prezentată în continuare:

INDICATOR	lei	
	2015	2016
Pierdere contabilă (inclusiv ajustări în rezultatul reportat)/ Profit contabil	6.236.392	9.301.550
Venituri neimpozabile	5.355.230	1.753.293
Rezerva legală deductibilă	311.820	465.078
Cheltuieli nedeductibile	438.080	608.262
Pierdere fiscală curentă/ Profit fiscal curent	1.007.422	7.691.442
Pierdere fiscală de recuperat la începutul anului	(131.277.252)	(130.269.830)
Pierdere fiscală expirată în an	-	(8.736.309)
Pierdere fiscală cumulată reportată în anul următor	(130.269.830)	(113.842.080)

9.4. Cifra de afaceri pe segmente de activitate

Cifra de afaceri pe segmente de activitate se prezintă după cum urmează:

CIFRĂ DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	lei	
	2015	2016
- Activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative	16.233.641	20.457.753
- Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat	5.492.836	6.536.087
TOTAL	21.726.477	26.993.840

9.5. Entități afiliate

Entitățile afiliate cu care Societatea a desfășurat tranzacții comerciale în 2016 sunt:

Societate	Țara de origine	Adresa
Banca Comercială Română S.A.	România	B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, sector 5, București
BCR Real Estate Management	România	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, București
Bucharest Financial Piazza SRL	România	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, București
SC Procurement Services RO SRL	România	Calea Victoriei, nr. 155, bl. D1, Sector 1, București
S It Solution	Austria	Geiselbergstrasse 21-25, A – 1110, Wien

9.5.1. Situația soldurilor cu entitățile afiliate la încheierea exercițiului

La data de 31 decembrie 2016 situația imobilizărilor financiare, creanțelor, investițiilor financiare pe termen scurt și datorilor în relație cu entitățile afiliate se prezintă după cum urmează:

	lei	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Depozite bancare	91.931.845	103.147.959
Conturi la bănci	402.949	394.085
Datorii comerciale	359.845	427.360

Datoriile se referă la comisioanele datorate către Banca Comercială Română SA („BCR”) pentru activitatea desfășurată în domeniul pensiilor private (pilon II și pilon III) și pentru alte servicii prestate de către BCR S.A. (închiriere spațiu, servicii IT). Termenul de exigibilitate pentru datoriile către părțile afiliate este de sub 1 an.

9.5.2. Situația veniturilor totale și cheltuielilor totale din tranzacțiile cu entitățile afiliate

	lei	
DESCRIERE	2015	2016
Venituri din dobânzi	2.452.852	2.339.006
Venituri de diferențe de curs valutar	7.777	10.209
TOTAL	2.460.629	2.349.215

	lei	
DESCRIERE	2015	2016
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	17.827	12.820
Cheltuieli cu chiriile	279.633	301.625
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	73.419	86.027
Cheltuieli privind energia electrică	86.040	83.267
Cheltuieli comisioane agenți de marketing	1.337.352	1.550.705
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți – servicii IT	216.404	278.358
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți		41.027
TOTAL	2.010.675	2.353.828

9.6. Detalieri alte poziții semnificative din bilanț

Casa și conturi la bănci

DESCRIERE	lei	
	2015	2016
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	1.153.215	378.511
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în monedă străină	102.303	64.335
TOTAL	1.255.518	442.846

Investiții financiare pe termen scurt

DESCRIERE	lei	
	2015	2016
Depozite bancare la termen	22.649.614	4.827.153
Dobânzi aferente depozitelor bancare la termen	246.489	-
Active care acoperă provizionul tehnic	0	801.213
TOTAL	22.896.103	5.628.366

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

DESCRIERE	lei	
	2015	2016
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	1.153.215	378.511
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în monedă străină	102.303	64.335
Depozite bancare la termen	22.649.614	4.827.153
TOTAL	23.905.132	5.269.999

9.7. Acțiuni în instanță

La finalul anului 2016 BCR Pensii are cunoștință de existența a două dosare în instanță în care este parte.

În primul dosar Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, în contradictoriu cu ASF au solicitat anularea Atestatului CNVM nr. 37/16.04.2013.

În al doilea dosar Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, în contradictoriu cu ASF au solicitat anularea acte administrative emise de ASF, respectiv Decizia nr. 923/20.04.2016 și Decizia nr. 1371/08.07.2016.

9.8. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2016 Societatea are încheiate polițe de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (RCA), polițe de asigurare facultativă a autovehiculelor (CASCO), poliță de asigurare medicală pentru angajați, polița de asigurare directori ("Directors&officers' insurance") și polița pentru acoperirea riscurilor operaționale și de patrimoniu.

9.9. Datorii probabile și angajamente acordate

La 31.12.2016 Societatea avea în garanție cartele de acces în parcare acordate de furnizorul de servicii de parcare Square Parking, în sumă de 240 lei.

9.10. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2016.

9.11 Principii de guvernanță corporativă

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMNISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. („BCR Pensii”), societate administrată în sistem dualist, își desfășoară activitatea într-un cadru de guvernanță corporativă care corespunde cerințelor legale și de reglementare ale cadrului legislativ din România și UE, în linie cu principiile grupului din care face parte, precum și a celor mai bune practici în materie.

În cursul anului 2016 BCR Pensii a asigurat alinierea la prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în vigoare la data publicării acestuia și cu aplicabilitate de la 01 ianuarie 2017.

În conformitate cu prevederile art. 49, alin. 2 din Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară prezentăm mai jos evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului, înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2016.

Nr. Crt.	Reguli de aplicare a principiilor guvernanței corporative	Conformitate		Evenimente relevante
		DA	NU	
1.	Entitatea reglementată a menționat în actul constitutiv, responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernanței corporative.	Da		BCR Pensii a introdus în Actul constitutiv responsabilitățile de bază ale Consiliului de Supraveghere cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernanței corporative.
2.	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/ conducerii superioare.	Da		BCR Pensii are definite structurile de guvernanță corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/ conducerii superioare în cadrul Actului Constitutiv, Regulamentului de Organizare și Funcționare, Regulamentului intern al Directoratului și Regulamentului intern al Consiliului de Supraveghere.
3.	Raportul anual al entității reglementate este însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernanței corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.	Da		Raportul anual al BCR Pensii aferent anului 2016 este însoțit de prezența notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernanței corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.
4.	Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată.	Da		BCR Pensii a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată prin cumularea tuturor principiilor aferente comunicării cu părțile interesate care se regăseau în procedurile interne, într-o singură reglementare internă denumită “Strategie de comunicare”, aceasta fiind aprobată în

				ședința Consiliului de Supraveghere din data de 13.12.2016.
5.	Structura consiliului asigură, după caz, un echilibru între membrii executivi și neexecutivi astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional.	N/A		Însistemul dualist (sistem în care este organizată BCR Pensii) toți membrii Consiliului de Supraveghere sunt neexecutivi în baza art. 153 ⁸ din Legea 31/1990 privind societățile: „Membrii consiliului de supraveghere nu pot fi concomitent membri ai directoratului. De asemenea, ei nu pot cumula calitatea de membru în consiliul de supraveghere cu cea de salariat al societății.”
6.	Consiliul se întrunește cel puțin o dată la trei luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.	Da		Conform prevederilor art. 9.5. din Actul constitutiv și prevederilor art. 11 din Regulamentul intern al Consiliului de Supraveghere acestase întrunește cel puțin o dată la trei luni pentru monitorizarea desfășurării activității societății. În cursul anului 2016 au existat un număr de 13 ședințe ale Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii (4 ședințe ordinare și 9 ședințe speciale).
7.	Consiliul sau conducerea executivă/conducerea superioară, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de entitatea reglementată.	Da		Au fost introduse prevederile art. 9.14. în cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. în cadrul Regulamentului intern al Consiliului de Supraveghere. În conformitate cu articolele mai sus menționate Consiliul examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de BCR Pensii.
8.	În activitatea sa, consiliul are suportul unor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.	Da		În activitatea desfășurată în cursul anului 2016, Consiliul de Supraveghere și Directoratul BCR Pensii au avut suportul unor comitete consultative care au emis recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional. Comitetele constituite la nivelul Directoratului sunt Comitetul de Investiții și Comitetul de Risc iar comitetul constituit la nivelul Consiliului de Supraveghere este Comitetul de Audit.
9.	Comitetele consultative înaintează consiliului materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.	Da		Comitetele consultative au înaintat în cursul anului 2016 Consiliului de Supraveghere și/sau Directoratului, după caz, materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acestea în conformitate cu Regulamentele de funcționare ale acestora.
10.	În procedurile/politicile/reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente.	Da		La nivelul BCR Pensii a fost aprobată în cursul anului 2016 procedura privind identificarea, nominalizarea, evaluarea adecvării, aprobarea, transmiterea spre autorizare/notificarea către ASF respectiv succedarea membrilor structurii de conducere și a ocupanților funcțiilor cheie, care include și modul de selectare a candidaturilor persoanelor care vor fi numite în conducerea executivă și/sau superioară precum și reînnoirea mandatului persoanelor existente.
11.	Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii	Da		BCR Pensii se asigură că membrii conducerii executive/conducerii superioare

	executive/conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.			beneficiază de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient, conform regulilor prevăzute în Procedura privind identificarea, nominalizarea, evaluarea adecvării, aprobarea, transmiterea spre autorizare/notificarea către ASF respectiv succedarea membrilor structurii de conducere și a ocupanților funcțiilor cheie. În acest sens BCR Pensii a efectuat evaluarea membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 14/2015 și a procedurii mai sus menționate.
12.	Funcțiile - cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.	Da		Funcțiile - cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a BCR Pensii, în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia și cu Procedura privind identificarea, nominalizarea, evaluarea adecvării, aprobarea, transmiterea spre autorizare/notificarea către ASF respectiv succedarea membrilor structurii de conducere și a ocupanților funcțiilor cheie.
13.	Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată.	Da		Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al BCR Pensii și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă societatea, conform art. 9.15. din cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. din cadrul Regulamentului intern al Consiliului de Supraveghere.
14.	Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.	Da		Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia, conform prevederilor art. 20 din Regulamentul de Organizare și Funcționare al Comitetului de Audit.
15.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient.	Da		Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient conform prevederilor art. 9.11. din cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. din Regulamentul Intern al Consiliului de Supraveghere.
16.	Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.	Da		Politica de recompensare permite și promovează o administrare a riscurilor sănătoasă și eficace, fără a încuraja asumarea de riscuri care depășește nivelul toleranței la risc a societății. Politica de recompensare corespunde culturii societății, strategiei de afaceri, mediului de control intern, obiectivelor, valorilor și intereselor pe termen lung ale BCR Pensii și cuprinde măsuri pentru a evita conflictele de interese.
17.	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.	Da		Societatea are implementată o procedură adecvată în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese, aprobată la nivelul Consiliului de Supraveghere.
18.	Conducerea executivă/conducerea	Da		În conformitate cu prevederile Procedurii privind conflictele de interese.

	superioară, după caz, informează consiliul asupra conflictelor de interese în condițiile apariției acestora și nu participă la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict, dacă aceste structuri sau persoane sunt implicate în starea de conflict respectivă.			
19.	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management a/al riscurilor entității reglementate.	Da		Conform prevederilor art. 9.11. din cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. din cadrul Regulamentului intern al Consiliului de Supraveghere, Consiliul de Supraveghere evaluează semestrial eficiența sistemului de administrare/management a/al riscurilor adoptat de societate, în baza raportului de risc, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate.
20.	Entitatea reglementată a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă.	Da		BCR Pensii are implementate politici și proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expus Administratorul, astfel: 1. Politica de administrare a riscurilor 2. Procedura privind riscul investițiilor fondurilor de pensii administrate de BCR Pensii 3. Procedura privind evaluarea riscului operațional generat de sistemele informatice.
21.	Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.	Da		BCR Pensii deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență, respectiv Planul de continuitate operațională, care se revizuieste anual de către societate.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



**Date informative
la data de 31 decembrie 2016**

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	1	1	9.301.550	
Unități care au înregistrat pierdere	2	-	-	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	3	-	0	
II. Date privind plățile restante	Nr.rd.	Total (col. 2 + 3)	Din care :	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	4	-	-	-
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	5	-	-	-
- peste 30 de zile	6	-	-	-
- peste 90 de zile	7	-	-	-
- peste 1 an	8	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	9	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:	19	-	-	-
- restante după 30 de zile	20	-	-	-
- restante după 90 de zile	21	-	-	-
- restante după un an	22	-	-	-
Dobânzi restante	23	-	-	-
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31decembrie an precedent	31 decembrie an curent	
A	B	1	2	
Număr mediu de salariați	24	45	42	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei	25	48	52	
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume		
A	B	1		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	-		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-		

Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobânzi plătite de persoane juridice asociate ² nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente potrivit prevederilor art.229 alin.(1) lit.c) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	-
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	-
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate ³ nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	-
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	-
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	-
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	-
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	-
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ⁴	52	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	-
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	-
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	-
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă ⁵	60	-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar său integral de stat	62	-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	-
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților ⁶	64	76.314
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare⁷	Nr. rd.	31 decembrie an precedent
		31 decembrie an curent

A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	65	-	-
- după surse de finanțare, din care:	66	-	-
- din fonduri publice	67	-	-
- din fonduri private	68	-	-
- după natura cheltuielilor, din care:	69	-	-
- cheltuieli curente	70	-	-
- cheltuieli de capital	71	-	-
VII. Cheltuieli de inovare ⁸	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	-	-
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	73	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	74	-	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	87.646.795	116.508.931
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	-	-
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	79	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	80	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	87.646.795	116.508.931
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	87.646.795	116.508.931
- creanțe imobilizate în valută	86	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	87	1.108.631	1.409.059
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate pentru cumpărări de bunuri, de natura stocurilor acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute	88	-	-
Creanțe neîncasate la termenul stabilit	89	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate	90	-	157
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (rd. 92 la 96), din care:	91	116	19.642
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	-	16.276
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	-	1
- subvenții de încasat	94	-	-
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	-	-
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	116	3.365
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup	97	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit	98	-	-
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate	99		
Alte creanțe (rd. 101 la 103), din care:	100	126.725	34
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații în participație	101	-	-

- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)	102	126.725	34
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare	103	-	-
Dobânzi de încasat, din care:	104	-	-
- de la nerezidenți	105	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici	106	-	-
Investiții pe termen scurt, în sume brute, (rd. 108 la 114), din care:	107	22.896.103	4.827.153
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	110	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	111	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente/depozite	112	22.896.103	4.827.153
- acțiuni emise de nerezidenți	113	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	-	-
Alte valori de încasat	115	-	-
Casa în lei și în valută, din care:	116	-	-
- în lei	117	-	-
- în valută	118	-	-
Conturi curente la bănci în lei și în valută, din care:	119	1.255.518	1.244.059
- în lei, din care:	120	1.153.215	1.179.724
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	-	-
- în valută, din care:	122	102.303	64.335
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124	-	-
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei	125	-	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută	126	-	-
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 162 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	127	3.036.715	2.862.121
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:	128	-	-
- în lei	129	-	-
- în valută	130	-	-
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:	131	-	-
- în lei	132	-	-
- în valută	133	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (rd. 135 + 136), din care:	134	-	-
- în lei	135	-	-
- în valută	136	-	-
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (rd. 138 + 139), din care:	137	-	-
- în lei	138	-	-
- în valută	139	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (rd. 141 + 142), din care:	140	-	-
- în lei	141	-	-
- în valută	142	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (rd. 144 + 145), din care:	143	-	-
- în lei	144	-	-

- în valută	145	-	-
Credite bancare pe termen lung (rd. 147 + 148), din care:	146	-	-
- în lei	147	-	-
- în valută	148	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (rd. 150 + 151), din care:	149	-	-
- în lei	150	-	-
- în valută	151	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (rd. 153 + 154), din care:	152	-	-
- în lei	153	-	-
- în valută	154	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (rd. 156 + 157), din care:	155	-	-
- în lei	156	-	-
- în valută	157	-	-
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente	158	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (rd. 160 + 161), din care:	159	-	-
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	-	-
- în valută	161	-	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:	162	-	
- valoarea concesiunilor primite	162a	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:	163	1.895.508	2.276.903
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164	52.504	60.140
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	514.135	85.174
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (rd. 167 la 170), din care:	166	626.985	499.951
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	254.193	139.877
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	99.394	55.932
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	169	273.398	300.893
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	-	3.249
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup	171	-	-
Sume datorate acționarilor	172	-	-
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate	173	-	-
Alte datorii (rd. 175 la 179), din care:	174	85	93
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participatie	175	-	-
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ⁹	176	85	93
- subvenții nereluate la venituri	177	-	-
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt	178	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	179	-	-
Dobânzi de plătit	180	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici	181	-	-
Capital subscris vărsat ¹⁰ , din care:	182	191.000.000	88.471.840
- acțiuni cotate ¹¹	183	-	-
- acțiuni necotate ¹²	184	191.000.000	88.471.840
- părți sociale	185	-	-
- capital subscris vărsat de nerezidenți	186	-	-
Brevete și licențe	187	-	-

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent			
A	B	1	2			
Cheltuieli cu colaboratorii	188	-	-			
X. Capital social vărsat(rd. 190+194 +195+196), din care:	Nr. rd.	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent		
		Suma (Col.1)	% (Col.2)	Suma (Col.3)	% (Col.4)	
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	190	-	-	-	-	
- cu capital integral de stat;	191	-	-	-	-	
- cu capital majoritar de stat;	192	-	-	-	-	
- cu capital minoritar de stat;	193	-	-	-	-	
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	194	190.999.990	99,99999764	88.471.830	99,9999887	
- deținut de persoane fizice	195	10	0,000005226	10	0,000000113	
- deținut de alte entități	196	-	-	-	-	
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice ¹⁵	Nr. rd.	Sume				
A	B	2015		2016		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	197	-		-		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	198	-		-		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	199	-		-		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	200	-		-		

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional

Situația activelor imobilizate la data de 31 decembrie 2016

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valoarea brută				
		Sold inițial (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3) (lei)
				Total (lei)	Din care : dezmembrări și casări (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	1	360.955	0	0	x	360.955
Alte imobilizări	2	110.965.634	445.077	50.672	x	111.360.039
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	3	162.859	282.218	445.077	x	-
Total (rd.01 la 03)	4	111.489.448	727.295	495.749	x	111.720.994
Imobilizări corporale						
Terenuri	5	-	0	0	-	-
Construcții	6	-	0	0	-	-
Instalații tehnice și mașini	7	3.547.658	672.744	722.538	722.538	3.497.864
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	123.660	0	7.749	x	115.911
Avansuri și imobilizări corporale în curs	9	67.225	554.044	67.225		554.044
Total (rd.05 la 09)	10	3.738.543	1.226.788	797.512	x	4.167.819
Imobilizări financiare	11	87.646.795	31.623.998	2.761.862		116.508.931
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	91.385.338	32.850.786	3.559.374	722.538	232.397.744

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2015

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea brută				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (5=1+2-3)
				Total	Din care : dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01	360.955	-	-	x	360.955
Alte imobilizări	02	110.329.442	636.192	-	x	110.965.634
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	334.301	463.949	635.391	x	162.859
Total (rd.01 la 03)	04	111.024.698	1.100.141	635.391	x	111.489.448
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	-	-	-		-
Construcții	06	-	-	-		-
Instalații tehnice și mașini	07	2.767.829	779.829	-		3.547.658
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	123.660	-	-		123.660
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	249.315	67.224	249.314		67.225
Total (rd.05 la 09)	10	3.140.804	847.053	249.314	x	3.738.543
Imobilizări financiare	11	70.825.217	37.940.081	21.118.503		87.646.795
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	184.990.719	39.887.275	22.003.208	-	202.874.786

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Situația amortizării activelor imobilizate la 31 decembrie 2016

Elemente de imobilizări	Nr. rd.				
		Sold inițial (lei)	Amortizare în cursul anului (lei)	Amortizare aferenta imobilizărilor soase din evidenta (lei)	Amortizarea la sfârșitul anului (col.9=6+7-8) (lei)
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	360.955	-	-	360.955
Alte imobilizări	14	108.844.282	738.909	50.673	109.532.518
Total (rd.13 la 14)	15	109.205.237	738.909	50.673	109.893.473
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	18	2.721.574	382.409	723.548	2.380.435
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	89.635	1.016	-	90.651
Total (rd.16 la 19)	20	2.811.209	383.425	723.548	2.471.086
AMORTIZĂRI TOTAL (rd.15+20)	21	112.016.446	1.122.334	774.221	112.364.559

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Situația amortizării activelor imobilizate la 31 decembrie 2015

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea brută			
		Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor soase din evidență	Amortizarea la sf anului
A	B	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	360.955	-		360.955
Alte imobilizări	14	106.855.309	1.988.973		108.844.282
Total (rd.13 la 14)	15	107.216.264	1.988.973		109.205.237
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-		-
Construcții	17	-	-		-
Instalații tehnice și mașini	18	2.469.714	251.860		2.721.574
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	76.197	13.438		89.635
Total (rd.16 la 19)	20	2.545.911	265.298		2.811.209
AMORTIZĂRI TOTAL (rd.15+20)	21	109.762.175	2.254.271		112.016.446



ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Situația ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2016

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

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Situația ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2015

Denumirea elementului de imobilizare	Nr. rând	Valoarea brută			
		Sold inițial	Ajustări constituite în cursul anului	Ajustări reluate la venituri	Sold Final
A	B	10	11	12	13=10+11-12
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizări	23	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	-	-	-	-
Total (rd.22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Construcții	27	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	28	-	-	-	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	-	-	-	-
Total (rd.26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizări financiare	32	-	-	-	-
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE TOTAL (rd.25+31+32)	33	-	-	-	-

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
MONICA DANIELA CONSTANTIN
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii SA privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private pentru exercițiul financiar 01.01.2016 - 31.12.2016

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII » sau Societatea) este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator de pensii private prin decizia emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 90 din data de 21.08.2007, precum și ca administrator de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009 și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

La data de 31.12.2016 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2016 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (lei)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	8.847.183	88.471.830	99,999988697
O persoană fizică	1	10	0,000011303
TOTAL	8.847.184	88.471.840	100

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2016 sau în anii anteriori.

În data de 06.01.2016 Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor a decis acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social, astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.881 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.881 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în suma de 78.820.000 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000 lei prime de capital aferente Pilonului 3)
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară cu o sumă de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SA, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv.

- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358 lei.

Reducerea capitalului s-a finalizat la 01 Iunie 2016.

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii

Obiectivele urmărite în perioada viitoare de către BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt concentrate pe creșterea calității participanților atrași și îmbunătățirea serviciilor oferite acestora, cât și pe fidelizarea clienților prin poziționarea printre primele 3 fonduri din piață din punct de vedere al randamentelor oferite, conform profilului de risc.

Totodată, BCR Pensii urmărește creșterea în mod sustenabil a volumului de active gestionate în scopul dezvoltării susținute a activității societății și consolidării poziției pe piața fondurilor de pensii private atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III.

BCR Pensii nu a desfașurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării.

Conducerea companiei și organigrama

Organele de conducere ale societății sunt: Directoratul și Consiliul de Supraveghere, ambele compuse din 3 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2016 este următoarea:

a) Componența Directoratului:

RADU CRĂCIUN – cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

MELANIA-NELA MIREA – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

ADELA-MARIA CERCEL – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Prin adresa BCR Pensii nr. 6570/07.03.2017, înregistrată la Registratura ASF sub nr. 8145/07.03.2017 societatea a depus cererea și documentația necesară autorizării d-lui Sterică Mergeani în funcția de Director Executiv și membru al Directoratului BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.

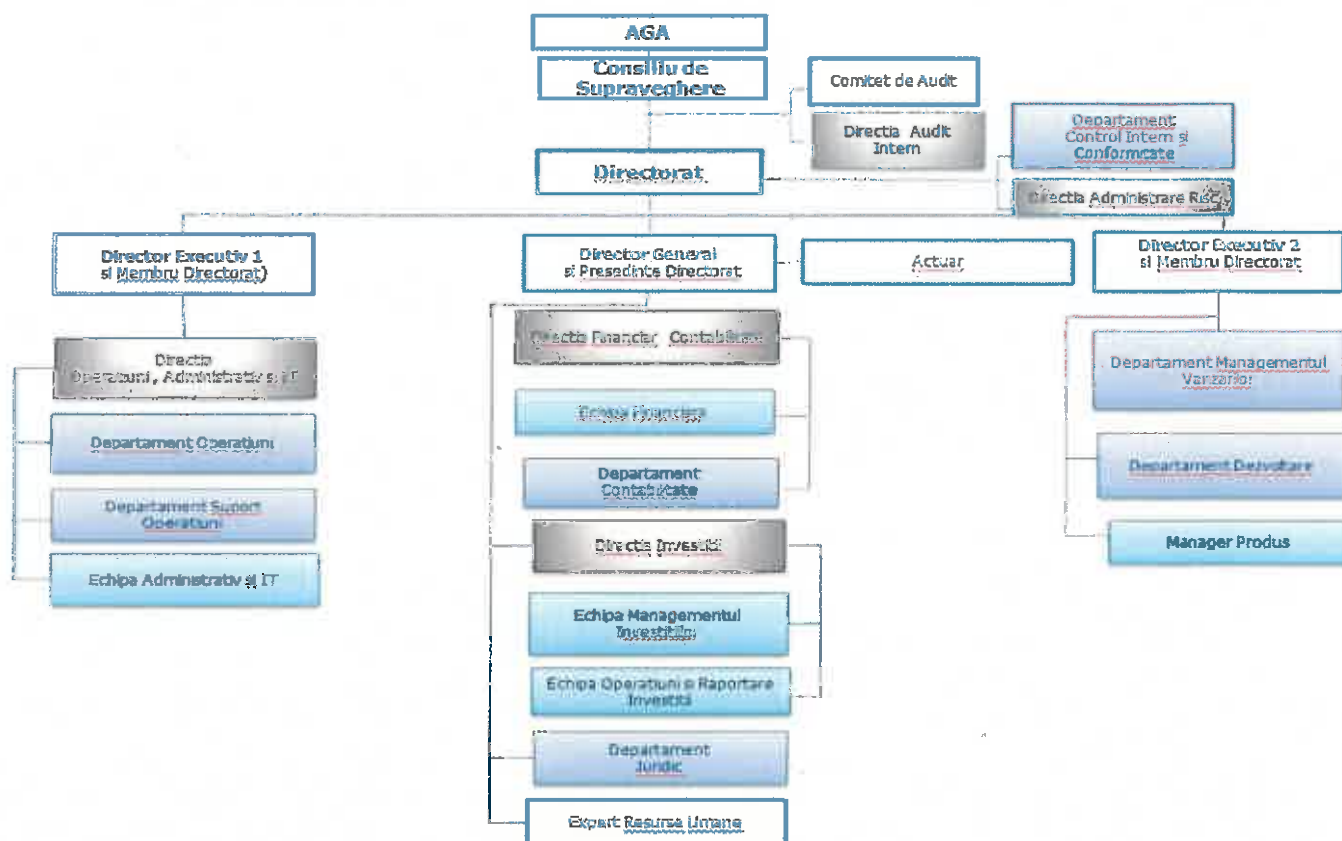
b) Componența Consiliului de Supraveghere:

DANA-LUCIANA DEMETRIAN – cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

ADRIANA JANKOVICOVA – cetățean slovac, membru al Consiliului de Supraveghere

DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU – cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

Structura organizatorică a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA



Organigrama societății la data de 31.12.2016 este după cum urmează:

Numărul mediu de persoane alocate fiecărui departament:

Direcție/Departament	Nr. mediu angajați
Financiar Contabilitate	5.00
Investiții	4.83
Juridic	2.10
Risc	1.75
HR	0.03
Control intern și Conformitate	2.05
Audit Intern	0.60
Vânzări	6.75
Operațiuni	16.50
IT	1.00
Directorat	2.83
Total	43.44

2. Informații privind fondurile administrate, depozitarul și auditorul

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 119 din data de 05.09.2007 și înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, tel. 40-21-2008370, Fax 40-21-2008373.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 15 din data de 29.05.2007 și este înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP3-1048.

Depozitarul Fondului BCR PLUS este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, tel. 40-21-301.61.00, Fax 40-21-200.83.73.

Începând cu situațiile financiare ale anului 2015, auditorul BCR Pensii FPAP și BCR Plus este Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache, Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, Parter, tel. 40-21-402.4000.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este de asemenea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache, Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, Parter, tel. 40-21-4024000.

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost elaborate în conformitate cu următoarele acte legislative în vigoare:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private („Norma nr.14/2015”);
- Norma nr. 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private.

Membrii Comisiei de Supraveghere și ai Directoratului confirmă că situațiile financiare, bilanțul și contul de profit și pierdere la 31.12.2016, precum și rapoartele administratorului au fost întocmite în conformitate cu legislația prezentată mai sus, și că acestea reflectă cu acuratețe și exactitate performanțele financiare și fluxurile de trezorerie pentru anul menționat în prezentul raport.

4. Piața pensiilor private Pilon II și Pilon III – ansamblu

Anul 2016 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2016, la 31 decembrie 2016 sistemul atingând 32,99 miliarde de lei (aproximativ 7,26 miliarde de euro), de la 25,94 miliarde lei în 2015. Ponderea pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2016, de 4,35% comparativ cu 3,64% în decembrie 2015.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 270.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.000 de persoane în anul 2016.

Evoluția fondurilor de pensii administrate privat – Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2016, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 31,47 miliarde de lei (6,93 miliarde de euro), în creștere cu 27,53% față de cele de la finalul anului 2015.

Un factor care a influențat valoarea activelor nete a fost creșterea cu 0,1 puncte procentuale a contribuției, până la 5,1%. Valoarea medie a contribuției a fost de 128,45 lei, în decembrie 2016, în creștere cu 13,46% față de perioada similară a anului precedent.

Valoarea medie a unui cont pentru cei aproximativ 6,67 milioane de participanți cu conturi active în Pilonul II era, la 31 decembrie 2016, de 4.719 lei (1.039 euro), în creștere cu 22,18% comparativ cu decembrie 2015 și cu 17,24% față de iunie 2016. 4,70 milioane de participanți înregistrau sume în cont de până la 5.000 lei (70,48%). Valoarea contului pentru 1,14 milioane de persoane era cuprinsă între 5.000 și 10.000 de lei (17,15%), iar pentru 0,83 milioane de persoane de peste 10.000 de lei (12,38%).

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 3,69 %, ajungând la 6,8 milioane de participanți, BCR FPAP înregistrând o creștere superioară pieței de 4,45 %, ajungând la 567.879 participanți la decembrie 2016 de la 543.687 participanți la decembrie 2015.

Numărul mediu lunar de participanți la fondul BCR FPAP pentru care au fost încasate contribuții a fost de 312.540 reprezentând aproximativ 55% din totalul participanților.

În 2016 strategia de vânzări și marketing pe Pilon II presupune vânzările active prin intermediul tuturor canalelor de vânzare ale băncii.

În anul 2016 numărul total de acte de aderare validate pentru BCR FPAP, rezultate din vânzare, a fost de aproximativ 404 acte, în creștere considerabilă comparativ cu anul 2015 (43).

Evoluția fondurilor de pensii facultative – Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 1,5 miliarde de lei (0,33 miliarde de euro) în decembrie 2016, înregistrând o creștere de 19.92% comparativ cu decembrie 2015.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7,3%, 410.241 participanți la finalul anului 2016 (382.318 participanți la finalul anului 2015).

Valoarea medie a unui cont în Pilonul III pentru cei 410.241 participanți a fost la 31 decembrie 2016 de 3.660 lei (806 de Euro), un avans anual de 11,76%. Creșterea față de iunie 2016 a fost de 7,97%.

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 9,73 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mare decât piața, de la 112.847 participanți la decembrie 2015 la 123.830 participanți la decembrie 2016.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2016, conform strategiei de vânzări și marketing, s-a reluat vânzarea activă pentru Pilonul 2.

Abordarea BCR Pensii pentru Pilonul 2 a fost una ușor activă și concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul 2. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a beneficiat în anul 2016 de promovare prin intermediul site-ului <http://www.pensiiibcr.ro>, precum și prin intermediul platformei educaționale „Tu Scrii Viitorul”. Platforma <http://www.tuscriiviitorul.ro> a fost gândită și creată ca o comunitate axată pe informarea și educarea publicului, un loc de interacțiune pentru opiniile și proiecțiile oamenilor asupra României în viitor. Rolul platformei este acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la anii senectuții depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

Dezvoltarea Pilonului 3 a fost una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii în anul 2016. De altfel, la 31 decembrie 2016 BCR PLUS a atras un număr de 10.983 participanți noi, reprezentând 39% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF).

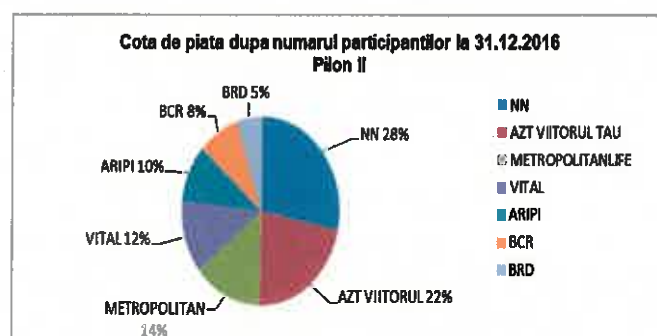
Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung.

Componentele principale ale strategiei de marketing și vânzări pe Pilonul 3 au vizat:

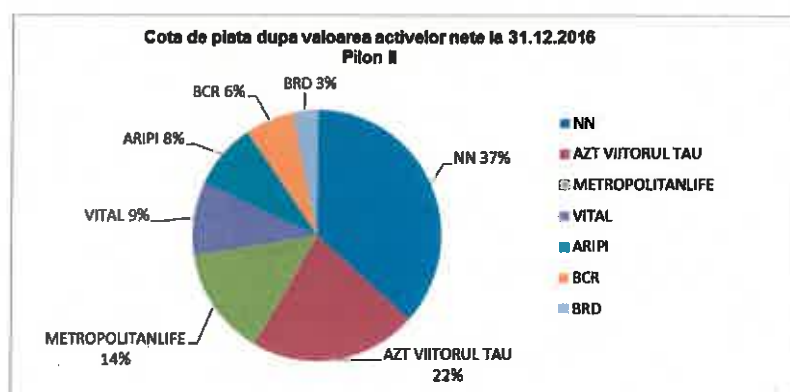
- Participări la evenimente, târguri de profil, prezentări la sediul companiilor;
- Promovarea prin intermediul platformei educaționale www.tuscriiviitorul.ro, care a fost gândită și creată ca o comunitate axată pe informarea și educarea publicului, un loc de interacțiune pentru opiniile și proiecțiile oamenilor asupra României în viitor. Rolul platformei este acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la anii senectuții depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine;
- Îmbunătățirea continuă a calității comunicării cu participanții;
- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces în timp real la toate detaliile despre pensia lor.

Pentru BCR Fond de Pensii administrat Privat:

Fond de pensii administrat privat	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2016	Numar total participantii la 31.12.2016 (milioane participantii)
NN	28%	1,92
AZT VIITORUL TAU	22%	1,50
METROPOLITANLIFE	14%	0,95
VITAL	12%	0,84
ARIPI	10%	0,67
BCR	8%	0,57
BRD	5%	0,35
TOTAL	100%	6,80

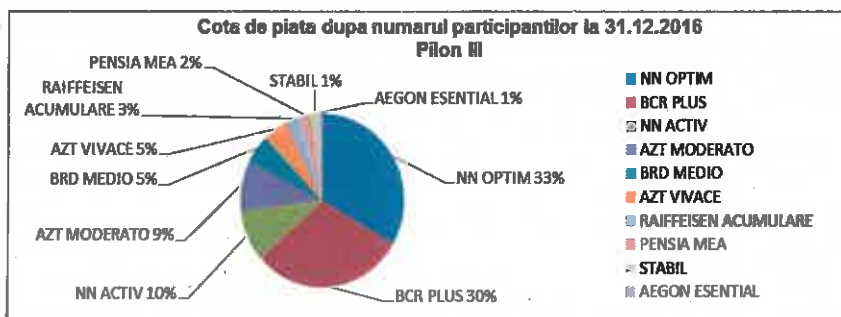


Fond de pensii administrat privat	Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2016	Valoare activ net la 31.12.2016 (miliarde RON)
NN	37%	11,51
AZT VIITORUL TAU	22%	6,86
METROPOLITANLIFE	14%	4,45
VITAL	9%	2,95
ARIPI	8%	2,67
BCR	6%	1,99
BRD	3%	1,04
TOTAL	100%	31,47

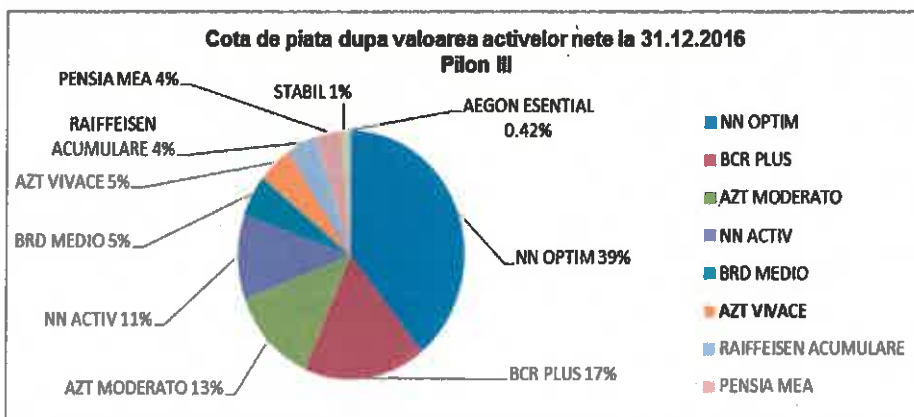


Pentru Fondul de Pensii Facultative BCR Plus:

Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2016	Numar total participantii la 31.12.2016 (pers)
NN OPTIM	33%	136.565
BCR PLUS	30%	123.830
NN ACTIV	10%	39.725
AZT MODERATO	9%	37.834
BRD MEDIO	5%	22.234
AZT VIVACE	5%	20.392
RAIFFEISEN ACUMULARE	3%	10.722
PENSIA MEA	2%	9.994
STABIL	1%	5.128
AEGON ESENTIAL	1%	3.817
TOTAL	100%	410.241



Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2016	Valoare activ net la 31.12.2016 (miliarde RON)
NN OPTIM	39%	597.15
BCR PLUS	17%	262.79
AZT MODERATO	13%	199.55
NN ACTIV	11%	166.92
BRD MEDIO	5%	80.54
AZT VIVACE	5%	74.53
RAIFFEISEN ACUMULARE	4%	65.20
PENSIA MEA	4%	64.61
STABIL	1%	15.07
AEGON ESENTIAL	0.42%	6.31
TOTAL	100%	1.501.66



6. Evoluția financiară

6.1. Evoluția financiară a societății BCR PENSII, SAFPP

În anul 2016 BCR Pensii, SAFPP a obținut profit în suma de 9.301.550 lei, din care va constitui ca rezevă legală, conform prevederilor legale în vigoare, suma de 465.078 lei, suma de 8.836.473 lei fiind repartizată ca dividende acționarilor.

În forma sintetizată, poziția financiară și situația performanței obținute în anul 2016 se prezintă după cum urmează:

Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Active imobilizate necorporale	2.284	1.827
Active imobilizate corporale	927	1.697
Active imobilizate financiare	87.647	116.509
Active circulante și cheltuieli în avans	25.399	7.779
Active Total	116.257	127.812
Datorii și Provizioane	11.449	13.703
Capitaluri proprii	104.808	114.109
Datorii și Capitaluri Proprii Total	116.257	127.812

Activele necorporale prezentate în bilanț sunt reprezentate de licențe și programe informatice la valoarea de cost majorată cu dezvoltările ulterioare și diminuată cu amortizarea cumulată.

Activele imobilizate financiare sunt reprezentate de depozitele pe termen lung și de titlurile de valoare care acoperă provizionul tehnic.

Datoriile din bilanț sunt reprezentate de datorii pe termen scurt și provizioane, valoarea semnificativă la 31.12.2016 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 10.376 mii lei (2016) față de 7.222 mii lei (2015).

Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Venituri din exploatare	21.752	27.005
Venituri financiare	3.582	3.293
Venituri totale din activitatea curentă	25.334	30.298
Cheltuieli din activitatea curentă	(19.098)	(20.996)
Profitul din activitatea curentă	6.236	9.302
Venituri totale	25.334	30.298
Cheltuieli totale	(19.098)	(20.996)
Rezultat net / profit/ (pierdere)	6.236	9.302

În ce privește contul de profit și pierdere, anul 2016 a fost al doilea an în care compania a obținut profit, ca urmare a creșterii veniturilor.

În zona veniturilor din exploatare cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 27.005 mii lei comparativ cu 21.752 mii lei în 2015.

Defalcarea acestora ca și contribuție a fiecăruia din cele 2 fonduri administrate este prezentată mai jos:

Cifra de afaceri	2015	2016
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	16.233	20.458
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	5.492	6.536
TOTAL	21.725	26.994

Veniturile financiare au scăzut ușor, cu 8% de la 3.582 mii lei în 2015 la 3.292 mii lei în 2016, în principal ca efect al diferențelor de evaluare (marcare la piață) pentru titlurile deținute, mai puțin favorabile în 2016 comparativ cu 2015.

În ceea ce privește cheltuielile de exploatare, o pondere mare în structura acestora o au cheltuielile cu colaboratorii și onorarii profesionale, cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing persoane fizice și juridice, urmate de cheltuielile de marketing, protocol și promovare și cheltuielile cu servicii IT.

În structură, cheltuielile cu prestațiile externe nu au suferit modificări, iar nivelul de semnificație al fiecărei categorii a rămas de asemenea constant, cu excepția cheltuielilor cu comisioanele agenților de marketing pentru care a fost înregistrată o creștere de 4,4% în anul 2016 față de anul 2015.

Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestațiile externe se prezintă după cum urmează:

Cheltuieli privind prestațiile externe și cele suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii

Descriere	lei	
	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli cu chirile	315.701	325.241
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	106.807	125.320
Cheltuieli cu reparații și întreținere	95.122	109.342
Cheltuieli cu serviciile de training	87.201	69.589
Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i)	630.349	174.224
Cheltuieli cu depozitarul fondului de pensii și decontare tranzacții	1.136.633	1.251.150
Cheltuieli privind fondul de garantare	188.653	252.736
Cheltuieli comisioane agenți de marketing (ii)	1.508.098	1.574.697
Alte cheltuieli suportate de administrator în numele fondului	4.992	23.518
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (iii)	1.023.596	806.705
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	88.794	64.705
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iv)	453.623	570.752
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	15.886	63.313
Cheltuieli cu servicii Call Center	439.772	328.219
Cheltuieli cu servicii IT (v)	859.718	1.093.489
Cheltuieli cu servicii bancare	45.746	28.872
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	461.836	1.307.857
TOTAL	7.462.527	8.169.729

(i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 174.224 lei (2015: 630.349 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 84.166 lei (2015: 40.507 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 24.696 lei (2015: 8.073 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 57.100 lei (2015: 560.114 lei) includ și serviciile de consultanță) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 8.262 lei (2015: 21.655 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 este Ernst & Young Assurance Services SRL.

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenți de marketing în sumă totală de 1.574.697 lei (2015: 1.508.098 lei) reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 806.705 lei (2015: 1.023.596 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2016 au fost în sumă de 570.752 lei (2015: 453.623 lei) din care cheltuielile cu poșta (informarea anuală a participanților, informări diverse participanți, alte servicii poștale) au fost în sumă de 386.878 lei (2015: 361.701 lei). Cheltuielile cu telecomunicațiile pentru anul 2016 au fost în sumă de 182.861 lei (2015: 91.921 lei).

(v) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 1.093.489 lei (2015: 859.718 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere software și hardware prestate de furnizorii de soft Elian Solution SRL și Kepler Rominfo SA.

Provizion Tehnic – evoluție

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. Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.

Provizionul tehnic calculat la 31 decembrie 2016 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 20.752 mii lei (31 decembrie 2015: 14.444 mii lei). Această creștere se datorează în principal evoluției descrescătoare a ratelor de discount folosite în calcul pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conform normei 13/2012 se utilizează ratele aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană.

Metoda de calcul utilizată pentru provizionul tehnic, în concordanță cu modelul standard din normă, este bazată pe o structură arborescentă binomială (Cox, Ross, & Rubinstein Option-Pricing Model – Arborele binomial) pentru determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al fiecărui participant.

Conform acestor modificări, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 8 ani pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent.

La data de 31.12.2016 societatea a evaluat valoarea provizionului înregistrat bilanțier raportat la valoarea totală a provizionului și la termenul de recunoaștere, și în consecință a înregistrat în total în anul 2016 un provizion tehnic de 3.154 mii lei, prin urmare peste nivelul minim necesar de recunoscut anual (10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent).

Provizionul tehnic total constituit în bilanț la 31.12.2016 este de 10.376.110 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt în proporție de peste 157% titluri de stat, fiind evaluate de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, restul de 4,67% fiind reprezentat de disponibilități bănești în cont curent pentru provizionul tehnic.

În conformitate cu Norma 10/2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor. Conform prospectului de emisiune, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS nu garantează nici un beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor.

6.2 Evoluția financiară a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 1.397.638 mii lei la 31.12.2016 față 999.388 mii lei la 31.12.2015, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o scădere, la 172.238 mii lei față de 228.236 mii lei.

Activul net total la 31.12.2016 a fost de 1.987.644 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.522.923 mii lei.

Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Active financiare imobilizate	1.296.501	1.818.136
Active financiare circulante	229.597	173.358
Active Total	1.526.098	1.991.494
Datorii	3.176	3.850
Capitaluri Proprii	1.522.923	1.987.644
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.526.098	1.991.494

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Venituri din activitatea curentă	646.787	711.293
Cheltuieli din activitatea curentă	(587.867)	(640.615)
Profitul din activitatea curentă	58.919	70.678
Venituri totale	646.787	711.293
Cheltuieli totale	(587.867)	(640.615)
Profitul exercițiului	58.919	70.678

Fondul a înregistrat o creștere de aproximativ 20% fata de profitul anului 2015, fiind în sumă de 70.678 mii lei în 2016 față 58.919 mii lei în 2015.

Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

Cheltuielile de administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost după cum urmează:

Lei		
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli comision de depozitare	609.152	572.558
Cheltuieli comision custodie	183.514	217.703
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	4.993	3.465
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	343.967	460.889
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.254.192	2.851.710
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	5.500	6.736
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	-14.262	23.539
Alte cheltuieli	0	7
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	0	2.328
Total	3.386.861	4.138.935

Lei		
Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli cu taxa de audit	33.300	33.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	7.976.495	10.358.766
Total	8.009.795	10.392.066

6.3 Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere de la 150.474 mii lei la 31.12.2015 la 188.462 mii lei la 31.12.2016, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2016 a fost 262.792 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 213.995 mii lei.

Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Active financiare imobilizate	195.730	245.555
Active circulante	19.329	18.218
Active Total	215.060	263.773
Datorii	1.065	981
Capitaluri Proprii	213.995	262.792
Datorii și Capitaluri Proprii Total	215.060	263.773

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Venituri din activitatea curentă	100.282	101.372
Cheltuieli din activitatea curentă	(93.967)	(95.269)
Profitul din activitatea curentă	6.316	6.103
Venituri totale	100.282	101.372
Cheltuieli totale	(93.967)	(95.269)
Profitul exercițiului	6.316	6.103

Fondul a înregistrat o ușoară scădere de 3,37% față de profitul anului 2015, fiind în sumă de 6.103 mii lei în 2016 față de 6.316 mii lei în 2015.

În mod similar cu fondul BCR FPAP, principala cauză a descreșterii profitului în anul 2016 a fost reprezentată de scăderea rezultatului net al marcării la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2016.

Cheltuieli administrare BCR Plus

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

	Lei	
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	194	17.431
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	671.178	404.466
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	8.400	8.236
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.522.360	1.551.157
Alte cheltuieli	0	287
Total	2.202.132	1.981.577

	Lei	
Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli cu taxa de audit	24.300	24.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	3.862.635	4.700.629
Cheltuieli comision de depozitare	119.186	140.851
Cheltuieli comision custodie	30.915	31.731
Cheltuieli comision decontare	8.264	14.251
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	44.508	58.843
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	2.719	7.418
Total	4.092.526	4.978.023
Total cheltuieli de administrarea BCR Plus	6.294.658	6.959.600

7. Principii investiționale

În cadrul activității de administrare a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și ale Fondului de Pensii Facultative BCR Plus, Administratorului BCR Pensii, S.A.F.P.P. SA respectă principiile investiționale impuse de prevederile legale în vigoare, precum și pe cele asumate prin Prospectele celor două fonduri.

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active. Ponderile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

Din punct de vedere investițional, Administratorul aplică aceleași principii fondurilor aflate în administrare, întrucât ambele fonduri sunt încadrate în aceeași categorie de risc și au ca principal obiectiv creșterea activelor pe termen lung.

7.1. Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR vizează atingerea obiectivelor investiționale pe termen lung prin administrarea unui portofoliu diversificat de active cu profil de risc-randament diferit, urmărind respectarea limitelor prevăzute de lege și încadrarea în profilul de risc al fondului.

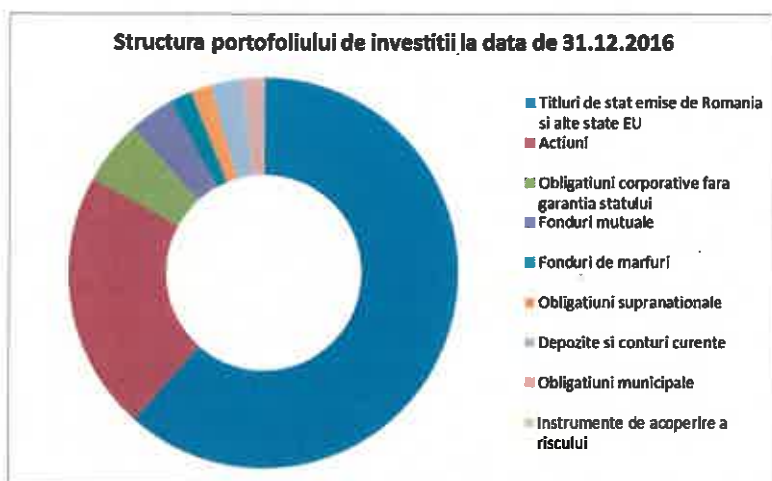
Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare în categoria fondurilor de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2016, gradul de risc al fondului a fost de 22,83%.

Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiuni ale unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentului. Pe parcursul anului 2016 politica de investiții a fost modificată pentru a permite tranzacționarea în afara piețelor reglementate a obligațiunilor municipale și corporative, în conformitate cu Normă ASF nr. 13/2015.

La data de 31.12.2016 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2016 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2016
Titluri de stat emise de România și alte state EU	61,57%
Acțiuni	21,53%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,29%
Fonduri mutuale	3,81%
Fonduri de mărfuri	1,80%
Obligațiuni supranaționale	1,72%
Depozite și conturi curente	2,67%
Obligațiuni municipale	1,70%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,09%
Alte active	0,00%
Total	100,00%



Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2016 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2016	Valoare activ net total* 31.12.2016	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
1.988.640.991,45 lei	1.987.644.212,48 lei	21,797611	91.186.333,098908

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 976.798,97 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19.980 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4,2508% în 2016.

7.2. Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al fondului de pensii Facultative BCR PLUS

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS deține un portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii.

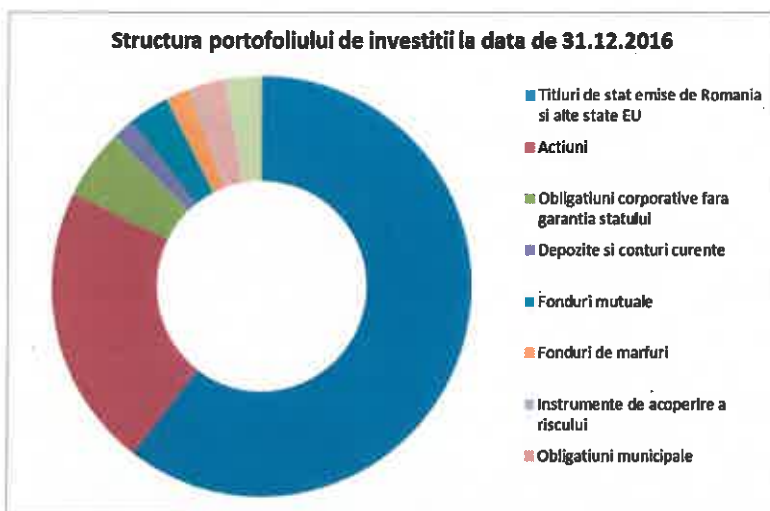
Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2016, gradul de risc al fondului a fost de 22,68%.

Pe parcursul anului 2016 politica de investiții a fost modificată pentru a permite tranzacționarea în afara piețelor reglementate a obligațiunilor municipale și corporative și acoperirea prin instrumente derivate a riscului de rată de dobândă, în conformitate cu Norma ASF nr. 13/2015.

La data de 31.12.2016 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2016 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2016
Titluri de stat emise de România și alte state EU	60,49%
Acțiuni	21,90%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,46%
Depozite și conturi curente	1,67%
Fonduri mutuale	3,11%
Fonduri de mărfuri	1,83%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,10%
Obligațiuni municipale	2,80%
Obligațiuni supranaționale	2,84%
Alte active	0,00%
Total	100,00%



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2016:

Valoare activ total 31.12.2016	Valoare activ net total* 31.12.2016	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
263.252.517,10 lei	262.791.969,88 lei	18,019561	14.583.705,052995

* valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului în valoare de 432.259 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 13.305 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.580 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 403 lei.

La data 31 decembrie 2016, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 2,9928%.

8. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt supuse investițiile fondurilor sunt:

Riscul de piață este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Riscul sistemic** este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care, la rândul lor, sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul specific** este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de preț este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiza statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Value at Risk).

Riscul de rată a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus fondul de pensii private. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în

portofoliu respectă prevederile impuse de Norma numărul 11/ 2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denumite în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active în lei poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denumite în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute, excepție facând ofertele publice initiale.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiții al al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

Riscul fluxului de numerar: Societatea nu are expunere în instrumente financiare de datorie, cu rata de dobândă variabilă și prin urmare nu este supusă acestui risc.

Administratorul utilizează praguri de alertă pentru toate categoriile de riscuri investiționale. De asemenea, periodic administratorul evaluează riscurile prin analize pe baza testelor de stress.

9. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

În cadrul procesului de administrare a riscului operațional sunt utilizate următoarele instrumente de management al riscului operațional:

- baza de date cu incidentele de risc operațional
- autoevaluarea riscului și controlului (RCSA)
- indicatorii cheie de risc
- analiza noilor inițiative
- constatările de risc

Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;

- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente.

Administratorul dispune de proceduri care asigură securitatea datelor din sistemul informatic și proceduri de recuperare a datelor, precum și de un plan de asigurare a continuității activității.

Riscul reputational este riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare. Gestiunea riscului reputational are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

10. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere executivă ale BCR PENSII, SAFPP S.A. sunt responsabile pentru dezvoltarea și menținerea unui sistem adecvat de control intern, în vederea asigurării desfășurării efective și eficiente a activității administratorului, desfășurarea prudentă a afacerilor, fiabilitatea informațiilor financiare și nonfinanciare raportate atât la nivel intern cât și extern, precum și conformitatea cu legea, regulamentele, politicile și procedurile interne.

Procedura de Control Intern aprobată în cadrul Societății este implementată în scopul de a menține un standard înalt în ceea ce privește controlul intern al operațiunilor desfășurate în cadrul BCR PENSII, SAFPP S.A. Procedura urmărește să asigure stabilirea, implementarea, verificarea și menținerea unui cadru eficient, unitar și coerent de reguli privind asigurarea conformității activității BCR PENSII și personalului său cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii administrate privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a fonduri de pensii.

Modalitățile folosite în cadrul BCR PENSII în vederea evaluării și verificării periodice a funcționalității și gradului de conformare a operațiunilor societății cu legislația și reglementările interne ale societății constau în desfășurarea controalelor specifice realizate atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2016, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiri profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii.

În acest sens enumerăm următoarele verificări efectuate de Departamentul de Control Intern și Conformitate, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2016:

- Verificarea procesului de alocare contribuții (pilon 2+ pilon 3);
- Verificarea relației contractuale cu agenții de marketing (pilon 3);
- Verificarea fluxului de gestionare a activităților de marketing (pilon 3);
- Verificarea calculului activului net (pilon 2+ pilon 3).

De asemenea, în anul 2016 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

Din analizele efectuate a reieșit faptul că nu au fost identificate deficiențe semnificative cu privire la operațiunile desfășurate în cadrul companiei, iar pentru deficiențele identificate, au fost agreate măsuri de remediere, prin a căror implementare să se asigure desfășurarea activității la un nivel corespunzător.

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății.

11. Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse

Pe parcursul anului 2016, Direcția Audit Intern din cadrul BCR PENSII a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR/Fondului de Pensii Facultative BCR Plus:

11.1 Misiuni de audit

În semestrul I 2016, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a *Fondului de Pensii Administrat Privat BCR/Fondului de Pensii Facultative BCR Plus*:

- finalizarea și aprobarea raportului de **Contabilitate Financiară a Administratorului** aferent planului de audit pentru anul 2015;
- prezentarea raportului de audit finalizat în cadrul ariei de **Control Intern și Conformitate** conform planului de audit pentru anul 2016;
- pregătirea raportului de urmărire a implementării măsurilor de la audit la martie 2016;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2015;
- rectificarea planului de audit aprobat conform cerințelor ASF;
- extinderea numărului de resurse alocate funcției de audit intern și recrutarea în acest sens;
- deschiderea misiunilor de audit intern planificate pentru trimestrul II și III, 2016 – în cadrul **Direcției Risc și Investiții**.

Pe parcursul **semestrului II 2016**, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a *Fondului de Pensii Administrat Privat BCR/Fondului de Pensii Facultative BCR Plus*:

- finalizarea și aprobarea rapoartelor (conform deciziei CS nr. 1 din data de 27.02.2017): **Activitatea de Administrare a Riscurilor, Activitatea de Administrare a Investițiilor și Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2**;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de audit la iulie și noiembrie 2016;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2016;
- pregătirea planului de audit pentru anul 2017.

11.2 Detalii privind activitățile de audit

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii de **Control Intern și Conformitate**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește activitatea de control intern și conformitate;
- Evaluarea aplicării prevederilor normei 3/2014 în ceea ce privește activitatea de control intern;
- Evaluarea monitorizării tranzacțiilor personale, cod de etică, whistleblower, prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării actelor de terorism, conflicte de interes;
- Planul de control intern: evaluarea criteriilor avute la baza stabilirii planului anual de control intern, rapoartele de control intern, monitorizarea corectării deficiențelor identificate prin rapoartele de control intern;
- Revizuirea registrului de control intern, a registrului tranzacțiilor personale și a registrului conflictelor de interes;
- Revizuirea reclamațiilor participanților la fonduri;
- Înțelegerea modului de funcționare a aplicației RGE împreună cu solicitările de corecții venite din partea utilizatorilor și motivațiile furnizate pentru aceste cazuri.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de Administrare a Riscurilor**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește funcția de administrare a riscurilor;
- Rapoartele de monitorizare, analiza și evaluare pregătite de către Direcția Administrare Risc;
- Implementarea procedurii privind riscul operațional;
- Evaluarea modului de implementare a Normei 3/2014;

- Evaluarea modului de identificare, analizare, diminuare, evaluare și raportare a riscurilor din fonduri și companie (cf art.42, alin.4 din Norma 3/2014);
- Raportarea riscurilor operaționale;
- Urmărirea respectării limitelor investiționale, a rating-urilor;
- Aprobarea contrapartidelor.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de Administrare a Investițiilor**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește funcția de administrare a investițiilor;
- Politica de investire și strategia de investire Pilon 2/3;
- Respectarea cerințelor legale cu privire la investirea în diverse categorii de active;
- Evaluarea modului de calcul VUAN;
- Evaluarea evoluției și calculului ratelor de rentabilitate Pilon 2/3;
- Respectarea regulilor de înregistrare și aprobare a tranzacțiilor;
- Decontarea tranzacțiilor;
- Evaluarea completitudinii, existenței și acurateței comisioanelor percepute de brokeri în concordanță cu contractele semnate;
- Evaluarea anuală a brokerilor;
- Evaluarea acurateței comisionului de depozitare perceput de către depozitarul BRD.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2/3**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile Administratorului în ceea ce privește activitatea de marketing în cadrul BCR Pensii;
- Evaluarea și determinarea eficacității și caracterului adecvat al activității marketing;
- Evaluarea alinierii la normele ASF în vigoare;
- Evaluarea strategiei de atragere clientelă (sursă: corporate, retail) – P3;
- Monitorizarea performanței vânzărilor;
- Monitorizarea clienților și a acțiunilor desfășurate în vederea retenției acestora;
- Evaluarea bugetului de marketing precum și a ajustărilor acestuia;
- Evaluarea planului de vânzări și alinierea sa cu strategia de vânzări a BCR Pensii – Pilon 2/3;
- Evaluarea acurateței comisioanelor plătite brokerilor;
- Evaluarea eficacității campaniilor de marketing și a concursurilor.

11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2016 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreună cu acesta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

12.1 Analiza sesizărilor primite de la participanți – Pilon 2

În anul 2016, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de:

- 8 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și 1 sesizare/reclamație din partea unui participant atât la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, cât și la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS;
- 5 sesizări/reclamații primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 3 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 10 prin intermediul poștei electronice și 1 prin intermediul secțiunii dedicate din cadrul web-site-ului oficial al administratorului. Toate sesizările/reclamațiile au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

Sesizările/reclamațiile primite, aferente Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, sunt de natura sesizărilor diverse, de la nemulțumiri privind virarea activului moștenitorilor la fondul administrat privat la care sunt participanți la neprimirea informării anuale.

BCR PENSII, SAFPP S.A. a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite și cu respectarea termenului legal de 30 zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”.

12.2 Analiza sesizărilor primite de la participanți la Fondul BCR Plus

În anul 2016, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 21 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, 1 sesizare/reclamație din partea unui participant atât la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, cât și la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 6 sesizări primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 11 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 15 prin intermediul poștei electronice, 1 prin intermediul secțiunii dedicate din cadrul web-site-ului oficial al administratorului și 1 telefonic. Toate sesizările/reclamațiile au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

Sesizările/reclamațiile primite, aferente Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS, sunt de natura sesizărilor diverse, de la neaducerea la cunoștință aderentului la semnarea actului de aderare a anumitor prevederi ale prospectului schemei de pensii la reținerea impozitului și CASS-ului în cazul plăților de activ.

BCR PENSII, SAFPP S.A. a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite și cu respectarea termenului legal de 30 zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”

Sesizările/reclamațiile primite se împart în următoarele categorii:

Sesizări privind alocarea contribuțiilor	0
Diverse	28
Total	28

Președinte Consiliul de Supraveghere,

DANA-LUCIANA DEMETRIAN

Data: 14.04.2017

Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru exercitiul financiar 01.01.2016 - 31.12.2016

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII » sau Societatea) este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii și facultative. În acest sens, BCR PENSII a fost autorizată ca administrator de pensii private prin decizia emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 90 din data de 21.08.2007, precum și ca administrator de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009 și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

La data de 31.12.2016 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2016 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (lei)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	8.847.183	88.471.830	99,999988697
O persoană fizică	1	10	0,000011303
TOTAL	8.847.184	88.471.840	100

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2016 sau în anii anteriori.

În data de 06.01.2016 Adunarea Generală Extraordinară a acționarilor a decis acoperirea pierderilor contabile din anii anteriori exercițiului 2015 din prime de capital și capital social, astfel:

- prin utilizarea unei sume de 68.719.881 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.881 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în suma de 78.820.000 lei (compusă din 41.924.000 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 36.896.000 lei prime de capital aferente Pilonului 3)
- prin reducerea capitalului social al BCR PENSII sub condiția obținerii aprobării Autorității de Supraveghere Financiară cu o sumă de 102.528.160 lei, de la 191.000.000 lei la 88.471.840 lei, prin anularea unui număr de 10.252.816 acțiuni cu valoarea nominală de 10 lei, aparținând acționarului majoritar BCR SA, numerotate de la 8.847.185 inclusiv, până la 19.100.000 inclusiv.
- prin utilizarea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile în suma de 1.985.358 lei.

Reducerea capitalului s-a finalizat la 01 Iunie 2016.

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii

Obiectivele urmărite în perioada viitoare de către BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, sunt concentrate pe creșterea calității participanților atrași și îmbunătățirea serviciilor oferite acestora, cât și pe fidelizarea clienților prin poziționarea printre primele 3 fonduri din piață din punct de vedere al randamentelor oferite, conform profilului de risc.

Totodată, BCR Pensii urmărește creșterea în mod sustenabil a volumului de active gestionate în scopul dezvoltării susținute a activității societății și consolidării poziției pe piața fondurilor de pensii private atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III.

BCR Pensii nu a desfașurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării.

Conducerea companiei și organigrama

Organele de conducere ale societății sunt: Directoratul și Consiliul de Supraveghere, ambele compuse din 3 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2016 este următoarea:

a) Componența Directoratului:

RADU CRĂCIUN – cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

MELANIA-NELA MIREA – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

ADELA-MARIA CERCEL – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

Prin adresa BCR Pensii nr. 6570/07.03.2017, înregistrată la Registratura ASF sub nr. 8145/07.03.2017 societatea a depus cererea și documentația necesară autorizării d-lui Sterică Mergeani în funcția de Director Executiv și membru al Directoratului BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.

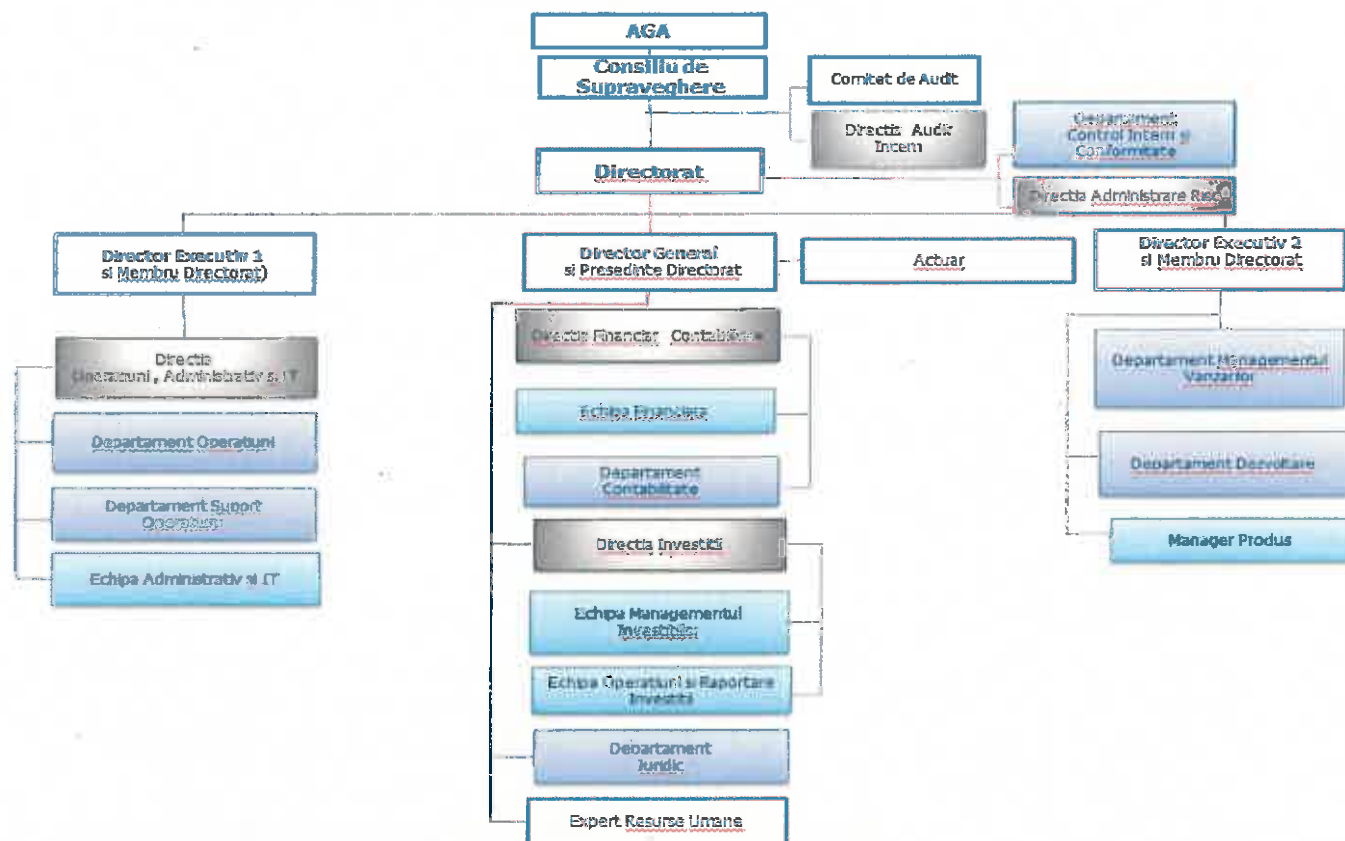
b) Componența Consiliului de Supraveghere:

DANA-LUCIANA DEMETRIAN – cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

ADRIANA JANKOVICOVA – cetățean slovac, membru al Consiliului de Supraveghere

DRAGOȘ-VALENTIN NEACȘU – cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

Structura organizatorică a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA



Organigrama societății la data de 31.12.2016 este după cum urmează:

Numărul mediu de persoane alocate fiecărui departament:

Diracție/Departament	Nr.mediu angajați
Financiar Contabilitate	5.00
Investiții	4.83
Juridic	2.10
Risc	1.75
HR	0.03
Control intern și Conformitate	2.05
Audit Intern	0.60
Vânzări	6.75
Operațiuni	16.50
IT	1.00
Directorat	2.83
Total	43.44

2. Informații privind fondurile administrate, depozitarul și auditorul

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 119 din data de 05.09.2007 și înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, tel. 40-21-2008370, Fax 40-21-2008373.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 15 din data de 29.05.2007 și este înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP3-1048.

Depozitarul Fondului BCR PLUS este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache, Nr.1-7, cod poștal 011171, tel. 40-21-301.61.00, Fax 40-21-200.83.73.

Începând cu situațiile financiare ale anului 2015, auditorul BCR Pensii FPAP și BCR Plus este Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache, Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, Parter, tel. 40-21-402.4000.

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este de asemenea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache, Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, Parter, tel. 40-21-4024000.

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost elaborate în conformitate cu următoarele acte legislative în vigoare:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- Norma nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private („Norma nr.14/2015”);
- Norma nr. 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private;
- Norma nr. 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private.

Membrii Comisiei de Supraveghere și ai Directoratului confirmă că situațiile financiare, bilanțul și contul de profit și pierdere la 31.12.2016, precum și rapoartele administratorului au fost întocmite în conformitate cu legislația prezentată mai sus, și că acestea reflectă cu acuratețe și exactitate performanțele financiare și fluxurile de trezorerie pentru anul menționat în prezentul raport.

4. Piața pensiilor private Pilon II și Pilon III – ansamblu

Anul 2016 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2016, la 31 decembrie 2016 sistemul atingând 32,99 miliarde de lei (aproximativ 7,26 miliarde de euro), de la 25,94 miliarde lei în 2015. Ponderea pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2016, de 4,35% comparativ cu 3,64% în decembrie 2015.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 270.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.000 de persoane în anul 2016.

Evoluția fondurilor de pensii administrate privat – Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2016, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 31,47 miliarde de lei (6,93 miliarde de euro), în creștere cu 27,53% față de cele de la finalul anului 2015.

Un factor care a influențat valoarea activelor nete a fost creșterea cu 0,1 puncte procentuale a contribuției, până la 5,1%. Valoarea medie a contribuției a fost de 128,45 lei, în decembrie 2016, în creștere cu 13,46% față de perioada similară a anului precedent.

Valoarea medie a unui cont pentru cei aproximativ 6,67 milioane de participanți cu conturi active în Pilonul II era, la 31 decembrie 2016, de 4.719 lei (1.039 euro), în creștere cu 22,18% comparativ cu decembrie 2015 și cu 17,24% față de iunie 2016. 4,70 milioane de participanți înregistrau sume în cont de până la 5.000 lei (70,48%). Valoarea contului pentru 1,14 milioane de persoane era cuprinsă între 5.000 și 10.000 de lei (17,15%), iar pentru 0,83 milioane de persoane de peste 10.000 de lei (12,38%).

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 3,69 %, ajungând la 6,8 milioane de participanți, BCR FPAP înregistrând o creștere superioară pieței de 4,45 %, ajungând la 567.879 participanți la decembrie 2016 de la 543.687 participanți la decembrie 2015.

Numărul mediu lunar de participanți la fondul BCR FPAP pentru care au fost încasate contribuții a fost de 312.540 reprezentând aproximativ 55% din totalul participanților.

În 2016 strategia de vânzări și marketing pe Pilon II presupune vânzările active prin intermediul tuturor canalelor de vânzare ale băncii.

În anul 2016 numărul total de acte de aderare validate pentru BCR FPAP, rezultate din vânzare, a fost de aproximativ 404 acte, în creștere considerabilă comparativ cu anul 2015 (43).

Evoluția fondurilor de pensii facultative – Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 1,5 miliarde de lei (0,33 miliarde de euro) în decembrie 2016, înregistrând o creștere de 19.92% comparativ cu decembrie 2015.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 7,3%, 410.241 participanți la finalul anului 2016 (382.318 participanți la finalul anului 2015).

Valoarea medie a unui cont în Pilonul III pentru cei 410.241 participanți a fost la 31 decembrie 2016 de 3.660 lei (806 de Euro), un avans anual de 11,76%. Creșterea față de iunie 2016 a fost de 7,97%.

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 9,73 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mare decât piața, de la 112.847 participanți la decembrie 2015 la 123.830 participanți la decembrie 2016.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2016, conform strategiei de vânzări și marketing, s-a reluat vânzarea activă pentru Pilonul 2.

Abordarea BCR Pensii pentru Pilonul 2 a fost una ușor activă și concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul 2. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a beneficiat în anul 2016 de promovare prin intermediul site-ului <http://www.pensiibcr.ro>, precum și prin intermediul platformei educaționale „Tu Scrii Viitorul”. Platforma <http://www.tuscriiviitorul.ro> a fost gândită și creată ca o comunitate axată pe informarea și educarea publicului, un loc de interacțiune pentru opiniile și proiecțiile oamenilor asupra României în viitor. Rolul platformei este acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la anii senectuții depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

Dezvoltarea Pilonului 3 a fost una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii în anul 2016. De altfel, la 31 decembrie 2016 BCR PLUS a atras un număr de 10.983 participanți noi, reprezentând 39% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF).

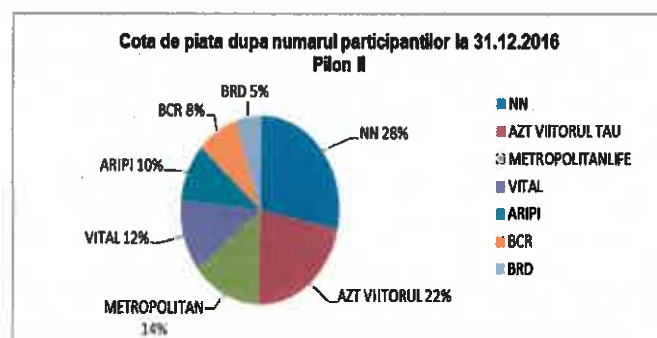
Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung.

Componentele principale ale strategiei de marketing și vânzări pe Pilonul 3 au vizat:

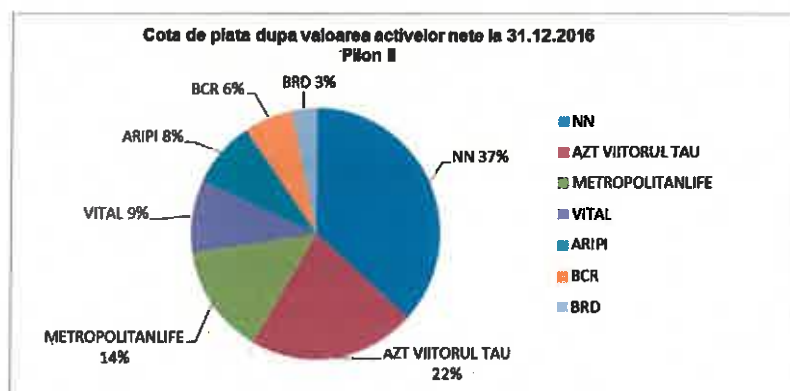
- Participări la evenimente, târguri de profil, prezentări la sediul companiilor;
- Promovarea prin intermediul platformei educaționale www.tuscriiviitorul.ro, care a fost gândită și creată ca o comunitate axată pe informarea și educarea publicului, un loc de interacțiune pentru opiniile și proiecțiile oamenilor asupra României în viitor. Rolul platformei este acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la anii senectuții depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine;
- Îmbunătățirea continuă a calității comunicării cu participanții;
- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces în timp real la toate detaliile despre pensia lor.

Pentru BCR Fond de Pensii administrat Privat:

Fond de pensii administrat privat	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2016	Numar total participantii la 31.12.2016 (milioane participantii)
NN	28%	1,92
AZT VIITORUL TAU	22%	1,50
METROPOLITANLIFE	14%	0,95
VITAL	12%	0,84
ARIPI	10%	0,67
BCR	8%	0,57
BRD	5%	0,35
TOTAL	100%	6,80

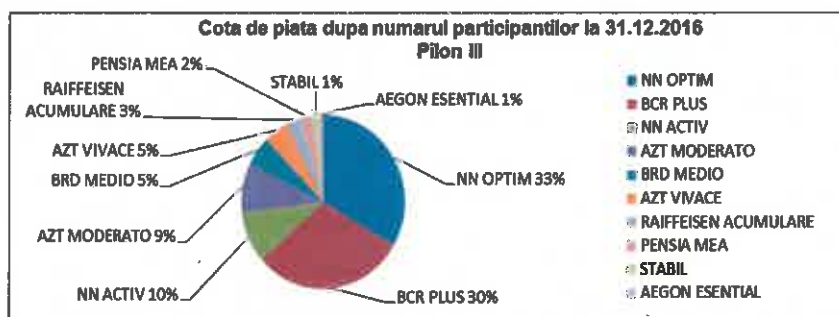


Fond de pensii administrat privat	Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2016	Valoare activ net la 31.12.2016 (miliarde RON)
NN	37%	11,51
AZT VIITORUL TAU	22%	6,86
METROPOLITANLIFE	14%	4,45
VITAL	9%	2,95
ARIPI	8%	2,67
BCR	6%	1,99
BRD	3%	1,04
TOTAL	100%	31,47

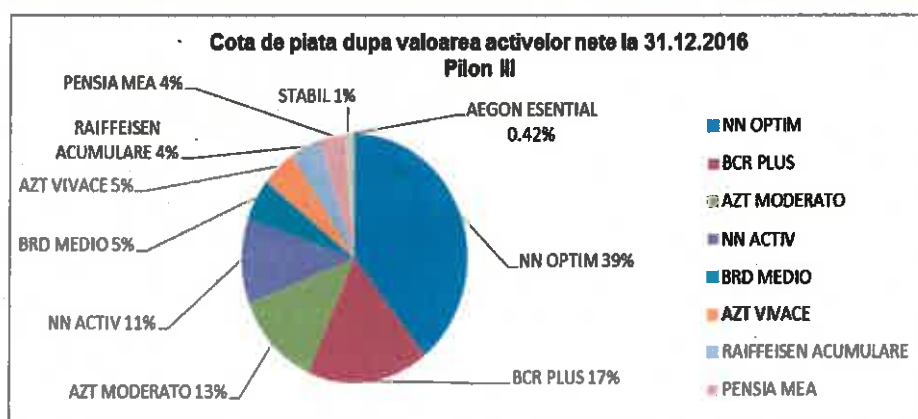


Pentru Fondul de Pensii Facultative BCR Plus:

Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2016	Numar total participantii la 31.12.2016 (pers)
NN OPTIM	33%	136.565
BCR PLUS	30%	123.830
NN ACTIV	10%	39.725
AZT MODERATO	9%	37.834
BRD MEDIO	5%	22.234
AZT VIVACE	5%	20.392
RAIFFEISEN ACUMULARE	3%	10.722
PENSIA MEA	2%	9.994
STABIL	1%	5.128
AEGON ESENTIAL	1%	3.817
TOTAL	100%	410.241



Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2016	Valoare activ net la 31.12.2016 (miliarde RON)
NN OPTIM	39%	587.15
BCR PLUS	17%	262.79
AZT MODERATO	13%	188.55
NN ACTIV	11%	166.92
BRD MEDIO	5%	80.54
AZT VIVACE	5%	74.53
RAIFFEISEN ACUMULARE	4%	65.20
PENSIA MEA	4%	64.61
STABIL	1%	15.07
AEGON ESENTIAL	0.42%	6.31
TOTAL	100%	1,501.66



6. Evoluția financiară

6.1. Evoluția financiară a societății BCR PENSII, SAFPP

În anul 2016 BCR Pensii, SAFPP a obținut profit în suma de 9.301.550 lei, din care va constitui ca rezevă legală, conform prevederilor legale în vigoare, suma de 465.078 lei, suma de 8.836.473 lei fiind repartizată ca dividende acționarilor.

În forma sintetizată, poziția financiară și situația performanței obținute în anul 2016 se prezintă după cum urmează:

Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Active imobilizate necorporale	2.284	1.827
Active imobilizate corporale	927	1.697
Active imobilizate financiare	87.647	116.509
Active circulante și cheltuieli în avans	25.399	7.779
Active Total	116.257	127.812
Datorii și Provizioane	11.449	13.703
Capitaluri proprii	104.808	114.109
Datorii și Capitaluri Proprii Total	116.257	127.812

Activele necorporale prezentate în bilanț sunt reprezentate de licențe și programe informatice la valoarea de cost majorată cu dezvoltările ulterioare și diminuată cu amortizarea cumulată.

Activele imobilizate financiare sunt reprezentate de depozitele pe termen lung și de titlurile de valoare care acoperă provizionul tehnic.

Datoriile din bilanț sunt reprezentate de datorii pe termen scurt și provizioane, valoarea semnificativă la 31.12.2016 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 10.376 mii lei (2016) față de 7.222 mii lei (2015).

Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Venituri din exploatare	21.752	27.005
Venituri financiare	3.582	3.293
Venituri totale din activitatea curentă	25.334	30.298
Cheltuieli din activitatea curentă	(19.098)	(20.996)
Profitul din activitatea curentă	6.236	9.302
Venituri totale	25.334	30.298
Cheltuieli totale	(19.098)	(20.996)
Rezultat net / profit/ (pierdere)	6.236	9.302

În ce privește contul de profit și pierdere, anul 2016 a fost al doilea an în care compania a obținut profit, ca urmare a creșterii veniturilor.

În zona veniturilor din exploatare cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 27.005 mii lei comparativ cu 21.752 mii lei în 2015.

Defalțarea acestora ca și contribuție a fiecăruia din cele 2 fonduri administrate este prezentată mai jos:

Cifra de afaceri	2015	2016
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	16.233	20.458
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	5.492	6.536
TOTAL	21.725	26.994

Veniturile financiare au scăzut ușor, cu 8% de la 3.582 mii lei în 2015 la 3.292 mii lei în 2016, în principal ca efect al diferențelor de evaluare (marcare la piață) pentru titlurile deținute, mai puțin favorabile în 2016 comparativ cu 2015.

În ceea ce privește cheltuielile de exploatare, o pondere mare în structura acestora o au cheltuielile cu colaboratorii și onorarii profesionale, cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing persoane fizice și juridice, urmate de cheltuielile de marketing, protocol și promovare și cheltuielile cu servicii IT.

În structură, cheltuielile cu prestațiile externe nu au suferit modificări, iar nivelul de semnificație al fiecărei categorii a rămas de asemenea constant, cu excepția cheltuielilor cu comisioanele agenților de marketing pentru care a fost înregistrată o creștere de 4,4% în anul 2016 față de anul 2015.

Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestațiile externe se prezintă după cum urmează:

Cheltuieli privind prestațiile externe și cele suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii

Descriere	lei	
	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli cu chirile	315.701	325.241
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	106.807	125.320
Cheltuieli cu reparații și întreținere	95.122	109.342
Cheltuieli cu serviciile de training	87.201	69.589
Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i)	630.349	174.224
Cheltuieli cu depozitarul fondului de pensii și decontare tranzacții	1.136.633	1.251.150
Cheltuieli privind fondul de garantare	188.653	252.736
Cheltuieli comisioane agenți de marketing (ii)	1.508.098	1.574.697
Alte cheltuieli suportate de administrator în numele fondului	4.992	23.518
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (iii)	1.023.596	806.705
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	88.794	64.705
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iv)	453.623	570.752
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	15.886	63.313
Cheltuieli cu servicii Call Center	439.772	328.219
Cheltuieli cu servicii IT (v)	859.718	1.093.489
Cheltuieli cu servicii bancare	45.746	28.872
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	461.836	1.307.857
TOTAL	7.462.527	8.169.729

(i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 174.224 lei (2015: 630.349 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 84.166 lei (2015: 40.507 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 24.696 lei (2015: 8.073 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 57.100 lei (2015: 560.114 lei includ și serviciile de consultanță) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 8.262 lei (2015: 21.655 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 este Ernst & Young Assurance Services SRL.

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenți de marketing în sumă totală de 1.574.697 lei (2015: 1.508.098 lei) reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 806.705 lei (2015: 1.023.596 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2016 au fost în sumă de 570.752 lei (2015: 453.623 lei) din care cheltuielile cu poșta (informarea anuală a participanților, informări diverse participanți, alte servicii poștale) au fost în sumă de 386.878 lei (2015: 361.701 lei). Cheltuielile cu telecomunicațiile pentru anul 2016 au fost în sumă de 182.861 lei (2015: 91.921 lei).

(v) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 1.093.489 lei (2015: 859.718 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere software și hardware prestate de furnizorii de soft Elian Solution SRL și Kepler Rominfo SA.

Provizion Tehnic – evoluție

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. Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.

Provizionul tehnic calculat la 31 decembrie 2016 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 20.752 mii lei (31 decembrie 2015: 14.444 mii lei). Această creștere se datorează în principal evoluției descrescătoare a ratelor de discount folosite în calcul pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conform normei 13/2012 se utilizează ratele aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană.

Metoda de calcul utilizată pentru provizionul tehnic, în concordanță cu modelul standard din normă, este bazată pe o structură arborescentă binomială (Cox, Ross, & Rubinstein Option-Pricing Model – Arborele binomial) pentru determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al fiecărui participant.

Conform acestor modificări, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 8 ani pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent.

La data de 31.12.2016 societatea a evaluat valoarea provizionului înregistrat bilanțier raportat la valoarea totală a provizionului și la termenul de recunoaștere, și în consecință a înregistrat în total în anul 2016 un provizion tehnic de 3.154 mii lei, prin urmare peste nivelul minim necesar de recunoscut anual (10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent).

Provizionul tehnic total constituit în bilanț la 31.12.2016 este de 10.376.110 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt în proporție de peste 157% titluri de stat, fiind evaluate de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, restul de 4,67% fiind reprezentat de disponibilități bănești în cont curent pentru provizionul tehnic.

În conformitate cu Norma 10/2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, administratorul fondurilor de pensii facultative are obligația de a constitui provizion tehnic pentru schemele de pensii care prevăd măsuri de protecție împotriva riscurilor biometrice prin garantarea unui beneficiu și/sau garantarea unui nivel minim stabilit al beneficiului și/sau garanții cu privire la performanțele investițiilor. Conform prospectului de emisiune, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS nu garantează nici un beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor.

6.2 Evoluția financiară a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 1.397.638 mii lei la 31.12.2016 față 999.388 mii

lei la 31.12.2015, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o scădere, la 172.238 mii lei față de 228.236 mii lei.

Activul net total la 31.12.2016 a fost de 1.987.644 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.522.923 mii lei.

Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Active financiare imobilizate	1.296.501	1.818.136
Active financiare circulante	229.597	173.358
Active Total	1.526.098	1.991.494
Datorii	3.176	3.850
Capitaluri Proprii	1.522.923	1.987.644
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.526.098	1.991.494

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Venituri din activitatea curentă	646.787	711.293
Cheltuieli din activitatea curentă	(587.867)	(640.615)
Profitul din activitatea curentă	58.919	70.678
Venituri totale	646.787	711.293
Cheltuieli totale	(587.867)	(640.615)
Profitul exercițiului	58.919	70.678

Fondul a înregistrat o creștere de aproximativ 20% fata de profitul anului 2015, fiind în sumă de 70.678 mii lei în 2016 față 58.919 mii lei în 2015.

Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

Cheltuielile de administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost după cum urmează:

Lei		
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli comision de depozitare	609.152	572.558
Cheltuieli comision custodie	183.514	217.703
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	4.993	3.465
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	343.967	460.889
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.254.192	2.851.710
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	5.500	6.736
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	-14.262	23.539
Alte cheltuieli	0	7
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	0	2.328
Total	3.386.861	4.138.935

Lei		
Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli cu taxa de audit	33.300	33.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	7.976.495	10.358.766
Total	8.009.795	10.392.066

6.3 Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere de la 150.474 mii lei la 31.12.2015 la 188.462 mii lei la 31.12.2016, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2016 a fost 262.792 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 213.995 mii lei.

Bilanț la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Active financiare imobilizate	195.730	245.555
Active circulante	19.329	18.218
Active Total	215.060	263.773
Datorii	1.065	981
Capitaluri Proprii	213.995	262.792
Datorii și Capitaluri Proprii Total	215.060	263.773

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Venituri din activitatea curentă	100.282	101.372
Cheltuieli din activitatea curentă	(93.967)	(95.269)
Profitul din activitatea curentă	6.316	6.103
Venituri totale	100.282	101.372
Cheltuieli totale	(93.967)	(95.269)
Profitul exercițiului	6.316	6.103

Fondul a înregistrat o ușoară scădere de 3,37% față de profitul anului 2015, fiind în sumă de 6.103 mii lei în 2016 față de 6.316 mii lei în 2015.

În mod similar cu fondul BCR FPAP, principala cauză a descreșterii profitului în anul 2016 a fost reprezentată de scăderea rezultatului net al marcării la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2016.

Cheltuieli administrare BCR Plus

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

	Lei	
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	194	17.431
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	671.178	404.466
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	8.400	8.236
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.522.360	1.551.157
Alte cheltuieli	0	287
Total	2.202.132	1.981.577

	Lei	
Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2015	Rulaj la 31.12.2016
Cheltuieli cu taxa de audit	24.300	24.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	3.862.635	4.700.629
Cheltuieli comision de depozitare	119.186	140.851
Cheltuieli comision custodie	30.915	31.731
Cheltuieli comision decontare	8.264	14.251
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	44.508	58.843
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	2.719	7.418
Total	4.092.526	4.978.023
Total cheltuieli de administrarea BCR Plus	6.294.658	6.959.600

7. Principii investiționale

În cadrul activității de administrare a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și ale Fondului de Pensii Facultative BCR Plus, Administratorului BCR Pensii, S.A.F.P.P. SA respectă principiile investiționale impuse de prevederile legale în vigoare, precum și pe cele asumate prin Prospectele celor două fonduri.

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active. Ponderile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

Din punct de vedere investițional, Administratorul aplică aceleași principii fondurilor aflate în administrare, întrucât ambele fonduri sunt încadrate în aceeași categorie de risc și au ca principal obiectiv creșterea activelor pe termen lung.

7.1. Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR vizează atingerea obiectivelor investiționale pe termen lung prin administrarea unui portofoliu diversificat de active cu profil de risc-randament diferit, urmărind respectarea limitelor prevăzute de lege și încadrarea în profilul de risc al fondului.

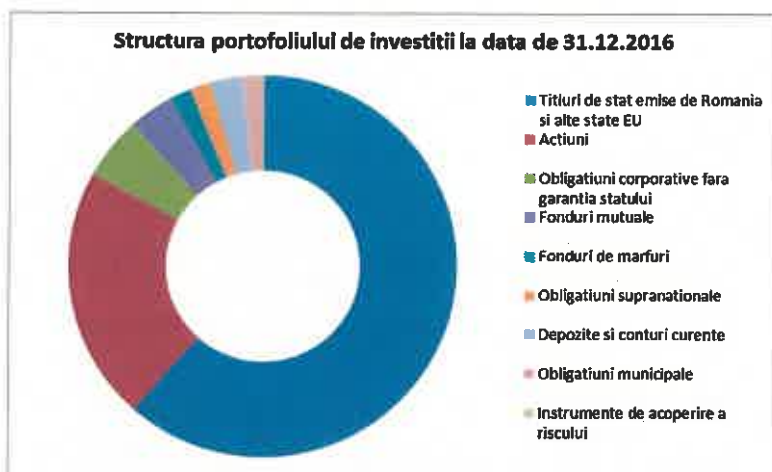
Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare în categoria fondurilor de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2016, gradul de risc al fondului a fost de 22,83%.

Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiuni ale unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentului. Pe parcursul anului 2016 politica de investiții a fost modificată pentru a permite tranzacționarea în afara piețelor reglementate a obligațiunilor municipale și corporative, în conformitate cu Normă ASF nr. 13/2015.

La data de 31.12.2016 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2016 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2016
Titluri de stat emise de România și alte state EU	61,57%
Acțiuni	21,53%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,29%
Fonduri mutuale	3,81%
Fonduri de mărfuri	1,80%
Obligațiuni supranaționale	1,72%
Depozite și conturi curente	2,67%
Obligațiuni municipale	1,70%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,09%
Alte active	0,00%
Total	100,00%



Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2016 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2016	Valoare activ net total* 31.12.2016	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
1.988.640.991,45 lei	1.987.644.212,48 lei	21,797611	91.186.333,098908

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 976.798,97 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19.980 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4,2508% în 2016.

7.2. Politica de investiții și prezentarea portofoliului de investiții al fondului de pensii Facultative BCR PLUS

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS deține un portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii.

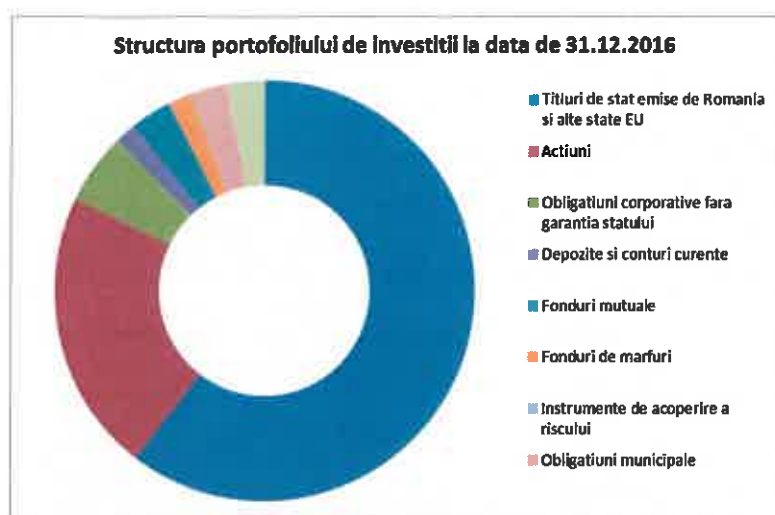
Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2016, gradul de risc al fondului a fost de 22,68%.

Pe parcursul anului 2016 politica de investiții a fost modificată pentru a permite tranzacționarea în afara piețelor reglementate a obligațiunilor municipale și corporative și acoperirea prin instrumente derivate a riscului de rată de dobândă, în conformitate cu Norma ASF nr. 13/2015.

La data de 31.12.2016 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2016 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2016
Titluri de stat emise de România și alte state EU	60,49%
Acțiuni	21,90%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,46%
Depozite și conturi curente	1,67%
Fonduri mutuale	3,11%
Fonduri de mărfuri	1,83%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,10%
Obligațiuni municipale	2,80%
Obligațiuni supranaționale	2,84%
Alte active	0,00%
Total	100,00%



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2016:

Valoare activ total 31.12.2016	Valoare activ net total* 31.12.2016	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
263.252.517,10 lei	262.791.969,88 lei	18,019561	14.583.705,052995

* valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului în valoare de 432.259 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 13.305 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.580 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 403 lei.

La data 31 decembrie 2016, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 2,9928%.

8. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt supuse investițiile fondurilor sunt:

Riscul de piață este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Riscul sistemic** este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care, la rândul lor, sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul specific** este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

Riscul de preț este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiza statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Value at Risk).

Riscul de rată a dobânzii este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durată portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

Riscul de credit este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor față de care este expus fondul de pensii private

Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu respectă prevederile impuse de Norma numărul 11/ 2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denumite în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active în lei poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denumite în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute, exceptie facand ofertele publice initiale.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiții al al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

Riscul fluxului de numerar: Societatea nu are expunere în instrumente financiare de datorie, cu rata de dobândă variabilă și prin urmare nu este supusă acestui risc.

Administratorul utilizează praguri de alertă pentru toate categoriile de riscuri investiționale. De asemenea, periodic administratorul evaluează riscurile prin analize pe baza testelor de stress.

9. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

În cadrul procesului de administrare a riscului operațional sunt utilizate următoarele instrumente de management al riscului operațional:

- baza de date cu incidentele de risc operațional
- autoevaluarea riscului și controlului (RCSA)
- indicatorii cheie de risc
- analiza noilor inițiative
- constatările de risc

Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;

- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente.

Administratorul dispune de proceduri care asigură securitatea datelor din sistemul informatic și proceduri de recuperare a datelor, precum și de un plan de asigurare a continuității activității.

Riscul reputational este riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare. Gestiunea riscului reputational are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

Riscul de conformitate este riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

10. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere executivă ale BCR PENSII, SAFPP S.A. sunt responsabile pentru dezvoltarea și menținerea unui sistem adecvat de control intern, în vederea asigurării desfășurării efective și eficiente a activității administratorului, desfășurarea prudentă a afacerilor, fiabilitatea informațiilor financiare și nonfinanciare raportate atât la nivel intern cât și extern, precum și conformitatea cu legile, regulamentele, politicile și procedurile interne.

Procedura de Control Intern aprobată în cadrul Societății este implementată în scopul de a menține un standard înalt în ceea ce privește controlul intern al operațiunilor desfășurate în cadrul BCR PENSII, SAFPP S.A. Procedura urmărește să asigure stabilirea, implementarea, verificarea și menținerea unui cadru eficient, unitar și coerent de reguli privind asigurarea conformității activității BCR PENSII și personalului său cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii administrate privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a fonduri de pensii.

Modalitățile folosite în cadrul BCR PENSII în vederea evaluării și verificării periodice a funcționalității și gradului de conformare a operațiunilor societății cu legislația și reglementările interne ale societății constau în desfășurarea controalelor specifice realizate atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2016, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii.

În acest sens enumerăm următoarele verificări efectuate de Departamentul de Control Intern și Conformitate, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2016:

- Verificarea procesului de alocare contribuții (pilon 2+ pilon 3);
- Verificarea relației contractuale cu agenții de marketing (pilon 3);
- Verificarea fluxului de gestionare a activităților de marketing (pilon 3);
- Verificarea calculului activului net (pilon 2+ pilon 3).

De asemenea, în anul 2016 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

Din analizele efectuate a reieșit faptul că nu au fost identificate deficiențe semnificative cu privire la operațiunile desfășurate în cadrul companiei, iar pentru deficiențele identificate, au fost agreate măsuri de remediere, prin a căror implementare să se asigure desfășurarea activității la un nivel corespunzător.

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății.

11. Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse

Pe parcursul anului 2016, Direcția Audit Intern din cadrul BCR PENSII a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR/Fondului de Pensii Facultative BCR Plus:

11.1 Misiuni de audit

În semestrul I 2016, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a *Fondului de Pensii Administrat Privat BCR/Fondului de Pensii Facultative BCR Plus*:

- finalizarea și aprobarea raportului de **Contabilitate Financiară a Administratorului** aferent planului de audit pentru anul 2015;
- prezentarea raportului de audit finalizat în cadrul ariei de **Control Intern și Conformitate** conform planului de audit pentru anul 2016;
- pregătirea raportului de urmărire a implementării măsurilor de la audit la martie 2016;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2015;
- rectificarea planului de audit aprobat conform cerințelor ASF;
- extinderea numărului de resurse alocate funcției de audit intern și recrutarea în acest sens;
- deschiderea misiunilor de audit intern planificate pentru trimestrul II și III, 2016 – în cadrul **Direcției Risc și Investiții**.

Pe parcursul **semestrului II 2016**, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a *Fondului de Pensii Administrat Privat BCR/Fondului de Pensii Facultative BCR Plus*:

- finalizarea și aprobarea rapoartelor (conform deciziei CS nr. 1 din data de 27.02.2017): **Activitatea de Administrare a Riscurilor, Activitatea de Administrare a Investițiilor și Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2**;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de audit la iulie și noiembrie 2016;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2016;
- pregătirea planului de audit pentru anul 2017.

11.2 Detalii privind activitățile de audit

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii de **Control Intern și Conformitate**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește activitatea de control intern și conformitate;
- Evaluarea aplicării prevederilor normei 3/2014 în ceea ce privește activitatea de control intern;
- Evaluarea monitorizării tranzacțiilor personale, cod de etică, whistleblower, prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării actelor de terorism, conflicte de interes;
- Planul de control intern: evaluarea criteriilor avute la baza stabilirii planului anual de control intern, rapoartele de control intern, monitorizarea corectării deficiențelor identificate prin rapoartele de control intern;
- Revizuirea registrului de control intern, a registrului tranzacțiilor personale și a registrului conflictelor de interes;
- Revizuirea reclamațiilor participanților la fonduri;
- Înțelegerea modului de funcționare a aplicației RGE împreună cu solicitările de corecții venite din partea utilizatorilor și motivațiile furnizate pentru aceste cazuri.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de Administrare a Riscurilor**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește funcția de administrare a riscurilor;
- Rapoartele de monitorizare, analiza și evaluare pregătite de către Direcția Administrare Risc;
- Implementarea procedurii privind riscul operațional;
- Evaluarea modului de implementare a Normei 3/2014;
- Evaluarea modului de identificare, analizare, diminuare, evaluare și raportare a riscurilor din fonduri și companie (cf art.42, alin.4 din Norma 3/2014);
- Raportarea riscurilor operaționale;
- Urmărirea respectării limitelor investiționale, a rating-urilor;
- Aprobarea contrapartidelor.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de Administrare a Investițiilor**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește funcția de administrare a investițiilor;
- Politica de investire și strategia de investire Pilon 2/3;
- Respectarea cerințelor legale cu privire la investirea în diverse categorii de active;
- Evaluarea modului de calcul VUAN;
- Evaluarea evoluției și calculului ratelor de rentabilitate Pilon 2/3;
- Respectarea regulilor de înregistrare și aprobare a tranzacțiilor;
- Decontarea tranzacțiilor;
- Evaluarea completitudinii, existenței și acurateței comisioanelor percepute de brokeri în concordanță cu contractele semnate;
- Evaluarea anuală a brokerilor;
- Evaluarea acurateței comisionului de depozitare perceput de către depozitarul BRD.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2/3**, au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile Administratorului în ceea ce privește activitatea de marketing în cadrul BCR Pensii;
- Evaluarea și determinarea eficacității și caracterului adecvat al activității marketing;
- Evaluarea alinierii la normele ASF în vigoare;
- Evaluarea strategiei de atragere clientelă (sursă: corporate, retail) – P3;
- Monitorizarea performanței vânzărilor;
- Monitorizarea clienților și a acțiunilor desfășurate în vederea retenției acestora;
- Evaluarea bugetului de marketing precum și a ajustărilor acestuia;
- Evaluarea planului de vânzări și alinierea sa cu strategia de vânzări a BCR Pensii – Pilon 2/3;
- Evaluarea acurateței comisioanelor plătite brokerilor;
- Evaluarea eficacității campaniilor de marketing și a concursurilor.

11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2016 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreună cu acesta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

12.1 Analiza sesizărilor primite de la participanți – Pilon 2

În anul 2016, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de:

- 8 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și 1 sesizare/reclamație din partea unui participant atât la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, cât și la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS;
- 5 sesizări/reclamații primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 3 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 10 prin intermediul poștei electronice și 1 prin intermediul secțiunii dedicate din cadrul web-site-ului oficial al administratorului. Toate sesizările/reclamațiile au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

Sesizările/reclamațiile primite, aferente Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, sunt de natura sesizărilor diverse, de la nemulțumiri privind virarea activului moștenitorilor la fondul administrat privat la care sunt participanți la neprimirea informării anuale.

BCR PENSII, SAFPP S.A. a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite și cu respectarea termenului legal de 30 zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”.

12.2 Analiza sesizărilor primite de la participanți la Fondul BCR Plus

În anul 2016, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 21 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, 1 sesizare/reclamație din partea unui participant atât la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, cât și la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 6 sesizări primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 11 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 15 prin intermediul poștei electronice, 1 prin intermediul secțiunii dedicate din cadrul web-site-ului oficial al administratorului și 1 telefonic. Toate sesizările/reclamațiile au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

Sesizările/reclamațiile primite, aferente Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS, sunt de natura sesizărilor diverse, de la neaducerea la cunoștința aderentului la semnarea actului de aderare a anumitor prevederi ale prospectului schemei de pensii la reținerea impozitului și CASS-ului în cazul plăților de activ.

BCR PENSII, SAFPP S.A. a transmis răspunsuri petenților, în conformitate cu cerințele primite și cu respectarea termenului legal de 30 zile calendaristice prevăzut în „Procedura privind modalitățile de constatare și soluționare a sesizărilor și reclamațiilor și de remediere a deficiențelor”

Sesizările/reclamațiile primite se împart în următoarele categorii:

Sesizări privind alocarea contribuțiilor	0
Diverse	28
Total	28

Președinte Directorat,

Director General

Radu Craciun



Membru Directorat,

Director Executiv

Adela Maria Cercel



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2016, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorului, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi celelalte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor și raportăm următoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctele de la (i) la (v) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator;
2. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator;
3. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator;
4. Calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing;
5. Calculul si evidenta veniturilor administratorului

In concordanta cu articolul 504, alineatul 1, paragraful (g) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al societatii de pensii, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandarile facute pentru remedierea acestora.

Conducerea Societatii este responsabila pentru respectarea prevederilor legale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru respectarea prevederilor legale.

Responsabilitatea noastra este sa raportam conform aspectelor specifice legate de reglementare, pe baza auditului situatiilor financiare si a procedurilor aditionale considerate necesare.

In legatura cu aspectele mentionate, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (i), in opinia noastra, provizioanele tehnice referitoare la BCR Fond de Pensii Administrat Privat si inregistrate de Societate in suma de 10.376.109 lei sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare. In nota 1 la situatiile financiare sunt prezentate informatiile cu privire la provizionul tehnic calculat care trebuie realizat pe o perioada de maximum 8 ani in suma de 20.752.219 lei , asa cum a fost comunicat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia Nr.2267/13.12.2016. Cu privire la provizionul tehnic care trebuie realizat intr-o perioada de pana la 8 ani, nu avem informatii despre calculul sumei comunicate de Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu ne exprimam o opinie asupra acestui calcul.
- b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice pentru BCR Fond de Pensii Administrat Privat sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare.
- c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iii), deoarece nu exista cerinte privind diversificarea in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare, nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect, in acest raport.
- d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat si articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr.16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative.
- e) In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (f), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor administratorului constituite sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 85-86 din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat si cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative.

In legatura cu Articolul 504, alineatul 1, paragraful (g), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001


Alina Dimitriu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

Bucuresti, Romania

18 aprilie 2017

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 18.04.2017**

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 88.471.840 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 **99,999988697%** (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 88.471.830 lei, echivalent al unui număr de 8.847.183 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 8.847.184, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin d-na Daniela Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-312200/18.04.2017, și
- **Dl. Gabriel-Ionel Zbîrcea (CNP 1730218450027)**, domiciliat în mun. București, str. Docenților nr. 7, Sector 1, având o reprezentare la capitalul social de **0,000011303%** (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), reprezentat de d-na Daniela Iordăchescu, în baza împuternicirii nr. 10216/12.04.2017

Împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, **18.04.2017, orele 14:00**, la sediul Societății din București, Calea Victoriei nr. 15, 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 societăților, republicată, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 31/1990 societăților").

au hotărât cu unanimitate de voturi:

- 1) **Aprobă** situațiile financiare aferente exercitiului financiar 2016 - pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A, în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2016 și a rapoartelor de audit extern asupra situațiilor financiare;
- 2) **Aprobă** descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru activitatea desfășurată în anul 2016;
- 3) **Aprobă** repartizarea profitului net obținut de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru anul 2016, în valoare de 9.301.550,48 lei conform situațiilor financiare aferente anului 2016, după cum urmează: 465.077,52 lei - rezervă legală și 8.836.472,96 lei - dividende. **Aprobă** repartizarea rezultatului reportat al anului 2015 în valoare de 5.924.572,36 lei, astfel: 612,85 lei - acoperirea pierderii rezultate din corectarea erorilor contabile aferente anului 2014 și 5.923.959,51 lei - dividende. În total, suma **aprobată** pentru distribuirea de dividende acționarilor este de 14.760.432,47 lei. Efectuarea plății acestora va avea loc cel mai devreme în luna septembrie 2017, dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercitiului financiar încheiat, conform art 67, alin. 2 din Legea 31/1990 a societăților, republicată;
- 4) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a d-lui Radu Crăciun, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/ hotărârilor AGOA și depunerea hotărârilor 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:

Aționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.,

Prin mandatar Daniela Iordăchescu

D/nd

Secretar Tehnic

Mădălina Cojocariu

Aționar Gabriel-Ionel Zbîrcea,

Prin mandatar Daniela Iordăchescu

D/nd

Secretar de ședință,

Daniela Iordăchescu

D/nd

Director General – Președinte Directorat

Radu Crăciun