

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

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE

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 2017

Cuprins:

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor

Propunerea de distribuire a profitului

Raport de audit financiar

Situații financiare anuale individuale

Bilanț	1-4
Contul de profit și pierdere	5-6
Situația modificărilor capitalului propriu	7-9
Situația fluxurilor de trezorerie	10
Note explicative la situațiile financiare anuale individuale	11-42
Date informative	43-49
Situația activelor imobilizate	50-53
Balanță de verificare analitică la 31 decembrie 2017	

Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru exercițiul financiar 01.01.2017 - 31.12.2017

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 31.12.2017 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 2017 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 2017. În anul 2017 nu au avut loc modificări în valoarea capitalului social și nici în structura acționariatului.

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 în anul 2017.

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 2017 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2017 este următoarea:

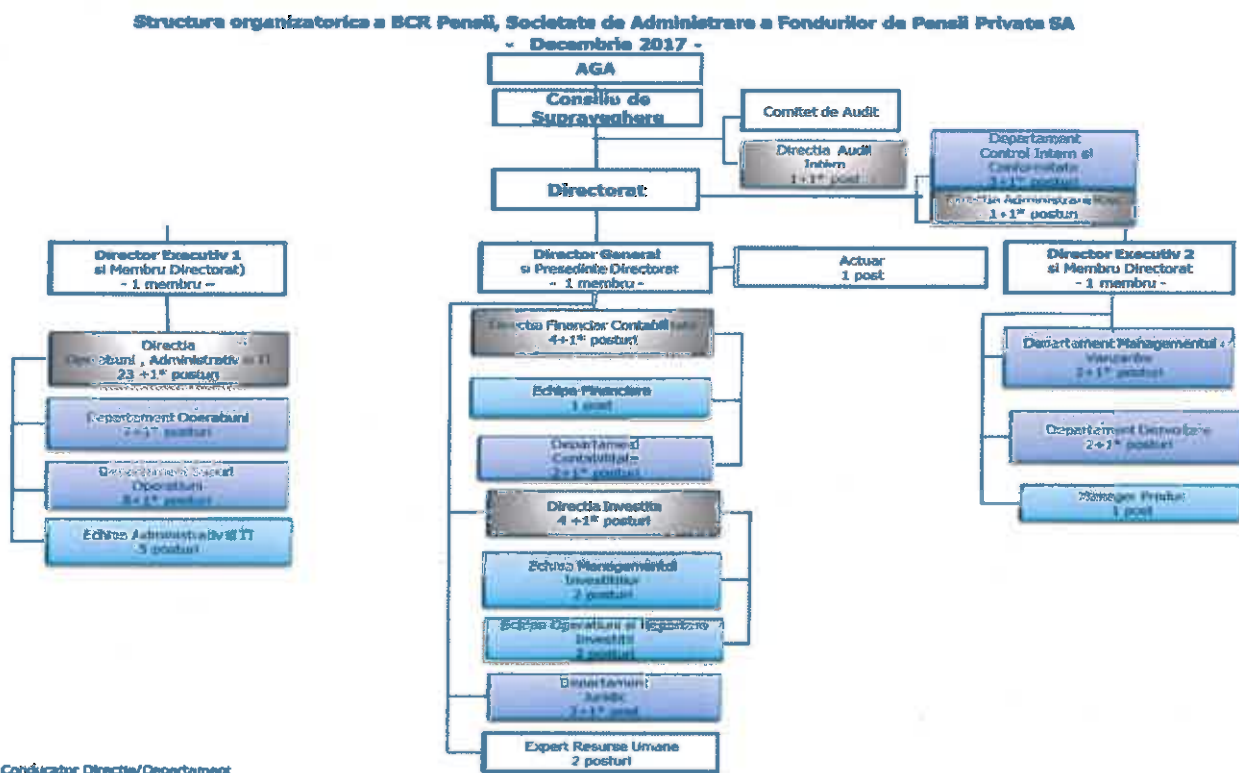
Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General
Adela-Maria Cercel - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

La data de 23.11.2017 a încetat mandatul Dnei Melania-Nela Mirea - membru al Directoratului – Director Executiv.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2017 este următoarea:
 Dana-Luciana Demetrian - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere
 Dragos-Valentin Neacsu - cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

La data de 12.11.2017 a încetat mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al d-nei Adriana Jankovicova

Organigrama societății la data de 31.12.2017 este după cum urmează:



Numarul mediu de angajati in anul 2017 a fost de 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.

Începând cu situațiile financiare ale anului 2017, auditorul BCR Pensii SAFPP SA este PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. cu sediul social în București, Sector 2, Str. Barbu Văcărescu nr. 301-311 Clădirea Lakeview, Etaj 6/1, Tel. 40-21-2253000, 40-21-202.8500, 40-21-202.86.00.

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- 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 și 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 și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Membrii Comisiei de Supraveghere și ai Directoratului confirmă că situațiile financiare, bilanțul și contul de profit și pierdere la 31.12.2017, 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 2017 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior. Valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut la 41,52 miliarde de lei, de la 32,97 miliarde lei în 2016.

Numărul participanților a crescut de asemenea, de la 7.208 mii participanți la data de 31.12.2016, la 7.488 mii participanți la data de 31.12.2017.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2017, conform strategiei de vânzări și marketing, abordarea BCR Pensii pentru Pilonul II a fost una concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul II.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost promovat în anul 2017 prin intermediul site-ului www.pensiibcr.ro. De asemenea, au fost utilizate și materiale de educație financiară care au avut ca scop explicarea modului de funcționare a sistemului de pensii din România și a modului în care oamenii se pot pregăti pentru viitor, pentru momentul pensionării.

În conformitate cu datele ASF referitoare la numărul de participanți și active nete gestionate, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a încheiat anul 2017 cu un număr total de 604,222 participanți, reprezentând o cota 8,58% din totalul de 7,042,179 participanți la piața de pensii administrate privat. Activul net al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR a fost la 31.12.2017 în valoare de 2.599,55 mii lei, reprezentând 6,54% din totalul de 39.741,22 mii lei active nete din piața de pensii administrată privat.

În ce privește Pilonul III, dezvoltarea acestuia a continuat să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2017. La 31 decembrie 2017, BCR PLUS avea un număr de 130.347 participanți, reprezentând 29,22 % din totalul de 446.131 participanți din piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF www.asfromania.ro la Decembrie 2017).

Strategia de promovare a BCR PLUS s-a concentrat pe informarea populației, dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din perspectiva economisirii pe termen lung cât și în ce privește aspectele fiscale specificate de codul fiscal în vigoare.

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

- Participări la evenimente, târguri de profil, prezentări la sediul companiilor;
- Promovarea prin intermediul materialelor de educație financiară;
- 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.

6. Evoluția financiară

6.1. Evoluția financiară a societății BCR PENSII, SAFPP

În anul 2017, BCR Pensii a obținut profit în suma de 7.938.510 lei, din care va constitui ca rezevă legală, conform prevederilor legale în vigoare, suma de 396.926 lei, urmând ca suma de 7.541.584 lei să fie propusă spre repartizare ca dividende acționarilor.

În forma sintetizată, poziția financiară și situația performanței obținute în anul 2017 se prezintă după cum urmează:

Bilanț la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	31.12.2016	31.12.2017
Active imobilizate necorporale	1.827	1.255
Active imobilizate corporale	1.697	1.110
Active imobilizate financiare	116.509	111.288
Active circulante și cheltuieli în avans	7.779	15.903
Active Total	127.812	129.556
Datorii și Provizioane	13.703	22.269
Capitaluri proprii	114.109	107.287
Datorii și Capitaluri Proprii Total	127.812	129.556

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 31.12.2017 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 19.447 mii lei (2017) față de 10.376 mii lei (2016).

Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Venituri din exploatare	27.005	34.287
Venituri financiare	3.293	3.200
Venituri totale din activitatea curentă	30.298	37.487
Cheltuieli din activitatea curentă	(20.996)	(29.548)
Profitul din activitatea curentă	9.302	7.939
Venituri totale	30.298	37.487
Cheltuieli totale	(20.996)	(29.548)
Rezultat net / profit/ (pierdere)	9.302	7.939

Profitul total a fost în scădere în anul 2017 comparativ cu anul 2016, în special ca urmare a mărcării unor costuri suplimentare cu recunoașterea provizionului tehnic în mod suplimentar față de minimul prevăzut prin norma ASF, cheltuielile cu provizionul respectiv situându-se la 9.070 mii lei în 2017, comparativ cu 3.154 mii lei în 2016.

Cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 33.906 mii lei comparativ cu 26.994 mii lei în 2016.

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

Cifra de afaceri	2016	2017
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	20.458	26.462
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	6.536	7.444
TOTAL	26.994	33.906

Veniturile financiare au rămas relativ constante, datorită creșterii valorii titlurilor, ceea ce a compensat pierderile din marcarea la piață a titlurilor deținute.

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, 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

CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE lei

DESCRIERE	2016	2017
Cheltuieli cu chirile	325.241	345.603
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	125.320	150.900
Cheltuieli cu reparații și întreținere	109.342	74.645
Cheltuieli cu serviciile de training	69.589	156.012
Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i)	174.224	363.720
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (ii)	806.705	852.841
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	64.705	68.843
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iii)	570.752	630.934
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	63.313	68.263
Cheltuieli cu servicii Call Center	328.219	39.109
Cheltuieli servicii IT (iv)	1.093.489	998.020
Cheltuieli cu servicii bancare	28.872	23.692
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	1.307.857	1.309.968
TOTAL	5.067.628	5.082.550

- (i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 363.720 lei (2016: 174.224 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 269.225 lei (2016: 84.166 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 21.178 lei (2016: 24.696 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 64.344 lei (2016: 57.100 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 8.973 lei (2016: 8.262 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL (2016 este Ernst & Young Assurance Services SRL).
- (ii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 852.841 lei (2016: 806.705 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.
- (iii) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2017 au fost în sumă de 630.934 lei (2016: 570.752 lei), cea mai mare pondere având-o cheltuielile ocazionate de informarea anuală a participanților și de alte informări diverse trimise către participanți.
- (iv) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 998.020 lei (2016: 1.093.489 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere hardware și software pentru aplicațiile informatice utilizate de către Societate

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 comunicat prin decizia ASF nr. 119/16.01.2018 pentru data de 31 decembrie 2017 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 31.115.197 lei (31 decembrie 2016: 20.752.219 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.

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 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.

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 2017 o cheltuială cu provizionul tehnic de 9.070.895 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2017 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 19.446.998 lei.

6.2 Evoluția financiară a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

În evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 1.764.260 mii lei la 31.12.2017 față 1.397.638 mii lei la 31.12.2016, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o creștere, de la 172.238 mii lei față de 222.544 mii lei.

Activul net total la 31.12.2017 a fost de 2.599.547 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.987.644 mii lei.

Bilanț la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	31.12.2016	31.12.2017
Active financiare imobilizate	1.818.136	2.377.211
Active financiare circulante	173.358	225.852
Active Total	1.991.494	2.603.063
Datorii	3.850	3.230
Capitaluri Proprii	1.987.644	2.599.933
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.991.494	2.603.063

Fondul a înregistrat o creștere de aproximativ 75% față de profitul anului 2016, fiind în sumă de 123.990 mii lei în 2017 față 70.678 mii lei în 2016.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Venituri din activitatea curentă	711.293	1.029.902
Cheltuieli din activitatea curentă	(640.615)	(905.912)
Profitul din activitatea curentă	70.678	123.990
Venituri totale	711.293	1.029.902
Cheltuieli totale	(640.615)	(905.912)
Profitul exercițiului	70.678	123.990

Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

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

	Total sume 31.12.2016	(mii lei) Total sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator		
Cheltuieli comision de depozitare	573	599
Cheltuieli comision custodie	218	340
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3	1
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	461	284
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.852	3.703
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	7	2
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	24	99
Alte cheltuieli	0	
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	2	1
Total	4.139	5.029

	Total sume 31.12.2016	(mii lei) Total Sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de fond		
Cheltuieli cu taxa de audit	33	33
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	10.359	26.152
Total	10.392	26.185

6.3 Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În 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 188.462 mii lei la 31.12.2016 la 220.207 mii lei la 31.12.2017, bazată pe dinamica activului net.

Activul net la 31.12.2017 a fost 318.674 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 262.792 mii lei.

Bilanț la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017
Active financiare imobilizate	245.555	296.461
Active circulante	18.218	23.239
Active Total	263.773	319.700
Datorii	981	1.026
Capitaluri Proprii	262.792	318.674
Datorii și Capitaluri Proprii Total	263.773	319.700

Fondul a înregistrat o creștere a profitului de 99,91% față de anul 2016, fiind în sumă de 12.200 mii lei în 2017 față de 6.103 mii lei în 2016.

Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Venituri din activitatea curentă	101.372	134.270
Cheltuieli din activitatea curentă	(95.269)	(122.070)
Profitul din activitatea curentă	6.103	12.200
Venituri totale	101.372	134.270
Cheltuieli totale	(95.269)	(122.070)
Profitul exercițiului	6.103	12.200

În mod similar cu fondul FPAP BCR, principala cauză a creșterii profitului în anul 2017 a fost reprezentată de creșterea rezultatului net al marcării la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2017.

Cheltuieli administrare BCR Plus

	Total sume 31.12.2016	lei Total sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator		
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	17.431	30.712
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	404.466	484.638
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	8.236	3.750
Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP	53.670	65.300
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.551.157	1.150.821
Alte cheltuieli	287	513
Total	2.035.247	1.735.734

	Total sume 31.12.2016	lei Total sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de fond		
Cheltuieli cu taxa de audit	24.300	24.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	4.700.629	5.917.488
Cheltuieli comision de depozitare	140.851	175.578
Cheltuieli comision custodie	31.731	46.659
Cheltuieli comision decontare	14.251	8.528
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	58.843	35.328
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	7.418	3.586
Total	4.978.023	6.211.467
Total cheltuieli de administrare a BCR Plus	6.959.600	7.947.201

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 2017, gradul de risc al fondului a fost de 23,61%.

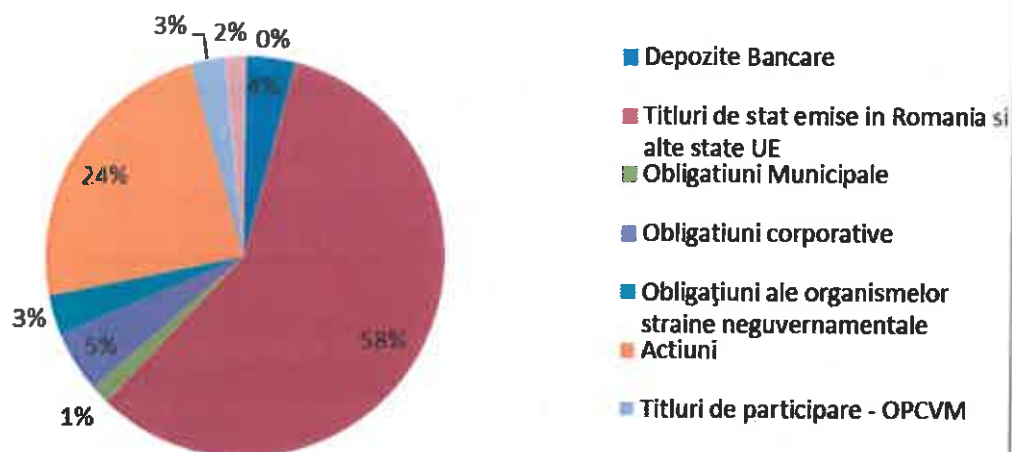
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentelor. Pe parcursul anului 2017 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2017 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2017 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2017
Titluri de stat emise de România și alte state EU	58,06%
Acțiuni	23,76%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,05%
Fonduri mutuale	2,78%
Fonduri de mărfuri	1,69%
Obligațiuni supranaționale	3,18%
Depozite și conturi curente	3,98%
Obligațiuni municipale	1,53%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,03%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2017



Valoare activ total 31.12.2017	Valoare activ net total* 31.12.2017	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
2.601.137.671,40 lei	2.599.833.856,14 lei	23,106197	112.516.736,683332

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriei privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 1.283.835,26 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19.980 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 4,8028% în 2017.

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 2017, gradul de risc al fondului a fost de 23,54%.

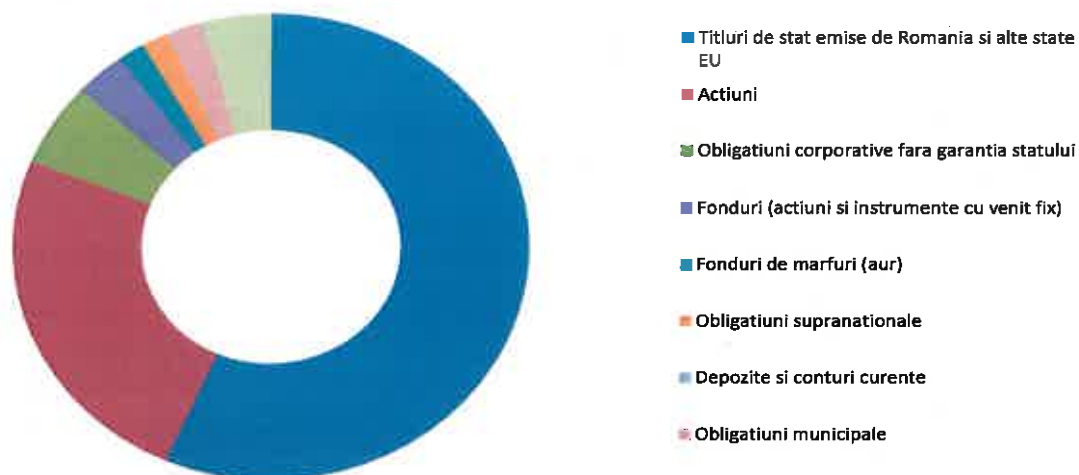
Pe parcursul anului 2017 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2017 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2017 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2017
Titluri de stat emise de România și alte state EU	56,59%
Acțiuni	24,42%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,73%
Depozite și conturi curente	3,26%
Fonduri mutuale	1,67%
Fonduri de mărfuri (aur)	1,69%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,03%
Obligațiuni municipale	2,30%
Obligațiuni supranaționale	4,36%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2017



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2017:

Valoare activ total 31.12.2017	Valoare activ net total* 31.12.2017	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
319.233.685,96 Lei	318.674.412,88 Lei	18,849149	16.906.567,685923

Valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datorilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului în valoare de 526.752,91 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 16.903,33 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.580 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 1.015,87 lei.

La data 31 decembrie 2017, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 3,4810%.

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 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 2017, 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 2017:

- Verificarea procesului de aderare și de comunicare cu participanții – Pilon 2 + Pilon 3
- Verificarea procesului aferent transferului IN/OUT și platilor DIP – P2 + P3
- Verificarea activităților externalizate – P2 + P3

De asemenea, în anul 2017 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 2017, 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 2017, 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*:

prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2016: **Activitatea de Administrare a Riscurilor**, **Activitatea de Administrare a Investițiilor** și **Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2 și 3**, precum și a raportului de audit din planul aferent anului 2017: **Activitatea de control intern**;

- finalizarea și aprobarea rapoartelor **Activitatea de control intern** și **Activitatea de Administrare a Riscurilor**;
- finalizarea testelor de audit aferente misiunii de audit: **Activitatea de Investire**;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de audit la iulie 2017;
- deschiderea misiunii de audit privind activitatea privind **Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2 și 3**;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul I, 2017.

Pe parcursul **semestrului II 2017**, 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*:

- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2017: **Activitatea de Administrare a Riscurilor**, **Activitatea de Investire** și **Marketingul fondurilor de pensii**;
- finalizarea și aprobarea rapoartelor **Activitatea de investire**, **Marketingul fondurilor de pensii** și **Alte funcții suport: Resurse Umane – Remunerare și Guvernanta**;

- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de la audit la septembrie 2017 și la noiembrie 2017;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2017.

11.2 Detalii privind activitățile de audit

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de control intern** au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește activitatea de control intern și conformitate;
- Evaluarea asigurării respectării prevederilor Normei ASF 3/2014;
- Evaluarea monitorizării tranzacțiilor personale, cod de etică, whistleblower, prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării actelor de terorism, conflicte de interes;
- Înțelegerea fluxurilor operaționale monitorizate și a testelor de control aplicate;
- 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;
- Evaluarea avizării campaniilor de marketing ale BCR Pensii și a altor materiale de marketing.

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;
- Evaluarea asigurării respectării prevederilor Normei ASF 3/2014 cu privire la activitatea de monitorizare a riscurilor;
- Rapoartele emise de către Direcția Administrare Risc;
- Urmărirea respectării limitelor investiționale, a rating-urilor;
- Aprobarea contrapărților;
- Verificarea desfășurării activității de RCSA;
- Implementarea procedurii privind riscul operațional;
- Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informatice în cadrul misiunii de audit efectuate.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de investire** au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește funcția de management a investițiilor;
- Evaluarea modului de implementare a Normei 3/ 2014 privind activitatea de monitorizare a investițiilor;
- Politica de investiții;
- Respectarea regulilor de înregistrare și de probare a tranzacțiilor;
- Evaluarea completitudinii, existenței și acurateței comisioanelor percepute de brokeri în conformitate cu contractele semnate;
- Evaluarea anuală a agenților și alocării tranzacțiilor;
- Decontarea tranzacțiilor;
- Calculul VUAN și confirmarea depozitarului;
- Conformitatea cu cerințele legale în ceea ce privește investirea în diferite clase de active;
- Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de către sistemele informatice, în timpul misiunii de audit.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Marketingul fondurilor de pensii** au fost următoarele:

- Fluxurile și procedurile în ceea ce privește activitatea de marketing din cadrul BCR Pensii;
- Alinierea cu normele ASF;
- Evaluarea eficacității și adecvării activității de marketing;
- Evaluarea bugetului de marketing, a campaniilor și a concursurilor de marketing;
- Acuratețea comisioanelor plătite agenților de vânzări;
- Revizuirea procesului de urmărire a actelor de aderare expirate;
- Evaluarea strategiei de vânzări și a bugetului de vânzări;
- Strategia de vânzări de atragere a clienților noi, împreună cu acțiunile efectuate;
- Evaluarea acțiunilor de retenție a clienților;
- Monitorizarea performanței vânzărilor;
- Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de către sistemele informatice, în timpul misiunii de audit.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Alte funcții suport Resurse Umane – Remunerare și Guvernanta** au fost următoarele:

- Procedurile și fluxurile de lucru activității de Resurse Umane din cadrul BCR Pensii;
- Evaluarea eficienței și adecvării activității de Resurse Umane;
- Alinierea cu normele ASF (inclusiv Regulamentul ASF 2/ 2016) și cu alte reglementări legate de activitatea de Resurse Umane;
- Activitatea de administrare a Resurselor Umane, incluzând: pontajul, salarizarea, bugetul, monitorizarea planului de training, aprobarea și raportarea;
- Implementarea politicii de remunerare, incluzând evaluarea indicatorilor cheie de performanță a angajaților, evaluările realizate precum și distribuția fondului de bonus de performanță;
- Implementarea politicii de selecție și recrutare;
- Evaluarea rapoartelor realizate.

11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2017 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreună cu aceasta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

12.1 Analiza sesizărilor primite de la participanți – Pilon 2

În anul 2017, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de:

- 15 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR
- 2 sesizări/reclamații primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 3 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 7 prin intermediul poștei electronice, 2 prin intermediul secțiunii dedicate din cadrul web-site-ului oficial al administratorului, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii, 1 telefonic, 1 prin intermediul web-site-ului oficial al BCR și 2 prin intermediul chat-ului 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 sesizări privind semnarea actului de aderare la sesizări privind alocarea contribuțiilor

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 - Pilon 3

În anul 2017, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 15 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 1 sesizare primită din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 4 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 8 prin intermediul poștei electronice, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii și 3 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 sesizări privind 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, la sesizări privind alocarea contribuțiilor.

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	2
Diverse	14
Total	16

Director General, Președinte Directorat,

Radu Craciun

Data: 05.04.2018

Director Executiv, Membru Directorat,

Adela Maria Cercel

Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii SA privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private pentru exercițiul financiar 01.01.2017 - 31.12.2017

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 31.12.2017 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 2017 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 2017. În anul 2017 nu au avut loc modificări în valoarea capitalului social și nici în structura acționariatului.

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 în anul 2017.

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 2017 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

Adela-Maria Cercel - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

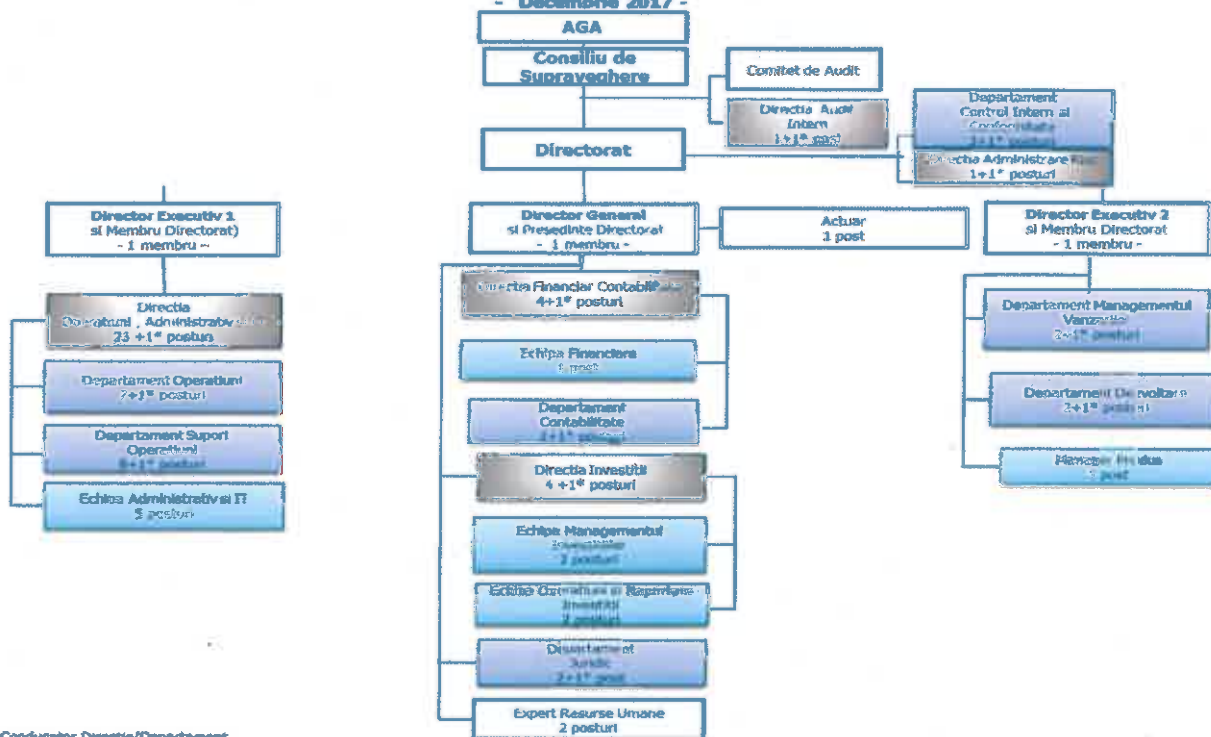
La data de 23.11.2017 a încetat mandatul Dnei Melania-Nela Mirea - membru al Directoratului – Director Executiv.

b.Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2017 este următoarea:
 Dana-Luciana Demetrian - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere
 Dragos-Valentin Neacsu - cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

La data de 12.11.2017 a încetat mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al d-nei Adriana Jankovicova

Organigrama societății la data de 31.12.2017 este după cum urmează:

Structura organizatorică a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA
 - Decembrie 2017 -



* Conducător Direcție/Departament

Numarul mediu de angajati in anul 2017 a fost de 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.

Începând cu situațiile financiare ale anului 2017, auditorul BCR Pensii SAFPP SA este PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. cu sediul social în București, Sector 2, Str. Barbu Văcărescu nr. 301-311 Clădirea Lakeview, Etaj 6/1, Tel. 40-21-2253000, 40-21-202.8500, 40-21-202.86.00.

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- 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 și 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 și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Membrii Comisiei de Supraveghere și ai Directoratului confirmă că situațiile financiare, bilanțul și contul de profit și pierdere la 31.12.2017, 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 2017 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor față de anul anterior. Valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut la 41,52 miliarde de lei, de la 32,97 miliarde lei în 2016.

Numărul participanților a crescut de asemenea, de la 7.208 mii participanți la data de 31.12.2016, la 7.488 mii participanți la data de 31.12.2017.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2017, conform strategiei de vânzări și marketing, abordarea BCR Pensii pentru Pilonul II a fost una concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul II.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost promovat în anul 2017 prin intermediul site-ului www.pensiibcd.ro. De asemenea, au fost utilizate și materiale de educație financiară care au avut ca scop explicarea modului de funcționare a sistemului de pensii din România și a modului în care oamenii se pot pregăti pentru viitor, pentru momentul pensionării.

În conformitate cu datele ASF referitoare la numărul de participanți și active nete gestionate, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a încheiat anul 2017 cu un număr total de 604,222 participanți, reprezentând o cota 8,58% din totalul de 7,042,179 participanți la piața de pensii administrate privat. Activul net al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR a fost la 31.12.2017 în valoare de 2.599,55 mii lei, reprezentând 6,54% din totalul de 39.741,22 mii lei active nete din piața de pensii administrată privat.

În ce privește Pilonul III, dezvoltarea acestuia a continuat să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2017. La 31 decembrie 2017 BCR PLUS avea un număr de 130.347 participanți, reprezentând 29,22 % din totalul de 446.131 participanți din piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF www.asfromania.ro la Decembrie 2017).

Strategia de promovare a BCR PLUS s-a concentrat pe informarea populației, dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din perspectiva economisirii pe termen lung cât și în ce privește aspectele fiscale specificate de codul fiscal în vigoare.

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

- Participări la evenimente, târguri de profil, prezentări la sediul companiilor;
- Promovarea prin intermediul materialelor de educație financiară;
- 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.

6. Evoluția financiară

6.1. Evoluția financiară a societății BCR PENSII, SAFPP

În anul 2017, BCR Pensii a obținut profit în suma de 7.938.510 lei, din care va constitui ca rezervă legală, conform prevederilor legale în vigoare, suma de 396.926 lei, urmând ca suma de 7.541.584 lei să fie propusă spre repartizare ca dividende acționarilor.

În forma sintetizată, poziția financiară și situația performanței obținute în anul 2017 se prezintă după cum urmează:

Bilanț la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	31.12.2016	31.12.2017
Active imobilizate necorporale	1.827	1.255
Active imobilizate corporale	1.697	1.110
Active imobilizate financiare	116.509	111.288
Active circulante și cheltuieli în avans	7.779	15.903
Active Total	127.812	129.556
Datorii și Provizioane	13.703	22.269
Capitaluri proprii	114.109	107.287
Datorii și Capitaluri Proprii Total	127.812	129.556

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 31.12.2017 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 19.447 mii lei (2017) față de 10.376 mii lei (2016).

Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2016 (mii lei)

Denumire indicator	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Venituri din exploatare	27.005	34.287
Venituri financiare	3.293	3.200
Venituri totale din activitatea curentă	30.298	37.487
Cheltuieli din activitatea curentă	(20.996)	(29.548)
Profitul din activitatea curentă	9.302	7.939
Venituri totale	30.298	37.487
Cheltuieli totale	(20.996)	(29.548)
Rezultat net / profit/ (pierdere)	9.302	7.939

Profitul total a fost în scădere în anul 2017 comparativ cu anul 2016, în special ca urmare a mărcării unor costuri suplimentare cu recunoașterea provizionului tehnic în mod suplimentar față de minimul prevăzut prin norma ASF, cheltuielile cu provizionul respectiv situându-se la 9.070 mii lei în 2017, comparativ cu 3.154 mii lei în 2016.

Cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 33.906 mii lei comparativ cu 26.994 mii lei în 2016.

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

Cifra de afaceri	2016	2017
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	20.458	26.462
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	6.536	7.444
TOTAL	26.994	33.906

Veniturile financiare au rămas relativ constante, datorită creșterii valorii titlurilor, ceea ce a compensat pierderile din marcarea la piață a titlurilor deținute.

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, 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

CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE lei

DESCRIERE	2016	2017
Cheltuieli cu chirile	325.241	345.603
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	125.320	150.900
Cheltuieli cu reparații și întreținere	109.342	74.645
Cheltuieli cu serviciile de training	69.589	156.012
Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i)	174.224	363.720
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (ii)	806.705	852.841
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	64.705	68.843
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iii)	570.752	630.934
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	63.313	68.263
Cheltuieli cu servicii Call Center	328.219	39.109
Cheltuieli servicii IT (iv)	1.093.489	998.020
Cheltuieli cu servicii bancare	28.872	23.692
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	1.307.857	1.309.968
TOTAL	5.067.628	5.082.550

- (i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 363.720 lei (2016: 174.224 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 269.225 lei (2016: 84.166 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 21.178 lei (2016: 24.696 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 64.344 lei (2016: 57.100 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 8.973 lei (2016: 8.262 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL (2016 este Ernst & Young Assurance Services SRL).
- (ii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 852.841 lei (2016: 806.705 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.
- (iii) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2017 au fost în sumă de 630.934 lei (2016: 570.752 lei), cea mai mare pondere având-o cheltuielile ocazionate de informarea anuală a participanților și de alte informații diverse trimise către participanți.
- (iv) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 998.020 lei (2016: 1.093.489 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere hardware și software pentru aplicațiile informatice utilizate de către Societate

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 comunicat prin decizia ASF nr. 119/16.01.2018 pentru data de 31 decembrie 2017 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 31.115.197 lei (31 decembrie 2016: 20.752.219 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.

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 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.

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 2017 o cheltuială cu provizionul tehnic de 9.070.895 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2017 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 19.446.998 lei.

6.2 Evoluția financiară a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

În evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 1.764.260 mii lei la 31.12.2017 față 1.397.638 mii lei la 31.12.2016, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o creștere, de la 172.238 mii lei fata de 222.544 mii lei.

Activul net total la 31.12.2017 a fost de 2.599.547 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.987.644 mii lei.

Bilanț la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	31.12.2016	31.12.2017
Active financiare imobilizate	1.818.136	2.377.211
Active financiare circulante	173.358	225.852
Active Total	1.991.494	2.603.063
Datorii	3.850	3.230
Capitaluri Proprii	1.987.644	2.599.933
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.991.494	2.603.063

Fondul a înregistrat o creștere de aproximativ 75% față de profitul anului 2016, fiind în sumă de 123.990 mii lei în 2017 față 70.678 mii lei în 2016.

Contul de profit si pierdere la 31.12.2017 (mii lei)

	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Denumire indicator	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din activitatea curentă	711.293	1.029.902
Cheltuieli din activitatea curentă	(640.615)	(905.912)
Profitul din activitatea curentă	70.678	123.990
Venituri totale	711.293	1.029.902
Cheltuieli totale	(640.615)	(905.912)
Profitul exercițiului	70.678	123.990

Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

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

	Total sume 31.12.2016	(mii lei) Total sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	31.12.2016	31.12.2017
Cheltuieli comision de depozitare	573	599
Cheltuieli comision custodie	218	340
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3	1
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	461	284
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	2.852	3.703
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	7	2
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	24	99
Alte cheltuieli	0	
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	2	1
Total	4.139	5.029

	<i>(mii lei)</i>	
	Total sume 31.12.2016	Total Sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de fond		
Cheltuieli cu taxa de audit	33	33
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	10.359	26.152
Total	10.392	26.185

6.3 Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În 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 188.462 mii lei la 31.12.2016 la 220.207 mii lei la 31.12.2017, bazată pe dinamica activului net.

Activul net la 31.12.2017 a fost 318.674 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 262.792 mii lei.

Bilanț la 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017
Active financiare imobilizate	245.555	296.461
Active circulante	18.218	23.239
Active Total	263.773	319.700
Datorii	981	1.026
Capitaluri Proprii	262.792	318.674
Datorii și Capitaluri Proprii Total	263.773	319.700

Fondul a înregistrat o creștere a profitului de 99,91% față de anul 2016, fiind în sumă de 12.200 mii lei în 2017 față de 6.103 mii lei în 2016.

Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2017 (mii lei)

Denumire indicator	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Venituri din activitatea curentă	101.372	134.270
Cheltuieli din activitatea curentă	(95.269)	(122.070)
Profitul din activitatea curentă	6.103	12.200
Venituri totale	101.372	134.270
Cheltuieli totale	(95.269)	(122.070)
Profitul exercițiului	6.103	12.200

În mod similar cu fondul FPAP BCR, principala cauză a creșterii profitului în anul 2017 a fost reprezentată de creșterea rezultatului net al mărcării la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2017.

Cheltuieli administrare BCR Plus

	<i>lei</i>	
	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de administrator		
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	17.431	30.712
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	404.466	484.638
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	8.236	3.750
Cheltuieli privind suma datorată FGDSP	53.670	65.300
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.551.157	1.150.821
Alte cheltuieli	287	513
Total	2.035.247	1.735.734

	lei	
	Total sume 31.12.2016	Total sume 31.12.2017
Cheltuieli administrare fond suportate de fond		
Cheltuieli cu taxa de audit	24.300	24.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	4.700.629	5.917.488
Cheltuieli comision de depozitare	140.851	175.578
Cheltuieli comision custodie	31.731	46.659
Cheltuieli comision decontare	14.251	8.528
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	58.843	35.328
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	7.418	3.586
Total	4.978.023	6.211.467
Total cheltuieli de administrare a BCR Plus	6.959.600	7.947.201

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 2017, gradul de risc al fondului a fost de 23,61%.

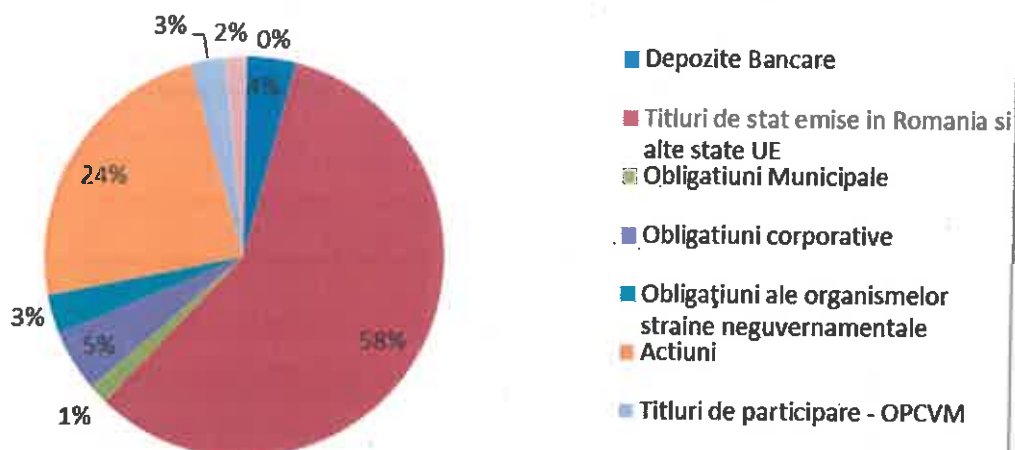
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentelor. Pe parcursul anului 2017 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2017 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2017 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2017
Titluri de stat emise de România și alte state EU	58,06%
Acțiuni	23,76%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,05%
Fonduri mutuale	2,78%
Fonduri de mărfuri	1,69%
Obligațiuni supranaționale	3,18%
Depozite și conturi curente	3,98%
Obligațiuni municipale	1,53%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,03%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2017



Valoare activ total 31.12.2017	Valoare activ net total* 31.12.2017	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
2.601.137.671,40 lei	2.599.833.856,14 lei	23,106197	112.516.736,683332

*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 1.283.835,26 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19.980 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 4,8028% în 2017.

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 2017, gradul de risc al fondului a fost de 23,54%.

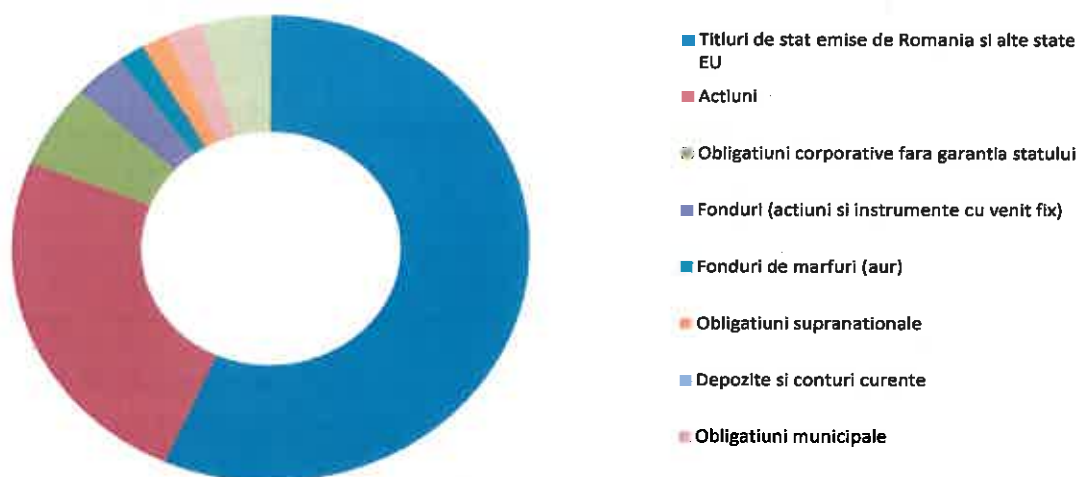
Pe parcursul anului 2017 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2017 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2017 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2017
Titluri de stat emise de România și alte state EU	56,59%
Acțiuni	24,42%
Obligațiuni corporative fără garanția statului	5,73%
Depozite și conturi curente	3,26%
Fonduri mutuale	1,67%
Fonduri de mărfuri (aur)	1,69%
Instrumente de acoperire a riscului	-0,03%
Obligațiuni municipale	2,30%
Obligațiuni supranaționale	4,36%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2017



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2017:

Valoare activ total 31.12.2017	Valoare activ net total* 31.12.2017	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
319.233.685,96 Lei	318.674.412,88 Lei	18,849149	16.906.567,685923

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 526.752,91 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 16.903,33 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.580 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 1.015,87 lei.

La data 31 decembrie 2017, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 3,4810%.

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 emitenț. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitenț afectează și valoarea instrumentelor emise de emitențul 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 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 2017, 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 2017:

- Verificarea procesului de aderare și de comunicare cu participanții – Pilon 2 + Pilon 3
- Verificarea procesului aferent transferului IN/OUT și platilor DIP – P2 + P3
- Verificarea activităților externalizate – P2 + P3

De asemenea, în anul 2017 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 2017, 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 2017, 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*:

prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2016: **Activitatea de Administrare a Riscurilor, Activitatea de Administrare a Investițiilor și Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2 și 3**, precum și a raportului de audit din planul aferent anului 2017: **Activitatea de control intern**;

- finalizarea și aprobarea rapoartelor **Activitatea de control intern** și **Activitatea de Administrare a Riscurilor**;
- finalizarea testelor de audit aferente misiunii de audit: **Activitatea de Investire**;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de audit la iulie 2017;
- deschiderea misiunii de audit privind activitatea privind **Marketingul fondurilor de Pensii – Pilon 2 și 3**;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul I, 2017.

Pe parcursul **semestrului II 2017**, 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*:

- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2017: **Activitatea de Administrare a Riscurilor, Activitatea de Investire și Marketingul fondurilor de pensii**;
- finalizarea și aprobarea rapoartelor **Activitatea de investire, Marketingul fondurilor de pensii și Alte funcții suport: Resurse Umane – Remunerare și Guvernanta**;

- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de la audit la septembrie 2017 și la noiembrie 2017;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2017.

11.2 Detalii privind activitățile de audit

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de control intern** au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește activitatea de control intern și conformitate;
- Evaluarea asigurării respectării prevederilor Normei ASF 3/2014;
- Evaluarea monitorizării tranzacțiilor personale, cod de etică, whistleblower, prevenire și combatere a spălării banilor și finanțării actelor de terorism, conflicte de interes;
- Înțelegerea fluxurilor operaționale monitorizate și a testelor de control aplicate;
- 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;
- Evaluarea avizării campaniilor de marketing ale BCR Pensii și a altor materiale de marketing.

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;
- Evaluarea asigurării respectării prevederilor Normei ASF 3/2014 cu privire la activitatea de monitorizare a riscurilor;
- Rapoartele emise de către Direcția Administrare Risc;
- Urmărirea respectării limitelor investiționale, a rating-urilor;
- Aprobarea contrapartidelor;
- Verificarea desfășurării activității de RCSA;
- Implementarea procedurii privind riscul operațional;
- Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informatice în cadrul misiunii de audit efectuate.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Activitatea de investire** au fost următoarele:

- Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește funcția de management a investițiilor;
- Evaluarea modului de implementare a Normei 3/ 2014 privind activitatea de monitorizare a investițiilor;
- Politica de investiții;
- Respectarea regulilor de înregistrare și de probare a tranzacțiilor;
- Evaluarea completitudinii, existenței și acurateței comisioanelor percepute de brokeri în conformitate cu contractele semnate;
- Evaluarea anuală a agenților și alocării tranzacțiilor;
- Decontarea tranzacțiilor;
- Calculul VUAN și confirmarea depozitarului;
- Conformitatea cu cerințele legale în ceea ce privește investirea în diferite clase de active;
- Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de către sistemele informatice, în timpul misiunii de audit.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Marketingul fondurilor de pensii** au fost următoarele:

- Fluxurile și procedurile în ceea ce privește activitatea de marketing din cadrul BCR Pensii;
- Alinierea cu normele ASF;
- Evaluarea eficacității și adecvării activității de marketing;
- Evaluarea bugetului de marketing, a campaniilor și a concursurilor de marketing;
- Acuratețea comisioanelor plătite agenților de vânzări;
- Revizuirea procesului de urmărire a actelor de aderare expirate;
- Evaluarea strategiei de vânzări și a bugetului de vânzări;
- Strategia de vânzări de atragere a clienților noi, împreună cu acțiunile efectuate;
- Evaluarea acțiunilor de retenție a clienților;
- Monitorizarea performanței vânzărilor;
- Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de către sistemele informatice, în timpul misiunii de audit.

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii **Alte funcții suport Resurse Umane – Remunerare și Guvernanta** au fost următoarele:

- Procedurile și fluxurile de lucru activității de Resurse Umane din cadrul BCR Pensii;
- Evaluarea eficienței și adecvării activității de Resurse Umane;
- Alinierea cu normele ASF (inclusiv Regulamentul ASF 2/ 2016) și cu alte reglementări legate de activitatea de Resurse Umane;
- Activitatea de administrare a Resurselor Umane, incluzând: pontajul, salarizarea, bugetul, monitorizarea planului de training, aprobarea și raportarea;
- Implementarea politicii de remunerare, incluzând evaluarea indicatorilor cheie de performanță a angajaților, evaluările realizate precum și distribuția fondului de bonus de performanță;
- Implementarea politicii de selecție și recrutare;
- Evaluarea rapoartelor realizate.

11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2017 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreună cu aceasta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

12.1 Analiza sesizărilor primite de la participanți – Pilon 2

În anul 2017, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de:

- 15 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR
- 2 sesizări/reclamații primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 3 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 7 prin intermediul poștei electronice, 2 prin intermediul secțiunii dedicate din cadrul web-site-ului oficial al administratorului, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii, 1 telefonic, 1 prin intermediul web-site-ului oficial al BCR și 2 prin intermediul chat-ului 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 sesizări privind semnarea actului de aderare la sesizări privind alocarea contribuțiilor

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 - Pilon 3

În anul 2017, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 15 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 1 sesizare primită din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 4 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 8 prin intermediul poștei electronice, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii și 3 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 sesizări privind 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, la sesizări privind alocarea contribuțiilor.

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	2
Diverse	14
Total	16

Președinte Consiliul de Supraveghere,

DANA-LUCIANA DEMETRIAN

Data: 10.04.2018

DECLARAȚIE

(conform art. 30 din Legea 82/1991)

Prin prezenta ne asumăm răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare ale BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și confirmăm că:

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

Președinte Directorat -

Director General,



Radu Crăciun

Membru Directorat -

Director executiv,

Adela Maria Cercel



Director Direcția Financiar- Contabilitate,

Carmen Raluca Oprea



Data : 06.04.2018

Propunere de repartizare a profitului obținut de către BCR SAFPP SA
în exercițiului financiar 01.01.2017 – 31.12.2017

Prin prezenta, înaintăm către Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii SAFPP SA în vederea avizării și a aprobării în Adunarea Generală a Acționarilor ai BCR Pensii SAFPP SA propunerea de repartizare a profitului net în valoare de 7.938.509,98 lei obținut în exercițiul financiar 2017, astfel:

- 396,925,50 lei de repartizat ca rezervă legală, și
- 7,541,584,48 lei de repartizat ca și dividende
- efectuarea plății dividendelor până la data de 30.04.2018

Președinte Directorat și Director General,

Radu Crăciun

Membru Directorat -

Director executiv,

Adela Maria Cercel

Director Direcția Financiar-Contabilitate,

Carmen Raluca Oprea

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

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR
DE PENSII PRIVATE S.A.**

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, a poziției financiare a BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”), la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 14/2015 „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma ASF nr. 7/2017 „privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare ale entităților din sistemul de pensii private” cu modificările ulterioare și completările („Norma ASF 7/2017”), Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 11/2011 „privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private” cu modificările ulterioare și completările („Norma CSSPP 11/2011”), Norma CSSPP nr. 13/2012 a CSSPP „privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat” cu modificările ulterioare („Norma CSSPP 13/2012”), Norma ASF nr. 26/2015 „privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative” cu modificările ulterioare și completările („Norma ASF 26/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății, numerotate de la pagina 1 la 53, conțin:

- Bilanțul la 31 decembrie 2017;
- Contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;

- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- Note explicative la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- | | |
|---|------------------|
| • Total capitaluri proprii: | 107.287.367 lei; |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 7.938.510 lei. |

Societatea are sediul social în Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București și codul unic de identificare 22028584.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea 162/2017. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

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

Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

În deplină cunoștință de cauză, declarăm că nu am furnizat Societății alte servicii decât cele de audit de la 1 ianuarie 2017 până la data acestui raport.

Alte aspecte

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSPP 13/2012 și Norma ASF 26/2015.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie
Venituri din activitatea de exploatare – venituri din comisioane Societatea înregistrează venituri operaționale care provin în principal din comisioane de administrare aferente contribuțiilor brute plătite de către participanții celor două fonduri de pensii administrate de Societate („Fondurile”) („Venituri din Contribuții Brute Încasate”) și venituri din comisioanele de administrare ale activului net („Venituri din Administrarea Activului Net”), așa cum este detaliat în Nota 3 din situațiile financiare. Acesta a fost considerat aspect cheie datorită ponderii venitului în totalul veniturilor Societății. Cele două tipuri de comisioane sunt determinate prin aplicarea unui procent fix la: - valoarea contribuției brute plătite de participanții Fondurilor în cazul Veniturilor din Contribuțiile Brute Încasate; și - activul net total al fiecărui Fond în cazul Veniturilor din Administrarea Activului Net.	Am evaluat și testat ca și control cheie, pentru un eșantion de zile, reconcilierea zilnică efectuată de către Societate între valoarea activului net calculată pentru fiecare Fond și valoarea activului net confirmată de către depozitarul celor două Fonduri. Cu privire la Veniturile din Contribuțiile Brute Încasate și Veniturile din Administrarea Activului Net, am efectuat proceduri analitice cu scopul verificării unui eșantion de facturi emise de către Societate în cursul anului 2017 și am comparat sumele înregistrate de către Companie cu sumele stipulate pe documentele justificative. Adicional am verificat încasarea de către Societate a acestor creanțe. Am inspectat încasările ulterioare pentru creanțe înregistrate în ianuarie 2018, precum și documentele justificative cu privire la Veniturile din Contribuțiile Brute Încasate și Veniturile din Administrarea Activului Net înregistrate de către Societate pentru decembrie 2017. Pentru Veniturile din Administrarea Activului Net am efectuat proceduri analitice prin aplicarea procentelor de comisioane așa cum sunt specificate în prospectul celor două Fonduri la media lunară a activului net al fiecărui Fond și compararea acestei sume cu valoarea Veniturilor din Administrarea Activului Net înregistrat de către Societate. Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale întocmit pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 1 f) și Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul nostru cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Raport privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și nu ne exprimăm nici un fel de asigurare cu privire la acesta.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Privind Aplicarea Anumitor Cerințe Legale, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există denaturări semnificative în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Cerințe Legale, ni se solicită să raportăm aceste aspecte. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Raportul Administratorilor

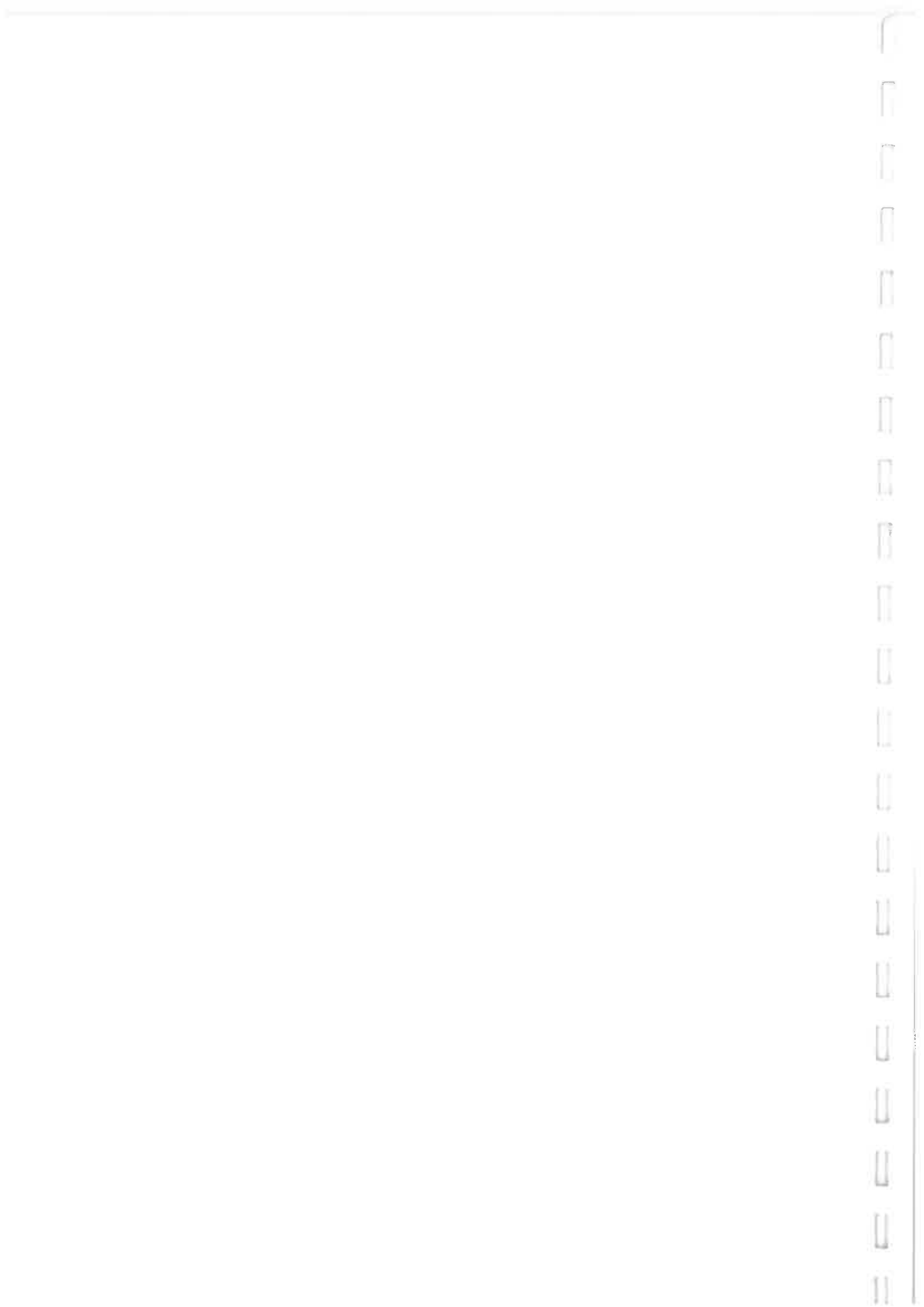
Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorului.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu, Norma ASF 14/2015, punctele 425, 426 și 428.

Exclusiv în baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, punctele 425, 426 și 428.



În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSPP 13/2012 și Norma ASF 26/2015 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 a acestor situații financiare și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

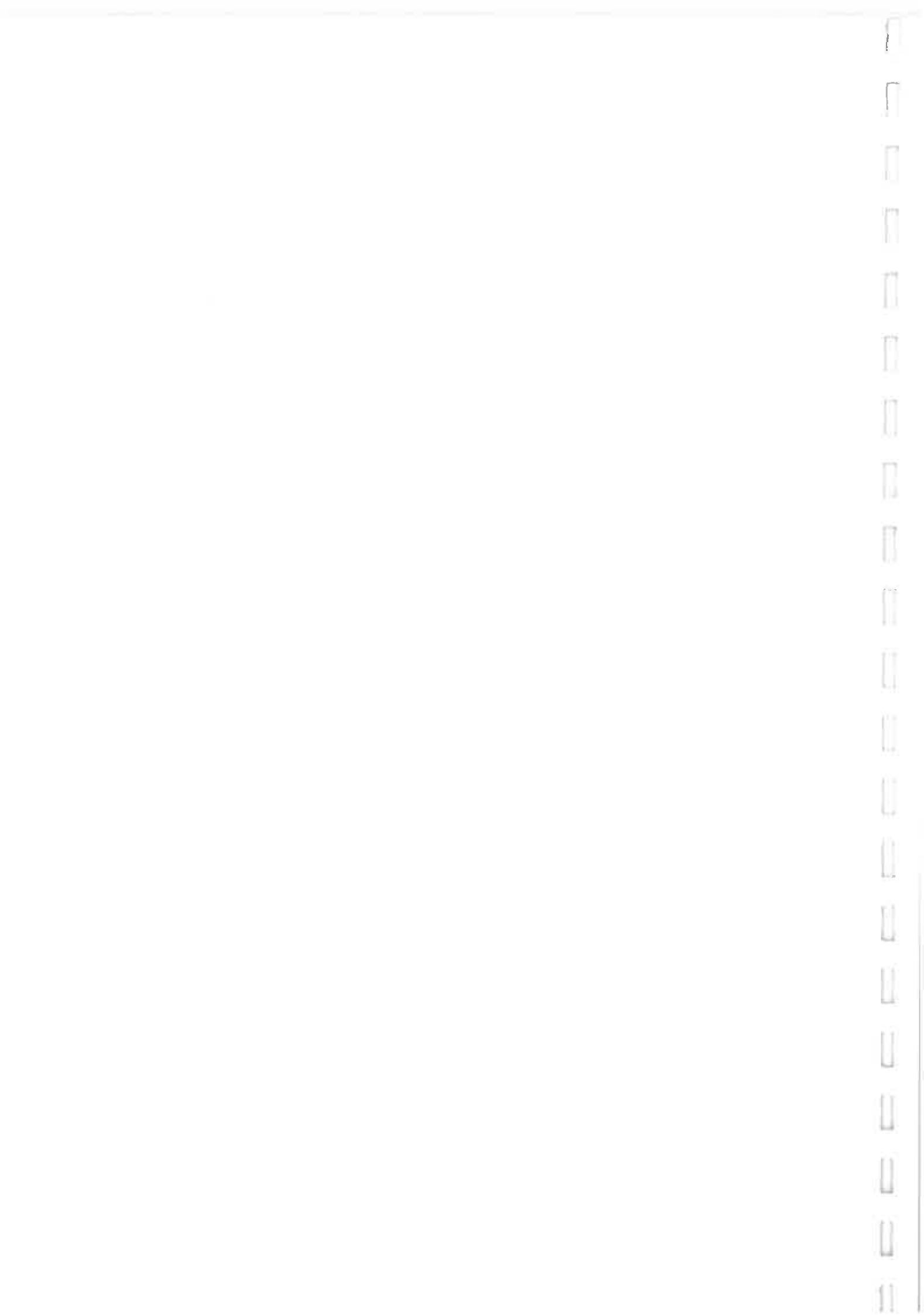
Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu 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 determina, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza 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 presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.



- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă 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 auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

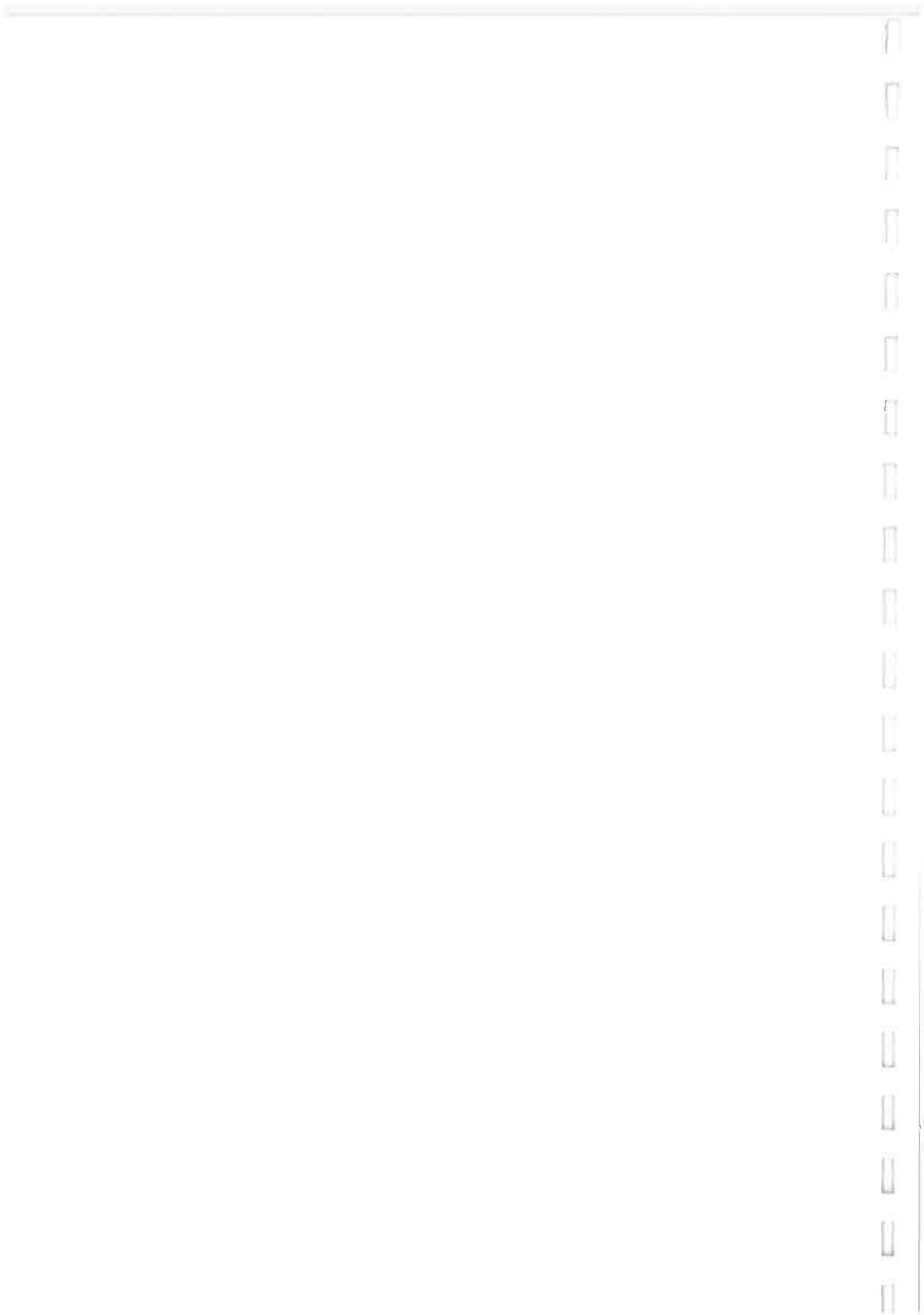
Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris în secțiunea



„Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare, altele decât observațiile referitoare la controlul intern care, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.

Numirea auditorului

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 26 octombrie 2016 ca să audităm situațiile financiare ale BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

În numele



PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Strada Barbu Văcărescu, 301-311, București
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 6/25 iunie 2001



Paul Facer
Auditor statutar înregistrat la
Camera Auditorilor Financieri din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

București, 11 aprilie 2018



1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

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 2017**

	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	1.827.521	1.252.511
	4. Fondul comercial (ct.2071-2807)	04	-	-
	5. Avansuri (ct.4094)	05	-	2.269
	TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1.827.521	1.254.780
	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	1.117.429	1.066.794
	3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	25.259	19.018
	4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)	10	554.044	24.194
	TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1.696.732	1.110.006
	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 legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	-	-
	5. Investiții deținute ca immobilizări (ct.265+2677-2964)	16	-	-
	6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	100.164.521	91.149.978
	7. Immobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)	18	16.344.410	20.137.909
	TOTAL: (rd. 12 la 18)	19	116.508.931	111.287.887
	ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.06+11+19)	20	120.033.184	113.652.673
	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			

	1. Materiale consumabile (ct.302+303+322+323-392)	21	21.527	6.128
	2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
	TOTAL: (rd. 21 la 22)	23	21.527	6.128
	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	1.409.059	1.810.588
	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	19.833	363.346
	5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	28	-	-
	TOTAL: (rd.24 la 28)	29	1.428.892	2.173.934
	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	4.827.153	12.132.037
	3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)	32	801.213	105.276
	TOTAL: (rd.30 la 32)	33	5.628.366	12.237.313
	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411++5412+542)	34	442.846	1.314.891
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.23+29+33+34)	35	7.521.631	15.732.266
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 37+38)	36	257.114	170.630
	1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471)	37	169.658	155.757
	2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	38	87.456	14.873
D	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1.Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	39	-	-
	2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	40	-	-
	3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	41	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	42	2.276.903	1.201.747
	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	585.218	696.531
	TOTAL: (rd. 39 la 46)	47	2.862.121	1.898.278

E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+37-47-73-76)	48	4.829.168	13.989.745
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.20+38+48)	49	124.949.808	127.657.291
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+451***+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	10.376.109	19.446.998
	1.1. Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct.1501)	60	10.376.109	19.446.998
	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	464.410	922.926
	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	464.410	922.926
	TOTAL PROVIZIOANE: (rd.59+62)	70	10.840.519	20.369.924
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	88.471.840	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	88.471.840	88.471.840
	II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	83	10.100.120	10.100.120
	III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	84		
	IV. REZERVE			
	1. Rezerve legale (ct. 1061)	85	776.897	1.173.823
	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	776.897	1.173.823
	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	-	-
	VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)		-	-
	Sold C	95	9.301.550	7.938.510
	Sold D	96	-	-
	Repartizarea profitului (ct. 129)	97	465.078	396.926
	VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 82+83+84+89-90+91-92+93-94+95-96-97)	98	114.109.289	107.287.367

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și stampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 2017

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	26.993.840	33.906.438
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	02	26.993.840	33.906.438
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	11.617	380.718
VENITURI DIN EXPLOATARE- total (rd. 01+ 04+ 05)	06	27.005.457	34.287.156
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd.08 la 10)	07	188.289	178.066
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08	61.878	55.939
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+ 604+608-609)	09	34.590	31.154
c) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-741)	10	91.821	90.973
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620)	11	3.102.101	2.819.222
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)	12	5.766.189	5.382.273
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	13	4.743.052	4.380.824
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	14	1.023.137	1.001.449
7. Ajustări	15		
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)	16	1.129.074	1.342.846
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)	17	1.129.074	1.342.846
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	8.444.101	9.375.228
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+ +615+621+622+623+624+625+626+627+628)	23	5.067.628	5.082.550
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	3.317.203	4.219.961

c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)	25	59.270	72.717
9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26	1.865.007	9.529.405
a) Cheltuieli (ct. 6812)	27	3.618.300	9.849.492
b) Venituri (ct.7812)	28	1.753.293	320.087
CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL (rd. 07+11+12+16+19+22+26)	29	20.494.761	28.627.040
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit (rd. 06-29)	30	6.510.696	5.660.116
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	3.138.626	3.064.435
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35	-	-
13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	153.889	135.265
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36)	37	3.292.515	3.199.700
CHELTUIELI FINANCIARE			
14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40)	38	12	6
Cheltuieli (ct. 686)	39	12	6
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	501.649	921.300
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	501.661	921.306
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)			
Profit (rd. 37-44)	45	2.790.854	2.278.394
Pierdere (rd. 44-37)	46	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06+37)	47	30.297.972	37.486.856
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)	48	20.996.422	29.548.346
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			
-Profit (rd. 47-48)	49	9.301.550	7.938.510
-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	9.301.550	7.938.510
-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
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 2017

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	88.471.840	-	-	88.471.840
2	Prime de capital	10.100.120	-	-	10.100.120
3	Rezerve din reevaluare	-	-	-	-
4	Rezerve legale	776.897	396.926	-	1.173.823
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	5.924.572	-	5.924.572	-
	Sold creditor	5.924.572	-	5.924.572	-
	Sold debitor	-	-	-	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	612	-	612	-
	Sold creditor	-	-	-2	-
	Sold debitor	612	-	612	-
14	Rezultatul exercițiului financiar	9.301.550	7.938.510	9.301.550	7.938.510
	Sold creditor	9.301.550	7.938.510	9.301.550	7.938.510
	Sold debitor	-	-	-	-
15	Repartizarea profitului	465.078	396.926	465.078	396.926
16	Total capitaluri proprii	114.109.289	7.938.510	14.760.432	107.287.367

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

Nr. crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (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	Căștiguri 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	612
	Sold creditor	1.984.745	-	1.985.358	-
	Sold debitor	-	-	-	612
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	9.301.550
	Sold debitor	-	-	-	-
15	Repartizarea profitului	311.820	465.077	311.820	465.078
16	Total capitaluri proprii	104.807.739	15.226.122	5.924.572	114.109.289

BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („BCR Pensii” sau „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 Banca Comercială Română SA („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.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila



DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



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 2017**

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*)	26.691.888	33.520.099
2	b) Plăți către furnizori și creditori	(17.275.362)	(18.008.115)
3	c) Dobânzi plătite	-	-
4	d) Impozit pe profit plătit	-	-
5	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor **)	-	-
6	Trezoreria netă din activități de exploatare	9.416.526	15.511.984
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE		
7	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni, titluri de stat și depozite pe termen lung	(28.500.000)	4.905.329
8	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	(1.428.175)	(824.415)
9	c) Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	53.659
10	d) Dobânzi încasate	2.677.729	2.594.868
11	e) Dividende încasate	-	-
12	Trezoreria netă din activități de investiție	(27.250.446)	6.729.441
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 datoriei aferente leasing-ului financiar	-	-
16	d) Dividende plătite	-	(14.760.432)
17	Trezoreria netă din activități de finanțare	-	(14.760.432)
18	Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	(17.833.920)	7.480.992
19	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	23.905.132	6.071.212
20	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	6.071.212	13.552.204

*) încasări din activitatea de exploatare;

**) alte încasări din exploatare, după caz;

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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	10.376.109	9.070.895	6	19.446.998
2	Alte Provizioane	464.410	778.603	320.087	922.926
	TOTAL	10.840.519	9.849.498	320.093	20.369.924

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 („ASF”), Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat. Provizionul tehnic comunicat prin decizia ASF nr. 119/16.01.2018 pentru data de 31 decembrie 2017 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 31.115.197 lei (31 decembrie 2016: 20.752.219 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.

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 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.

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 2017 o cheltuială cu provizionul tehnic de 9.070.895 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2017 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 19.446.998 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic în proporție de peste 103 % sunt reprezentate de titluri de valoare reprezentate de titluri de stat emise de Guvernul României, fiind evaluate de către administrator și Depozitar (BRD – Groupe Société Générale S.A.) 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 decembrie BCR Pensii are înregistrat un sold de 922.926 lei cu titlu de alte provizioane, reprezentând bonus pentru performanță aferent anilor 2017 și 2016 și taxele salariale aferente. În anul 2016 acesta a fost la nivelul de 464.410 lei.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și stampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 2 - Repartizarea profitului *)

Destinația profitului	Sumă (lei)
Col.1	Col.2
Profit net de repartizat	
- Rezerva legală	7.938.510
- Acoperirea pierderii contabile	396.926
- Dividende	-
- Alte rezerve	7.541.584
- Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	-
Profit nerepartizat	-

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

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de lei 7.938.510 lei (2016: profit contabil în sumă de 9.301.550 lei) din care a constituit rezerva legală în sumă de 396.926 lei.

Capitalurile proprii înregistrate de Societate la data de 31 decembrie 2017 sunt în sumă de 107.287.367 lei, iar la 31 decembrie 2016 au fost în sumă de 114.109.289 lei.

Societatea a decis în anul 2017 acordarea de dividende din rezultatul realizat în anul 2016 și din rezultatul reportat provenit din anii financiari anteriori lui 2016, dividende în valoare totală de 14.760.432,47 lei, astfel:

- 8.836.472,96 lei dividende provenite din rezultatul exercițiului financiar 2016;
- 5.923.959,51 lei dividende provenite din rezultatul reportat al anului 2015.

Dividendele mai sus menționate au fost achitate integral.

A fost înaintată către Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii spre aprobare în Adunarea Generală a Actionarilor BCR Pensii propunerea de repartizare a profitului net în valoare de 7.938.509,98 lei obținut în anul financiar 2017, după cum urmează:

- 396.925,50 lei de repartizat ca rezervă legală;
- 7.541.584,48 lei de repartizat ca dividende.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 3 – Analiza rezultatului din exploatare

Denumire indicator Col.1	Exercițiul financiar precedent (lei) Col.2	Exercițiul financiar curent (lei) Col.3
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă (A)	26.993.840	33.906.438
a) Venituri din activitatea curentă	26.993.840	33.906.438
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	-	-
3. Alte venituri din exploatare	11.617	380.718
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	27.005.457	34.287.156
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	188.289	178.066
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	61.878	55.939
b) Alte cheltuieli cu materialele	34.590	31.154
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	91.821	90.973
5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii (B)	3.102.101	2.819.222
6. Cheltuieli cu personalul	5.766.189	5.382.273
a) Salarii	4.743.052	4.380.824
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.023.137	1.001.449
7. Ajustări	-	-
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	1.129.074	1.342.846
a.1) Cheltuieli	1.129.074	1.342.846
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-	-
b.1) Cheltuieli	-	-
b.2) Venituri	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare	8.444.101	9.375.228
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (B)	5.067.628	5.082.550
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (C)	3.317.203	4.219.961
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	59.270	72.717
9. Ajustări privind provizioanele	1.865.007	9.529.405
a) Cheltuieli	3.618.300	9.849.492
b) Venituri	1.753.293	320.087
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	20.494.761	28.627.040

- (A) În anul 2017, Societatea a realizat o cifră de afaceri în sumă de 33.906.438 lei (2016: 26.993.840 lei) provenind din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private obligatorii și facultative. Societatea realizează venituri în mod distinct din administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, și din administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS.

În ce privește veniturile din administrarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, acestea constau în principal venituri din comision de administrare compus din: 2,5% din contribuțiile încasate de la participanți, înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, la care se adaugă 0,05% pe lună din activul net total al Fondului. Suplimentar, Societatea a mai realizat și venituri și din penalitatea de transfer percepută pentru retragerea din cadrul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și transferul la un alt fond de pensii administrat privat mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond, la nivel de 5% din valoarea activului personal, în conformitate cu normele ASF.

În ce privește veniturile din administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR Plus, pe parcursul anului acestea constau în venituri din comision de administrare compus din: 3% din contribuțiile încasate de la participanți, înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond, la care se adaugă 0,1667% pe lună aplicat la activul net total al fondului de pensii facultative. Suplimentar, Societatea mai realizează venituri și din penalitatea de transfer percepută pentru transferul din cadrul Fondului de Pensii Facultative BCR Plus la un nou fond de pensii facultative mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fondul BCR Plus, la nivel de 5% din valoarea activului personal.

Împărțirea cifrei de afaceri realizate pe cele două fonduri de pensii administrate se prezintă după cum urmează:

	(lei)	
CIFRĂ DE AFACERI PE FONDURI	2016	2017
Cifră de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	20.457.753	26.462.335
Cifră de afaceri aferentă administrării BCR Plus	6.536.087	7.444.103
TOTAL	26.993.840	33.906.438

	(lei)	
TIPUL ȘI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE ȘI ALTE VENITURI	2016	2017
Comisioane din contribuții participanți	11.933.941	14.079.065
Comisioane din activul net	15.059.397	19.826.633
Penalități din transferurile participanților	502	740
Alte venituri de exploatare	11.617	380.718
TOTAL	27.005.457	34.287.156

În 2017, alte venituri din exploatare au provenit în principal din:

- venituri din vânzarea unor active către angajați, în valoare de 53.635 lei și
- venituri rezultate ca urmare a unei sentințe judecătorești favorabile Societății, pentru o amendă plătită în anii anteriori în valoare de 298.689 lei.

În 2016, 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 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.

- (B) O pondere mare în structura cheltuielilor de exploatare o au, ca și în anii trecuți, cheltuielile cu prestațiile externe și în cadrul acestora, cheltuielile de marketing, protocol și promovare, cheltuielile cu servicii de tip IT, cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing persoane juridice și fizice, urmate de cheltuielile cu colaboratorii și onorarii profesionale, și cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile.

Un detaliu al cheltuielilor privind prestațiile externe se prezintă după cum urmează:

CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE DESCRIERE	(lei)	
	2016	2017
Cheltuieli cu chiriile	325.241	345.603
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	125.320	150.900
Cheltuieli cu reparații și întreținere	109.342	74.645
Cheltuieli cu serviciile de training	69.589	156.012
Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i)	174.224	363.720
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (ii)	806.705	852.841
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	64.705	68.843
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iii)	570.752	630.934
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	63.313	68.263
Cheltuieli cu servicii Call Center	328.219	39.109
Cheltuieli servicii IT (iv)	1.093.489	998.020
Cheltuieli cu servicii bancare	28.872	23.692
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	1.307.857	1.309.968
TOTAL	5.067.628	5.082.550

- (i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 363.720 lei (2016: 174.224 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al Societății 269.225 lei (2016: 84.166 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 21.178 lei (2016: 24.696 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 64.344 lei (2016: 57.100 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 8.973 lei (2016: 8.262 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL (2016: Ernst & Young Assurance Services SRL).
- (ii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 852.841 lei (2016: 806.705 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.

- (iii) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2017 au fost în sumă de 630.934 lei (2016: 570.752 lei), cea mai mare pondere având-o cheltuielile ocazionate de informarea anuală a participanților și de alte informări diverse trimise către participanți.
- (iv) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 998.020 lei (2016: 1.093.489 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere hardware și software pentru aplicațiile informatice utilizate de către Societate.
- (C) Cheltuielile cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate sunt detaliate după cum urmează:

	(lei)	
	2016	2017
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		
Taxe de funcționare lunară ASF	3.256.176	4.187.709
Alte taxe și impozite ASF	14.972	5.750
Alte taxe și impozite	46.055	26.502
TOTAL	3.317.203	4.219.961

	(lei)	
	2016	2017
Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate		
Donații și subvenții	59.611	72.260
Cheltuieli cu despăgubiri și amenzi	-	389
Alte cheltuieli de exploatare	(341)	68
TOTAL	59.270	72.717

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

Cheltuieli suportate de Administrator în legatura cu activitatea de administrare a fondului de pensii (B)

	(lei)	
DESCRIERE	2016	2017
Comision depozitare	572.557	598.630
Comision decontare	21.672	11.427
Comision custodie	217.703	340.362
Total comisioane aferente activității de depozitare	811.932	950.419
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	20.896	31.576
Comision de intermediere tranzacții	439.217	261.037
Sume datorate FGDSPP	252.736	324.690
Alte cheltuieli	2.623	1.854
Comisioane agenți de marketing	1.574.697	1.249.646
TOTAL	3.102.101	2.819.222

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 4 - Situația creanțelor și datoriilor

4.1 Creanțe

la 31 decembrie 2017:

(lei)

Creanțe Col. o	Sold la sfârșitul exercițiului financiar Col.1=2+3	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an Col.2	Peste 1 an Col.3
Clienți-facturi de întocmit (i)	1.810.588	1.810.588	-
Creanțe comerciale	1.810.588	1.810.588	-
Creanțe către Bugetul Statului (ii)	363.039	363.039	-
Debitori diverși	-	-	-
Alte creanțe în legătură cu personalul (iii)	307	307	-
Alte creanțe	363.346	363.346	-
TOTAL Creanțe	2.173.934	2.173.934	-

la 31 decembrie 2016:

(lei)

DESCRIERE	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Clienți-facturi de întocmit (i)	1.409.059	1.409.059	-
Creanțe comerciale	1.409.059	1.409.059	-
Creanțe către Bugetul Statului (ii)	19.642	19.642	-
Debitori diverși	34	34	-
Alte creanțe (iii)	157	157	-
Alte creanțe	19.833	19.833	-
TOTAL Creanțe	1.428.892	1.428.892	-

- (i) Clienți-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;

- (ii) Creanțe către Bugetul Statului reprezintă în principal creanțe din amenzi anulate achitate în exerciții financiare anterioare, pentru care Societatea a primit în cursul anului 2017 sentința judecătorească favorabilă definitivă, și respectiv sume de recuperate de la FNUASS pentru concedii medicale.
- (iii) Alte creanțe în legătură cu personalul reprezintă avansuri spre decontare acordate salariaților.

4.2 Datorii

la 31 decembrie 2017:

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)	1.201.747	1.201.747	-	-
Datorii în legătură cu personalul	302.780	302.780	-	-
Datorii către Bugetul statului	12.906	12.906	-	-
Creditori diverși (ii)	92	92	-	-
Alte datorii (iii)	380.752	380.752	-	-
Total, din care	1.898.277	1.898.277	-	-

la 31 decembrie 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	-	-

- (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 2017, în sumă de 984.301 lei (31 decembrie 2016: 890.896 lei) și sumele de plătit către furnizori reprezentând cheltuieli de exploatare facturate, în sumă de 217.446 lei (31 decembrie 2016: 1.386.007 lei).
- (ii) În categoria „Creditori diverși” Societatea prezintă: comisioanele aferente agenților de marketing persoane fizice în sumă de 92 lei (31 decembrie 2016: 93 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 379.902 lei (31 decembrie 2016: 299.783 lei)

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV.
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 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 2017, 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 (f) *Imobilizări financiare*, (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 finalul exercițiului financiar (lei)	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar (lei)	Reduceri sau reluări (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (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)	104.985.197	-	-	104.985.197	104.887.334	80.471	-	104.967.805
Alte imobilizări necorporale (iii)	6.374.842	155.854	-	6.530.698	4.645.184	650.393	-	5.295.500
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Imobilizări necorporale	111.720.994	155.854		111.876.849	109.893.473	730.864	-	110.624.333
Imobilizări corporale								
Construcții	-	-	-	-	-	-	-	-
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	2.612.628	555.106	-	3.167.734	2.096.111	454.361	-	2.550.000
Echipamente tehnologice (utilaje, mașini)	1.848	-	-	1.848	1.848	-	-	1.848
Mijloace de transport	883.388	-	-	883.388	282.476	151.380	244.445	189.400
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	115.911	-	-	115.911	90.651	6.241	-	96.020
Imobilizări corporale în curs de execuție	-	-	-	-	-	-	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	554.044	25.255	555.106	24.194	-	-	-	-
TOTAL Imobilizări corporale	4.167.819	580.361	555.106	3.948.629	2.471.086	611.982	244.445	2.838.602
Imobilizări financiare								
Depozite bancare la termen	100.164.281	25.205.897	34.220.440	91.149.737	-	-	-	-
Alte creanțe imobilizate - garanții	240	-	-	240	-	-	-	-
Titluri de stat pentru acoperirea provizion Tehnic	16.344.410	5.447.003	1.653.504	20.137.909	-	-	-	-
TOTAL Imobilizări financiare	116.508.931	30.652.900	35.873.944	111.287.887	-	-	-	-
TOTAL	232.397.744	31.389.115	36.429.050	227.113.365	112.364.559	1.342.846	244.445	113.462.960

1.1 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 în valoare de 645.693 lei cât și cheltuieli de achiziție aferente preluării de către BCR Pensii în calitate 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 Omniasig S.A. în calitate lor de administratori ai Fond de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE, Fond de Pensii Administrat Privat OTP și Fond de Pensii Administrat Privat OMNIFORTE.
- (iii) 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 integral.
- (iv) În categoria „Alte imobilizări necorporale” sunt înregistrate achizițiile de software.

1.2 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).

1.3 Imobilizări financiare

Investițiile din imobilizări financiare deținute de către Societate sunt reprezentate de:

- Titluri de stat emise de Guvernul Romaniei. Acestea reprezintă active necesare acoperirii provizionului tehnic pentru FPAP BCR
- Depozite bancare împreună cu dobânzile aferente calculate și neajunse la scadență. Depozitele bancare la termen au maturități inițiale cuprinse între 1 și 5 ani, și sunt în sumă de 82.900.000 lei, având o dobândă cumulată la 31.12.2017 în sumă de 1.949.737 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
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 6 – Principii, politici și metode contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2017 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 deprecierilor 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 decembrie 2017 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 2/2017 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private („Norma 2/2017”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”)
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare („Norma 26/2015”);
- 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 individuale
- 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:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Dolar (USD)	1: 4,3033	1: 3,8915
Euro (EUR)	1: 4,5411	1: 4,6597
100Forinti (HUF)	1: 1,4346	1: 1,5011
Zlot Polonez (PLN)	1: 1,0264	1: 1,1168
Lira turcească (TRY)	1: 1,2217	1: 1,0308

(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 constituite 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 aferente 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 lipsă 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.

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

Imobilizările corporale 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 echivalente

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 nesoite, 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 sunt recunoscute ca venituri sau cheltuieli în perioada în care apar. În baza contabilității de angajamente, Societatea evidențiază 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, 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 Societatea identifică ca:

- are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă, și
- poate realiza 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 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 fondului 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 datorilor denominate în valută și comisioanelor 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 datorilor 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 Română S.A., cu sediul social în Bd Regina Elisabeta nr 5, București (pentru servicii bancare, servicii de intermediere contracte de pensii, și pentru servicii de închiriere de spațiu de birouri și respectiv administrarea acestuia)
- S It Solution, cu sediul în Geiselbergstrasse 21-25, A – 1110, Wien, Austria (pentru servicii de tip IT)
- SC Procurement Services RO SRL, cu sediul social în Calea Victoriei, nr.155, bl. D1, Sector 1, București (pentru servicii de achiziții)
- BCR Fleet Management SRL, cu sediul social în București, Piața Alba Iulia (pentru servicii de administrare de flotă auto)

(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 evenimentele 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 2017.

(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.

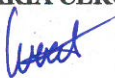
Societatea contribuie pentru salariații săi la fondul de pensii facultative administrat de societate, în condițiile în care și salariatul respectiv contribuie. Societatea nu derulează nici un plan de pensionare și, deci, nu are nicio altă obligație referitoare la pensii. Societatea nu operează nici un alt plan legat de beneficii post pensionare.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



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 2017, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 48 (2016: 42). Structura personalului pe categorii de muncă la 31 decembrie 2017 este următoarea:

CATEGORIE	2016	2017
Membri Directorat	3	2
Personal cu funcții de conducere	4	4
Personal cu funcții de execuție	45	48
TOTAL	52	54

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2017

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

Adela-Maria Cercel - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

La data de 23 noiembrie 2017 a încetat mandatul Dnei Melania-Nela Mirea - membru al Directoratului – Director Executiv.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2017 este următoarea:

Dana-Luciana Demetrian - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

Dragos-Valentin Neacsu - cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere

La data de 12 noiembrie 2017 a încetat mandatul de membru al Consiliului de Supraveghere al d-nei Adriana Jankovicova

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 2017 au fost următoarele:

DESCRIERE	(lei)	
	2016	2017
Cheltuieli cu salariile personalului	4.666.738	4.301.967
Cheltuieli cu tichetele de masă	76.314	78.857
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1.023.137	1.001.449
TOTAL	5.766.189	5.382.273

Cheltuielile Societății cu indemnizațiile și drepturile membrilor Directoratului în anul 2017 sunt în sumă de 949.762 lei (2016: 1.264.481 lei) veniturile brute ale personalului cu funcții de conducere au fost de 689.976 lei (2016: 512.781 lei), iar cele ale personalului de execuție au fost de 2.662.229 lei (2016: 2.813.162 lei). Taxele sociale suportate de Societate pentru indemnizațiile membrilor Directoratului au fost de 210.564 lei (239.341 lei), pentru salariile personalului cu funcții de conducere au fost de 144.927 lei (2016: 104.688 lei), iar cele ale personalului de execuție au fost de 645.958 lei (2015: 679.108 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 2017 cu decontare ulterioară.

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere și supraveghere. Societatea nu a acordat credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercițiului financiar 2017.

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 31.930 lei.

ADMINISTRATOR.

Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
ADELA MARIA CERCEL
Semnătura



ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



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 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 2017 a fost nemodificată față de cea de la data de 31 decembrie 2016, si este prezentată mai jos:

ACȚIONARI	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiuni deținute (lei)	Procent
Banca Comercială Romană 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 2017 sau în anii anteriori.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

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 9 - Alte informații privind activitatea entității

9.1 Prezentarea Societății

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 Societății 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 Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private. Societatea nu desfășoară activități secundare.

Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională („CAEN”) este 6530 – „Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”. Societatea are în administrare un fond de pensii administrat privat și un fond de pensii facultative. În acest sens Societatea a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin Decizia nr. 90/2007 a 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 noiembrie 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.

Depozitarul Fondului de Pensii Admininstrat Privat BCR 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.

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.

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: PricewaterhouseCoopers Audit SRL.
2. Sediul Social: București, Strada Barbu Văcărescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6, sector 2, fax: 021.225.36.00, telefon: 021.225.30.00.

Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în exercitiul financiar 2017 onorarii către auditori în sumă de 73.279 lei (2016: 84.166 lei). Onorariile plătite în anul 2017 sunt aferente serviciilor de audit financiar pentru anul 2016 (19.545 lei) și serviciilor de audit IT pentru anul 2017 (53.734 lei). Onorariile plătite în anul 2016 în valoare de 85.726 lei sunt aferente serviciilor de audit financiar pentru anul 2016 (37.366 lei) și serviciilor de audit financiar pentru anul 2015 (19.874 lei), și serviciilor de audit IT pentru anul 2016 (40.790 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 valabil la data tranzacției.

9.3 Informații cu privire la profitul realizat

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, Societatea a înregistrat un profit contabil în sumă de 7.938.510 lei (2016: profit contabil în valoare de 9.301.550 lei) și un profit fiscal în sumă de 7.910.678 lei (2016: profit fiscal de 7.691.442 lei).

Reconcilierea dintre rezultatul fiscal și cel contabil este prezentată în continuare:

INDICATOR	(lei)	
	2016	2017
Pierdere contabilă (inclusiv ajustări în rezultatul reportat)/ Profit contabil	9.301.550	7.938.510
Venituri neimpozabile	1.753.293	1.961.622
Rezerva legală deductibilă	465.078	396.926
Cheltuieli nedeductibile	608.262	2.330.716
Pierdere fiscală curentă/ Profit fiscal curent	7.691.442	7.910.678
Pierdere fiscală de recuperat la începutul anului	(100.295.623)	(83.502.693)
Pierdere fiscală expirată în an	(29.974.207)	(9.101.488)
Pierdere fiscală cumulată reportată în anul următor	(92.604.181)	(75.592.015)

9.4 Cifra de afaceri pe segmente de activitate

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

	(lei)	
CIFRĂ DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	2016	2017
- Activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative	20.457.753	26.462.336
- Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat	6.536.087	7444.102
TOTAL	26.993.840	33.906.438

9.5 Entități afiliate

Entitățile afiliate cu care Societatea a desfășurat tranzacții comerciale în 2017 sunt:

Societate	Țara de origine	Adresa
Banca Comercială Română S.A.	România	B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, sector 5, București
SC Procurement Services RO SRL	România	Calea Victoriei, nr. 155, bl. D1, Sector 1, București
BCR Fleet Management	România	Bucuresti, Piața Alba Iulia, Sector 3
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 2017, comparativ cu 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)	
DESCRIERE	2016	2017
Depozite bancare	103.147.959	100.989.609
Dobanzi acumulate	1.464.281	1.967.093
Conturi la bănci	394.085	1.262.551
Datorii comerciale	427.360	348.241
TOTAL	105.433.685	104.567.494

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 (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	2016	2017
Venituri din dobânzi	2.339.006	2.243.597
Venituri de diferențe de curs valutar	10.209	30.898
TOTAL	2.349.215	2.274.495

	(lei)	
DESCRIERE	2016	2017
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	12.820	13.472
Cheltuieli cu chiriile	301.625	327.547
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	86.027	59.112
Cheltuieli privind energia electrică	83.267	90.973
Cheltuieli comisioane agenți de marketing	1.550.705	1.247.327
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți – servicii IT	278.358	308.306
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	41.027	44.049
TOTAL	2.353.828	2.090.786

9.6 Detalieri alte poziții semnificative din bilanț

9.6.1 Casa și conturi la bănci

	(lei)	
DESCRIERE	2016	2017
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în lei	378.511	1.279.345
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în monedă străină	64.335	28.656
Alte valori	-	6.890
TOTAL	442.846	1.314.891

9.6.2 Investiții financiare pe termen scurt

	(lei)	
DESCRIERE	2016	2017
Depozite bancare la termen	4.827.153	12.114.682
Dobânzi aferente depozitelor bancare la termen	-	17.355
Active care acoperă provizionul tehnic	801.213	105.276
TOTAL	5.628.366	12.237.313

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

	(lei)	
DESCRIERE	2016	2017
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în lei	378.511	1.391.511
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în monedă străină	64.335	28.656
Depozite bancare la termen și dobânda aferentă	4.827.153	12.132.037
TOTAL	5.269.999	13.552.204

9.7 Acțiuni în instanță

La finalul anului 2017 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 2017 Societatea are încheiate polițe de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (RCA), 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 decembrie 2017 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

Începând cu data de 1 ianuarie 2018, cota de contribuție la fondul de pensii administrat privat a fost diminuată de la 5,1% în 2017 la 3,75% prin OUG nr. 82/2017 pentru modificarea art. 43, alin. (3) din Legea nr. 411/2004. Diminuarea cotei s-a făcut în contextul unui set mai amplu de modificări fiscale ce au intrat în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2018, care au inclus printre altele majorarea salariilor brute care reprezintă baza de calcul a contribuției.

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2017.

9.11 Principii de guvernanz corporativă

BCR Pensii, societate administrată în sistem dualist, își desfășoară activitatea într-un cadru de guvernanz 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 2017 BCR Pensii a asigurat alinierea la prevederile Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanz corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în vigoare la data publicării acestuia și cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2017 („Regulamentului nr. 2/2016”).

În conformitate cu prevederile art. 49, alin. 2 din Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanz corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF prezentăm mai jos evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului, înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Nr. Crt.	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei 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 guvernantei corporative.	Da		BCR Pensii a menționat la art. 9.11 din cadrul Actului constitutiv responsabilitățile de bază ale Consiliului de Supraveghere cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.
2.	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernanta corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/ conducerii superioare.	Da		BCR Pensii a definit structurile de guvernanta 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 guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.	Da		Raportul anual al BCR Pensii aferent anului 2017 este însoțit de prezenta notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei 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 în cursul anului 2016 o strategie de comunicare cu părțile interesate. Varianta a 2-a "Strategiei de comunicare" a fost aprobată în ședința Consiliului de Supraveghere din data de 24.04.2017.
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		În sistemul dualist (sistem în care este funcționează 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 2017 au existat un număr de 12 ședințe ale Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii.
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		Consiliul examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de BCR Pensii, conform prevederilor art. 9.14. din cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. din cadrul Regulamentului intern al Consiliului de Supraveghere.
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 2017, 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 2017 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 selecția candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor	Da		La nivelul BCR Pensii a fost aprobată 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

	existente.			executivă și/sau superioară precum și reînnoirea mandatului persoanelor existente.
11.	Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii executive/conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.	Da		BCR Pensii se asigură că membrii conducerii executive/conducerii superioare 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 reevaluarea membrilor Directoratului, aprobată în ședința Consiliului de Supraveghere din 29.06.2017 și reevaluarea membrilor Consiliului de Supraveghere, aprobată în ședința AGOA BCR Pensii din data de 07.08.2017.
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	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

	remunerării acestuia.			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 guvernanței corporative.	Da		Politica de remunerare are în conținutul ei principii aferente principiilor de guvernanță corporativă, după cum urmează: „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, obiectivelor, valorilor și intereselor pe termen lung ale BCR Pensii și cuprinde măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese.”
17.	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.	Da		Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese, respectiv Procedura privind conflictele de interese _versiunea 9.
18.	Conducerea executivă/conducerea 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.	Da		În conformitate cu prevederile Procedurii privind conflictele de interese_v9, conducerea executivă/conducerea 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 Riscul Operațional 4. 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
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



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

**Date informative
la data de 31 decembrie 2017**

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	1	1	7.938.510	
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 :	
A	B	1	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
			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	53	-	

nerezidente, din care:		
- 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 sau 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	78.857

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare- dezvoltare ⁷	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	116.508.931	111.287.887
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	116.508.931	111.287.887
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85	116.508.931	111.287.887
- 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	1.409.059	1.810.588
- 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	307
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (rd. 92 la 96), din care:	91	19.642	363.039
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	92	16.276	60.984
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului	93	1	302.055
- subvenții de încasat	94	-	-
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	95	-	-
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului	96	3.365	0
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	34	0
- 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	34	0
- 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	4.827.153	12.137.037
- 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	4.827.153	12.137.037
- 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	1.244.059	1.413.277
- în lei, din care:	120	1.179.724	1.384.621
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	-	-
- în valută, din care:	122	64.335	28.656
- 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	2.862.121	1.898.278
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	2.276.903	1.202.598
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute	164	60.140	2.866
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate	165	85.174	107.790
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (rd. 167 la 170), din care:	166	499.951	587.797
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale	167	139.877	143.518
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului	168	55.932	59.797
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	169	300.893	381.233
- alte datorii în legătură cu bugetul statului	170	3.249	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	93	93
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație	175	-	-
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ⁹	176	93	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	88.471.840	88.471.840
- acțiuni cotate ¹¹	183	-	-
- acțiuni necotate ¹²	184	88.471.840	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	88.471.830	99,9999887	88.471.830	99,9999887
- deținut de persoane fizice	195	10	0,000000113	10	0,000000113
- deținut de alte entități	196	-	-	-	-

XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice ¹⁵	Nr. rd.	Sume	
		2016	2017
A	B		
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
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



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 activelor imobilizate la data de 31 decembrie 2017

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valoarea brută				Sold final (col.5=1+2-3) (lei)
		Sold inițial (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri		
				Total (lei)	Din care : dezmembrări și casări (lei)	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheptuiele de constituire și cheltuiele de dezvoltare	1	360.955	-	-	x	360.955
Alte imobilizări	2	111.360.039	155.854	-	x	111.515.894
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	3	-	-	-	x	-
Total (rd.01 la 03)	4	111.720.994	155.854	-	x	111.879.117
Imobilizări corporale						
Terenuri	5	-	-	-	-	-
Construcții	6	-	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	7	3.497.864	555.106	-	x	3.808.525
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	115.911	-	-	x	115.911
Avansuri și imobilizări corporale în curs	9	554.044	25.255	555.106	x	24.194
Total (rd.05 la 09)	10	4.167.819	580.361	555.106	x	3.948.630
Imobilizări financiare	11	116.508.931	30.652.900	35.873.944		111.287.887
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	232.397.744	31.389.115	36.429.050	x	227.115.635

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2016

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea brută				Sold final (5=1+2-3)
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		
				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	110.965.634	445.077	50.672	x	111.360.039
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	162.859	282.218	445.077	x	-
Total (rd.01 la 03)	04	111.489.448	727.295	495.749	x	111.720.994
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	-	-	-	-	-
Construcții	06	-	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	07	3.547.658	672.744	722.538	722.538	3.497.864
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	123.660	-	7.749	x	115.911
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	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

Situația amortizării activelor imobilizate la 31 decembrie 2017

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Sold inițial (lei)	Amortizare în cursul anului (lei)	Amortizare aferenta imobilizărilor soase din evidența (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	109.532.518	730.865	0	110.263.383
Total (rd.13 la 14)	15	109.893.473	730	0	110.624.338
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	18	2.380.435	605.740	244.445	2.741.730
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	90.651	6.241	-	96.892
Total (rd.16 la 19)	20	2.471.086	611.981	244.445	2.838.622
AMORTIZĂRI TOTAL (rd.15+20)	21	112.364.559	1.342.846	244.445	113.462.960

Situația amortizării activelor imobilizate la 31 decembrie 2016

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea brută			
		Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizării or soase din evidență	Amortizare a 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	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

Situația ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2017

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	-	-	-	-

Situația ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2016

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
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 13.04.2018**

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 mün. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în sumă de 88.471.840 lei ("Societatea" sau „BCR PENSII”), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. (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. DI-346383/12.04.2018 și
- **DI. Gabriel-Ionel Zbircea (CNP 1730218450027)**, domiciliat în mün. 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),

Împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, 13.04.2018, orele 10:00, 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 exercițiului financiar 2017 - 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 2017 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 2017;
- 3) **Aprobă** repartizarea profitului net obținut de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru anul 2017, în valoare de 7.938.509,98 lei conform situațiilor financiare aferente anului 2017, după cum urmează: 396.925,50 lei - rezervă legală și 7.541.584,48 lei - dividende. Efectuarea plății dividendelor va avea loc până cel târziu la data de 30.04.2018;
- 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 mün. București, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

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

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

Acționar **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.**,

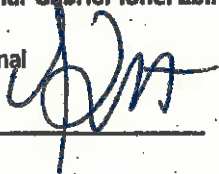
Secretar Tehnic

Prin mandatar Daniela Iordăchescu

Mădălina Cojocariu

Aționar Gabriel-Ionel Zbîrcea,

Personal



Secretar de ședință,

Daniela Iordăchescu



Director General – Președinte Directorat

Radu Crăciun

