

**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 2018**

**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                                 | 5-7   |
| Situația modificărilor capitalului propriu                   | 8-9   |
| Situația fluxurilor de trezorerie                            | 10    |
| Note explicative la situațiile financiare anuale individuale | 11-43 |
| Date informative                                             | 44-50 |
| Situația activelor imobilizate                               | 51-54 |
| <b>Balanță de verificare sintetică la 31 decembrie 2018</b>  |       |

# Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru exercițiul financiar 01.01.2018 - 31.12.2018

## 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 31.12.2018 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 2018 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2018. În anul 2018 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 desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării în anul 2018.

### 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 2018 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2018:

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

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

Lucian Liviu Mătu - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2018:

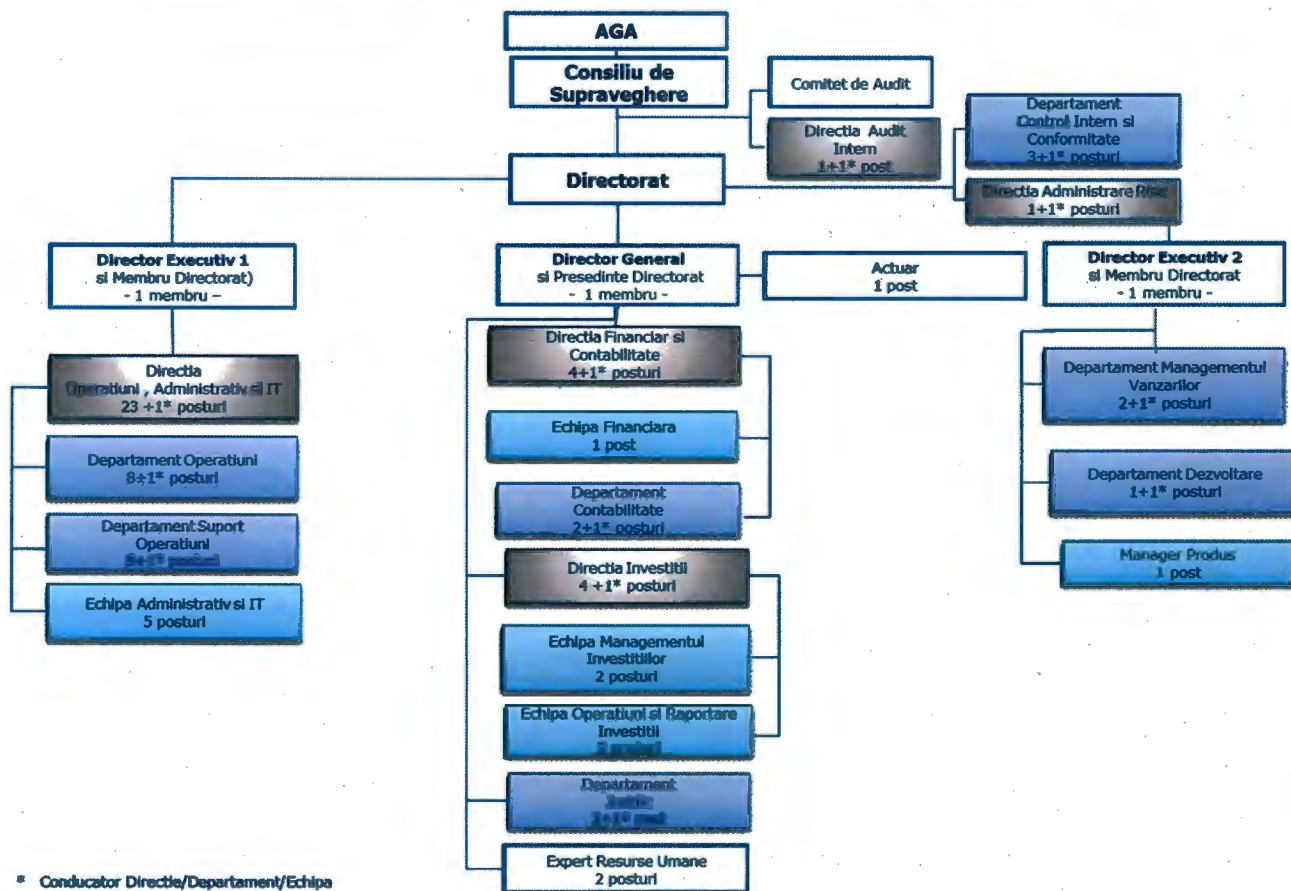
Dana-Luciana Dima - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

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

Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

**Organigrama societății la data de 31.12.2018 este după cum urmează:**

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



Numarul mediu de angajati in anul 2018 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 1/2018 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 31.12.2018, 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 2018 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 49,60 miliarde de lei, de la 41,54 miliarde lei în 2017.

Numărul participanților a crescut de asemenea, de la 7.488 mii participanți la data de 31.12.2017, la 7.722 mii participanți la data de 31.12.2018.

### 5. Activitatea de marketing și vânzări

- Strategia de marketing și vânzări a BCR Pensii pentru Pilonul II s-a axat în anul 2018 pe educarea și informarea populației cu privire la pensia administrată privat și la importanța economisirii pentru un venit suplimentar la pensionare.
- Promovarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR s-a realizat în anul 2018 cu ajutorul: site-ului [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), materialelor de promovare și materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor, care explică cum funcționează sistemul de pensii din România și ce instrumente avem la îndemână ca să ne pregătim din timp un viitor confortabil la momentul pensionării.
- Conform datelor publicate de ASF ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)) Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a încheiat anul 2018 cu un număr total de 635.769 participanți, reprezentând o cota 8,77% din totalul de 7.250.299 participanți la piața de pensii administrate privat. Activul net al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR a fost la 31.12.2018 în valoare de 3.123,89 mil lei, reprezentând 6,57% din totalul de 47.576,61 mil lei active nete din piața de pensii administrată privat.
- În 2018 dezvoltarea și promovarea activă a Pilonului III a continuat să fie una dintre direcțiile strategice a BCR Pensii. La 31 decembrie 2018, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS avea un număr de 135.232 participanți, reprezentând 28,64% din totalul de 472.160 participanți din piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF la Decembrie 2018).
- Strategia de promovare a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS s-a axat pe informarea populației, inclusiv a rețelei de vânzări și a angajatorilor, cu privire la avantajele pensiei facultative, atât din perspectiva economisirii pe termen lung, cât și în ceea ce privește beneficiile fiscale prevăzute de codul fiscal în vigoare.
- Strategia de marketing și vânzări a Pilonului III s-a axat în 2018 pe: diverse participări la evenimente și târguri de profil; campanii de promovare online și alte proiecte digitale; campanii de presă; promovarea prin intermediul materialelor publicitare, a materialelor de educație financiară (Ghidul Pensiilor), îmbunătățirea continuă a calității serviciilor oferite participanților existenți și potențiali,

precum și promovarea activă a contului online 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces la orice oră la informații despre pensia lor privată.

## 6. Evoluția financiară

### 6.1. Evoluția financiară a societății BCR PENSII, SAFPP

În anul 2018, BCR Pensii a obținut profit în suma de 12.790.200 lei, din care va constitui ca rezevă legală, conform prevederilor legale în vigoare, suma de 639.510 lei, urmând ca suma de 12.150.690 lei să fie propusă spre repartizare ca dividende acționarilor.

În forma sintetizată, poziția financiară și situația performanței obținute în anul 2018 se prezintă după cum urmează:

#### Bilanț la 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                         | 31.12.2017     | 31.12.2018     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Active imobilizate necorporale             | 1.255          | 749            |
| Active imobilizate corporale               | 1.110          | 558            |
| Active imobilizate financiare              | 111.288        | 83.834         |
| Active circulante și cheltuieli în avans   | 15.903         | 57.742         |
| <b>Active Total</b>                        | <b>129.556</b> | <b>142.882</b> |
| Datorii și Provizioane                     | 22.269         | 30.346         |
| Capitaluri proprii                         | 107.287        | 112.536        |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>129.556</b> | <b>142.882</b> |

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 31.12.2018 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 27.057 mii lei (2018) față de 19.447 mii lei (2017).

#### Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                       | Total sume<br>31.12.2017 | Total sume<br>31.12.2018 |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Venituri din exploatare                  | 34.287                   | 39.375                   |
| Venituri financiare                      | 3.200                    | 3.895                    |
| Venituri totale din activitatea curentă  | 37.487                   | 43.270                   |
| Cheltuieli din activitatea curentă       | (29.548)                 | (30.480)                 |
| <b>Profitul din activitatea curentă</b>  | <b>7.939</b>             | <b>12.790</b>            |
| Venituri totale                          | 37.487                   | 43.270                   |
| Cheltuieli totale                        | (29.548)                 | (30.480)                 |
| <b>Rezultat net / profit/ (pierdere)</b> | <b>7.939</b>             | <b>12.790</b>            |

Profitul total a fost în creștere în anul 2018 comparativ cu anul 2017, atât ca urmare a creșterii veniturilor dar și ca urmare a faptului că recunoașterea provizionului tehnic în anul 2018 a fost realizată printr-o cheltuială mai redusă în anul 2018 (7.609 mii lei) comparativ cu anul 2017 (9.070 mii lei).

Cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 39.367 mii lei comparativ cu 33.906 mii lei în 2017.

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

| Cifra de afaceri (mii lei)                       | 2017          | 2018          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP | 26.462        | 31.297        |
| Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus | 7.444         | 8.070         |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>33.906</b> | <b>39.367</b> |

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                                                | 2017             | 2018             |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu chiriile                                   | 345.603          | 368.560          |
| Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane          | 150.900          | 173.330          |
| Cheltuieli cu reparații și întreținere                   | 74.645           | 101.136          |
| Cheltuieli cu serviciile de training                     | 156.012          | 102.504          |
| Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i) | 363.720          | 288.621          |
| Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (ii)      | 852.841          | 557.547          |
| Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate         | 68.843           | 73.902           |
| Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iii)           | 630.934          | 687.652          |
| Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare | 68.263           | 44.578           |
| Cheltuieli cu servicii Call Center                       | 39.109           | 0                |
| Cheltuieli servicii IT (iv)                              | 998.020          | 576.032          |
| Cheltuieli cu servicii bancare                           | 23.692           | 19.094           |
| Alte cheltuieli privind prestațiile externe              | 1.309.968        | 1.443.563        |
| <b>Total</b>                                             | <b>5.082.550</b> | <b>4.436.519</b> |

- (i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 288.621 lei (2017: 363.720 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 162.790 lei (2017: 269.225 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 40.825 lei (2017: 21.178 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 82.754 lei (2017: 64.344 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 2.252 lei (2017: 8.973 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL, la fel ca și pentru anul 2017.
- (ii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 557.547 lei (2017: 852.841 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative

prin campanii de informare cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

- (iii) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2018 au fost în sumă de 687.652 lei (2017: 630.934 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 576.032 lei (2017: 998.020 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. 1620/27.06.2018 pentru data de 31 decembrie 2018 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 32.534.482 lei (31 decembrie 2017: 31.115.197 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 2018 o cheltuială cu provizionul tehnic de 7.609.598 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2018 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 27.056.596 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 2.154.348 mii lei la 31.12.2018 față de 1.764.260 mii lei la 31.12.2017, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o creștere la 368.422 mii lei în 2018 față de 222.544 mii lei în 2017.

Activul net total la 31.12.2018 a fost de 3.123.886 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 2.599.833 mii lei.

#### Bilanț la 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                         | 31.12.2017       | 31.12.2018       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Active financiare imobilizate              | 2.377.211        | 2.758.566        |
| Active financiare circulante               | 225.852          | 370.463          |
| <b>Active Total</b>                        | <b>2.603.063</b> | <b>3.129.029</b> |
| Datorii                                    | 3.230            | 5.143            |
| Capitaluri Proprii                         | 2.599.833        | 3.123.886        |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>2.603.063</b> | <b>3.129.029</b> |

Comparativ cu anul anterior când Fondul a înregistrat profit în sumă de 123.990 mii lei, în anul 2018 Fondul a înregistrat o pierdere în valoare de 19.564 mii lei.

#### Contul de profit și pierdere la 31.12.2018 (mii lei)

|                                    | Total sume<br>31.12.2017 | Total sume<br>31.12.2018 |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Denumire indicator                 |                          |                          |
| Venituri din activitatea curentă   | 1.029.902                | 1.260.035                |
| Cheltuieli din activitatea curentă | (905.912)                | (1.279.599)              |



|                                                    |                |                 |
|----------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Profitul (pierdere) din activitatea curentă</b> | <b>123.990</b> | <b>(19.564)</b> |
| Venituri totale                                    | 1.029.902      | 1.260.035       |
| Cheltuieli totale                                  | (905.912)      | (1.279.599)     |
| <b>Profitul (pierdere) exercițiului</b>            | <b>123.990</b> | <b>(19.564)</b> |

#### **Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat**

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

|                                                                | <b>Total sume</b> | <b>(mii lei)</b><br><b>Total sume</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
|                                                                | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2018</b>                     |
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b> |                   |                                       |
| Cheltuieli comision de depozitare                              | 599               | 609                                   |
| Cheltuieli comision custodie                                   | 340               | 374                                   |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate                       | 1                 | 2                                     |
| Cheltuieli comision intermediere tranzacții                    | 284               | 500                                   |
| Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF                    | 3.703             | 4,405                                 |
| Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF                       | 2                 | 5                                     |
| Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing              | 99                | 108                                   |
| Cheltuieli privind deficit contribuții brute                   | 1                 | 4                                     |
| <b>Total</b>                                                   | <b>5.029</b>      | <b>6.007</b>                          |

|                                                       | <b>Total sume</b> | <b>(mii lei)</b><br><b>Total Sume</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
|                                                       | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2018</b>                     |
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b> |                   |                                       |
| Cheltuieli cu taxa de audit                           | 33                | 33                                    |
| Cheltuieli cu comisioanele de administrare            | 13.909            | 17.367                                |
| <b>Total</b>                                          | <b>13.942</b>     | <b>17.400</b>                         |

#### **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 220.207 mii lei la 31.12.2017 la 256.259 mii lei la 31.12.2018, bazată pe dinamica activului net.

Activul net la 31.12.2018 a fost 357.254 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 318.674mii lei.

#### **Bilanț la 31.12.2018 (mii lei)**

| <b>Denumire indicator</b>                  | <b>Sold la 31.12.2017</b> | <b>Sold la 31.12.2018</b> |
|--------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Active financiare imobilizate              | 296.461                   | 329.637                   |
| Active circulante                          | 23.239                    | 29.200                    |
| <b>Active Total</b>                        | <b>319.700</b>            | <b>358.837</b>            |
| Datorii                                    | 1.026                     | 1.583                     |
| Capitaluri Proprii                         | 318.674                   | 357.254                   |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>319.700</b>            | <b>358.837</b>            |

În anul 2018 Fondul a înregistrat o pierdere de 8.011 mii lei comparativ cu anul 2017 când a înregistrat un profit de 12.200 mii lei.

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

| <b>Denumire indicator</b>                          | <b>Total sume<br/>31.12.2017</b> | <b>Total sume<br/>31.12.2018</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Venituri din activitatea curentă                   | 134.270                          | 152.053                          |
| Cheltuieli din activitatea curentă                 | (122.070)                        | (160.064)                        |
| <b>Profitul (pierdere) din activitatea curentă</b> | <b>12.200</b>                    | <b>(8.011)</b>                   |
| Venituri totale                                    | 134.270                          | 152.053                          |
| Cheltuieli totale                                  | (122.070)                        | (160.064)                        |
| <b>Profitul (pierdere) exercițiului</b>            | <b>12.200</b>                    | <b>(8.011)</b>                   |

În mod similar cu fondul FPAP BCR, principala cauză a rezultatului negativ din anul 2018 a fost reprezentată de rezultatul net al marcării la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2018.

**Cheltuieli administrare BCR Plus**

|                                                                | <b>Total sume<br/>31.12.2017</b> | <b>Total sume<br/>31.12.2018</b> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b> |                                  |                                  |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate                       | 30.712                           | 36.365                           |
| Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF                    | 484.638                          | 548.799                          |
| Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF                       | 3.750                            | 5.000                            |
| Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP                        | 65.300                           | 65.300                           |
| Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing              | 1.150.821                        | 1.179.286                        |
| Alte cheltuieli                                                | 513                              | 150                              |
| <b>Total</b>                                                   | <b>1.735.734</b>                 | <b>1.834.901</b>                 |

|                                                       | <b>Total sume<br/>31.12.2017</b> | <b>Total sume<br/>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b> |                                  |                                  |
| Cheltuieli cu taxa de audit                           | 24.300                           | 24.300                           |
| Cheltuieli cu comisioanele de administrare            | 5.917.488                        | 6.830.968                        |
| Cheltuieli comision de depozitare                     | 175.578                          | 202.766                          |
| Cheltuieli comision custodie                          | 46.659                           | 50.326                           |
| Cheltuieli comision decontare                         | 8.528                            | 8.462                            |
| Cheltuieli comision intermediere tranzacții           | 35.328                           | 57.314                           |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate              | 3.586                            | 3.500                            |
| <b>Total</b>                                          | <b>6.211.467</b>                 | <b>7.177.636</b>                 |
| <b>Total cheltuieli de administrare a BCR Plus</b>    | <b>7.947.201</b>                 | <b>9.012.537</b>                 |

**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 2018, gradul de risc al fondului a fost de 21,91%.

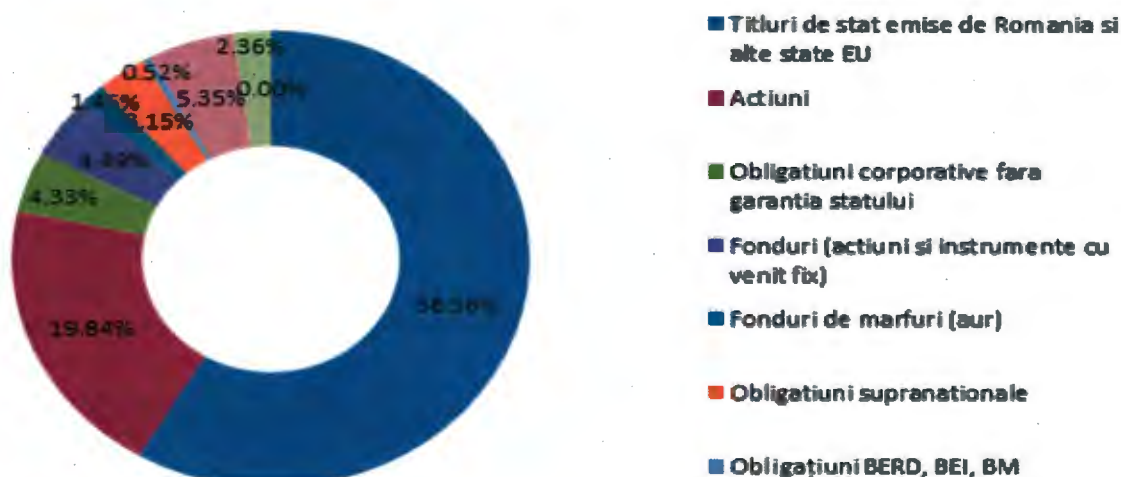
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentelor. Pe parcursul anului 2018 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2018 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2018 a fost următoarea:

| Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR | 31.12.2018 |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| Titluri de stat emise de Romania si alte state EU             | 58.56%     |
| Actiuni                                                       | 19.84%     |
| Obligatiuni corporative fara garantia statului                | 4.33%      |
| Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)                 | 4.49%      |
| Fonduri de marfuri (aur)                                      | 1.45%      |
| Obligatiuni supranationale                                    | 3.15%      |
| Obligațiuni BERD, BEI, BM                                     | 0.52%      |
| Depozite si conturi curente                                   | 5.35%      |
| Obligatiuni municipale                                        | 2.36%      |
| Instrumente de acoperire a riscului                           | 0.00%      |
| Sume in curs de decontare                                     | -0.05%     |
| Total                                                         | 100.00%    |

**Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2018**





| Valoare activ total<br>31.12.2018 | Valoare activ net total*<br>31.12.2018 | Valoarea unitară a<br>activului net | Număr de unități în<br>fond |
|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 3.125.487.705,02 lei              | 3.123.885.849,59 lei                   | 23,012868                           | 135.745.177,671747          |

\*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 1.568.555,43 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 33.300 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 2,8362% în 2018

## 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 2018, gradul de risc al fondului a fost de 21,78%.

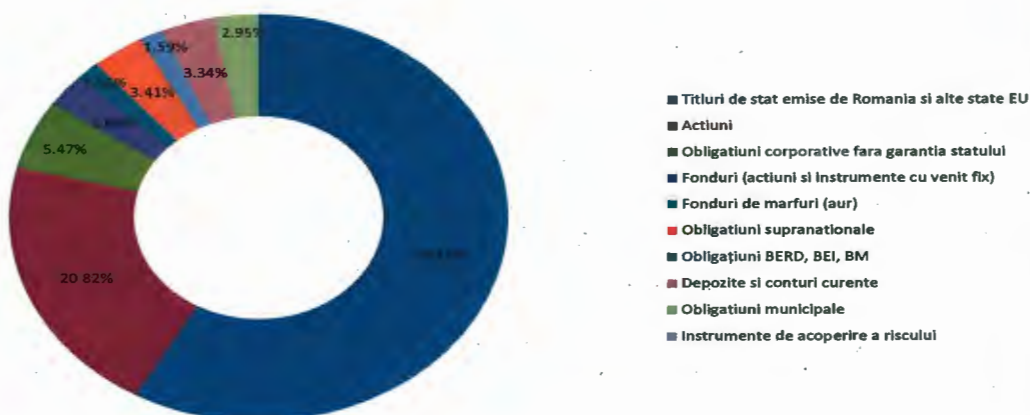
Pe parcursul anului 2018 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2018 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

**Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2018 a fost următoarea:**

| Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS | 31-12-18       |
|-------------------------------------------------------------|----------------|
| Titluri de stat emise de Romania si alte state EU           | 58.18%         |
| Actiuni                                                     | 20.82%         |
| Obligatiuni corporative fara garantia statului              | 5.47%          |
| Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)               | 2.68%          |
| Fonduri de marfuri (aur)                                    | 1.56%          |
| Obligatiuni supranationale                                  | 3.41%          |
| Obligatiuni BERD, BEI, BM                                   | 1.59%          |
| Depozite si conturi curente                                 | 3.34%          |
| Obligatiuni municipale                                      | 2.95%          |
| <b>Total</b>                                                | <b>100.00%</b> |

**Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2018**



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2018:

| Valoare activ total<br>31.12.2018 | Valoare activ net total*<br>31.12.2018 | Valoarea unitară a<br>activului net | Număr de unități în<br>fond |
|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 357.897.727,90 Lei                | 357.253.820,77 Lei                     | 18,442302                           | 19.371.433,108892           |

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 600.270,60 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 18.411,72 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 24.300 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 924,81 lei.

La data 31 decembrie 2018, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 1,2928%.

## 8. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, 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 rata 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 valutar** este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denominate 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 denominate în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

**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 Valoare la Risc).

**Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor față de care este expus fondul de pensii private. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu au cel puțin rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

**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.



**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.

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

Activele financiare proprii ale administratorului sunt expuse de asemenea la riscurile: de rata a dobânzii, de credit, de lichiditate și de concentrare.

## **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
- indicatorii cheie de risc
- constatările de risc.

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se va utiliza o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv. 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.

## **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 2018, 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 de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2018. De asemenea, în anul 2018 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. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2018 a fost transmis către Consiliul de Supraveghere în 2019.

## **11. Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse**

### **11.1 Misiuni de audit**

Pe parcursul anului 2018, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat:

- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2017: Remunerare și guvernanta;
- pregătirea, finalizarea și aprobarea rapoartelor privind Procesul de plată a activului net al participantului și Activitatea de administrare a riscurilor din planul de audit aferent anului 2018;
- desfășurarea misiunii de audit privind Activitatea de investiții;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de la audit la ianuarie 2018 și la aprilie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2017.
- pregătirea, finalizarea și aprobarea rapoartelor privind Activitatea de investiții, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 2, Activitatea de control intern din planul de audit aferent anului 2018;
- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2018: Activitatea de administrare a riscurilor, Activitatea de investiții, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 2;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de la audit la iulie 2018 și la octombrie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul I, 2018.

Pe parcursul anului 2018, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a Fondului de Pensii Facultative BCR Plus – Pilon 3:

- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2017: Remunerare și guvernanta;
- pregătirea, finalizarea și aprobarea rapoartelor privind Procesul de plată a activului net al participantului și Activitatea de administrare a riscurilor din planul de audit aferent anului 2018;
- desfășurarea misiunii de audit privind Activitatea de investiții;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de la audit la ianuarie 2018 și la aprilie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2017.
- pregătirea, finalizarea și aprobarea rapoartelor privind Activitatea de investiții, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 3, Activitatea de control intern din planul de audit aferent anului 2018;
- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2018: Activitatea de administrare a riscurilor, Activitatea de investiții, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 3;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării măsurilor de la audit la iulie 2018 și la octombrie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul I, 2018.

### **11.2 Detalii privind activitățile de audit**

Obiectivele urmărite în cadrul misiunii Procesul de plată a activului net al participantului au fost următoarele:

Mecanismele, fluxurile de lucru și procedurile administratorului în ceea ce privește procesul de plată a activului net;

Comunicare interdepartamentală (operațiuni, Call Center, juridic, contabilitate, investiții);

Evaluarea documentației de plată în caz de deces, invaliditate și pensie;

Legalitatea, corectitudinea și promptitudinea operațiunilor specifice:

- o Calculul și plata activului personal net;
- o Calculul și reținerea comisioanelor, taxelor, impozitelor;
- o Respectarea termenelor de plată a tuturor sumelor în plată, etc.

Informarea participantului/ moștenitorilor;

Prevederi pentru cazurile de indreptare a erorilor;  
Eficienta sistemului de control intern, incepand cu seful/ coordonatorul structurii pana la departamentele specifice de control intern/ administrare risc;  
Analiza functionalitatii si eficientei masurilor dispuse pentru implementarea noilor prevederi referitoare la platile esalonate.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Activitatii de administrare a riscurilor au fost următoarele:  
Fluxurile de lucru si procedurile referitoare la activitatea de administrare a riscului din cadrul BCR Pensii;

Evaluarea activitatii de administrare a riscului din cadrul BCR Pensii;  
Evaluarea eficientei si adecvării activitatii de administrare a riscului;  
Alinierea cu cerintele regulatorii ale ASF;  
Conformitatea cu limitele investitionale si ratinguri;  
Procesul de aprobare a contrapartidelor;  
Implementarea politicii de externalizare;  
Rapoartele emise de catre Directia de Administrare a Riscului;  
Analiza relevantei si integritatii datelor furnizate de catre sistemele IT in timpul misiunii de audit.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Activitatea de investitii au fost următoarele:  
Mecanismele, fluxurile de lucru si procedurile administratorului in ceea ce priveste activitatea de investitii in cadrul BCR Pensii;  
Strategia de Investitii aferenta Pilon 2 si Pilon 3;  
Conformitatea cu cerintele legale in ceea ce priveste investirea in diferite categorii de active;  
Acuratetea tranzactiilor de investitii inregistrate in sistemele operationale;  
Acuratetea inregistrarilor contabile aferente vanzarii/ cumpararii instrumentelor financiare precum si inregistrarea lor finala in situatiile financiare – Pilon 2 si Pilon 3;  
Analiza relevantei si integritatii datelor furnizate de catre sistemele IT.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 2 si Pilon 3 au fost următoarele:  
Fluxurile de lucru si procedurile referitoare la activitatea de marketing din cadrul BCR Pensii;  
Alinierea cu cerintele regulatorii ale ASF;  
Evaluarea eficientei si adecvării activitatii de marketing;  
Evaluarea bugetului de vanzari – Pilon 2 si Pilon 3, incluzand ipotezele luate in considerare precum si monitorizarea performantei vanzarilor;  
Evaluarea strategiei de vanzari, impreuna cu actiunile si campaniile de vanzari realizate;  
Evaluarea bugetului de marketing, incluzand ipotezele luate in calcul, si a campaniilor de marketing;  
Acuratetea comisiunelor platite catre agentii de vanzari;  
Analiza erorilor actelor de aderare;  
Analiza aplicatiilor IT;  
Acuratetea rapoartelor realizate.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Activitatea de control intern au fost următoarele:  
Fluxurile de lucru si procedurile referitoare la activitatea de control intern si conformitate din cadrul BCR Pensii;  
Monitorizarea tranzactiilor personale, a codului de etica, whistleblower, a procesului de monitorizare a spalarii a banilor, a terorismului si a conflictelor de interese;  
Planul de control intern: evaluarea criteriilor luate in considerare in vederea realizarii planului anual de control intern, rapoartele de control intern, monitorizarea corectiilor deficientelor identificate prin rapoartele de control intern;  
Corelatia masurilor agreate aferente inchiderii actiunilor de control intern pentru deficientele identificate;  
Evaluarea extinderilor de termen aferente actiunilor de control planificate a fi implementate incluzand evaluarea metodologiei aplicate;  
Plangerile aferente fondurilor de pensii, precum si tratamentul acestora.

### **11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern**

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitive în anul 2018 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 2018, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de:

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

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 5 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 16 prin intermediul poștei electronice, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii, 2 telefonic, 1 prin fax și 1 prin intermediul chat-ului BCR Pensii. 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 apartenența la la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și 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

### Analiza sesizărilor primite de la participanți - Pilon 3

În anul 2018, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 11 sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 3 sesizări primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 7 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 4 prin intermediul poștei electronice, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii și 2 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 cunoștința aderentului la semnarea actului de aderare a anumitor prevederi ale prospectului schemei de pensii la reținerea impozitului și CASS-ului în cazul plăților de activ, 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”.

Director General, Președinte Directorat,

Radu Craciun

Data: 09.04.2019



Director Executiv, Membru Directorat,

Adeja Maria Cercel





# Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii SA privind activitatea de administrare a fondurilor de pensii private pentru exercițiul financiar 01.01.2018 - 31.12.2018

## 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 31.12.2018 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 2018 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2018. În anul 2018 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 2018.

### 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 2018 este următoarea:

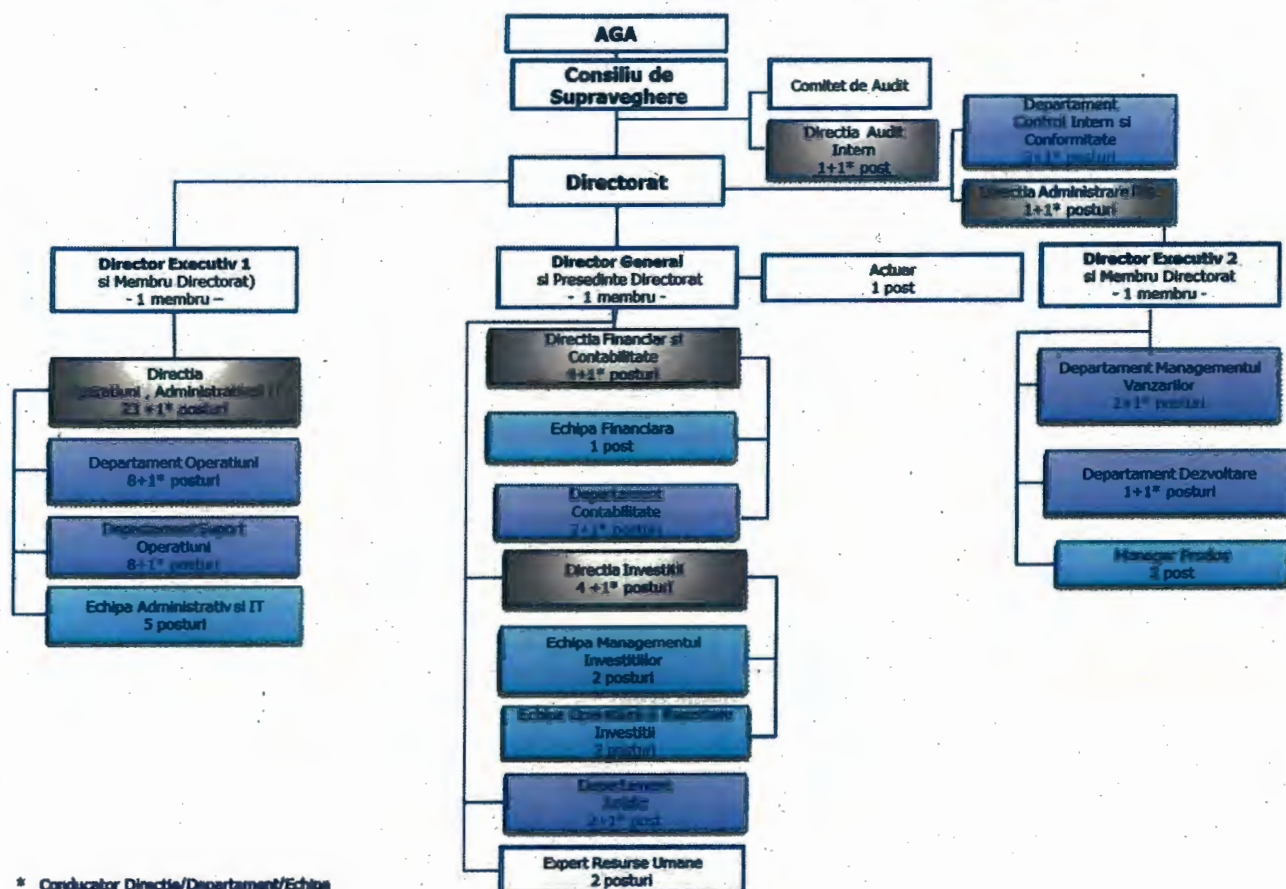
- a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2018 este următoarea:  
Radu Crăciun - cetățean român, Președinte al Directoratului –Director General

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

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2018 este următoarea:  
Dana-Luciana Dima - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere  
Dragos-Valentin Neacsu - cetățean român, membru al Consiliului de Supraveghere  
Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2018 este după cum urmează:

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



Numarul mediu de angajati in anul 2018 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 nr. 1/2018 privind 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 31.12.2018, 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 2018 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 49,60 miliarde de lei, de la 41,54 miliarde lei în 2017.

Numărul participanților a crescut de asemenea, de la 7.488 mii participanți la data de 31.12.2017, la 7.722 mii participanți la data de 31.12.2018.

### 5. Activitatea de marketing și vânzări

Strategia de marketing și vânzări a BCR Pensii pentru Pilonul II s-a axat în anul 2018 pe educarea și informarea populației cu privire la pensia administrată privat și la importanța economisirii pentru un venit suplimentar la pensionare.

Promovarea Fondului de Pensii Administrat Privat BCR s-a realizat în anul 2018 cu ajutorul: site-ului [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro), materialelor de promovare și materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor, care explică cum funcționează sistemul de pensii din România și ce instrumente avem la îndemână ca să ne pregătim din timp un viitor confortabil la momentul pensionării.

Conform datelor publicate de ASF ([www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)) Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a încheiat anul 2018 cu un număr total de 635.769 participanți, reprezentând o cota 8,77% din totalul de 7.250.299 participanți la piața de pensii administrate privat. Activul net al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR a fost la 31.12.2018 în valoare de 3.123,89 mil lei, reprezentând 6,57% din totalul de 47.576,61 mil lei active nete din piața de pensii administrată privat.

În 2018 dezvoltarea și promovarea activă a Pilonului III a continuat să fie una dintre direcțiile strategice a BCR Pensii. La 31 decembrie 2018, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS avea un număr de 135.232 participanți, reprezentând 28,64% din totalul de 472.160 participanți din piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF la Decembrie 2018).

Strategia de promovare a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS s-a axat pe informarea populației, inclusiv a rețelei de vânzări și a angajatorilor, cu privire la avantajele pensiei facultative, atât din perspectiva economisirii pe termen lung, cât și în ceea ce privește beneficiile fiscale prevăzute de codul fiscal în vigoare.

Strategia de marketing și vânzări a Pilonului III s-a axat în 2018 pe: diverse participări la evenimente și târguri de profil; campanii de promovare online și alte proiecte digitale; campanii de presă; promovarea prin intermediul materialelor publicitare, a materialelor de educație financiară (Ghidul Pensiilor), îmbunătățirea continuă a calității serviciilor oferite participanților existenți și potențiali, precum și promovarea activă a contului

online 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces la orice oră la informații despre pensia lor privată.

## 6. Evoluția financiară

### 6.1. Evoluția financiară a societății BCR PENSII, SAFPP

În anul 2018, BCR Pensii a obținut profit în suma de 12.790.200 lei, din care va constitui ca rezervă legală, conform prevederilor legale în vigoare, suma de 639.510 lei, urmând ca suma de 12.150.690 lei să fie propusă spre repartizare ca dividende acționarilor.

În forma sintetizată, poziția financiară și situația performanței obținute în anul 2018 se prezintă după cum urmează:

| Bilanț la 31.12.2018                       |                | (mii lei)      |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Denumire indicator                         | 31.12.2017     | 31.12.2018     |
| Active imobilizate necorporale             | 1.255          | 749            |
| Active imobilizate corporale               | 1.110          | 558            |
| Active imobilizate financiare              | 111.288        | 83.834         |
| Active circulante și cheltuieli în avans   | 15.903         | 57.742         |
| <b>Active Total</b>                        | <b>129.556</b> | <b>142.882</b> |
| Datorii și Provizioane                     | 22.269         | 30.346         |
| Capitaluri proprii                         | 107.287        | 112.536        |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>129.556</b> | <b>142.882</b> |

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 31.12.2018 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 27.057 mii lei (2018) față de 19.447 mii lei (2017).

| Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2018 |                          | (mii lei)                |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Denumire indicator                         | Total sume<br>31.12.2017 | Total sume<br>31.12.2018 |
| Venituri din exploatare                    | 34.287                   | 39.375                   |
| Venituri financiare                        | 3.200                    | 3.895                    |
| Venituri totale din activitatea curentă    | 37.487                   | 43.270                   |
| Cheltuieli din activitatea curentă         | (29.548)                 | (30.480)                 |
| <b>Profitul din activitatea curentă</b>    | <b>7.939</b>             | <b>12.790</b>            |
| Venituri totale                            | 37.487                   | 43.270                   |
| Cheltuieli totale                          | (29.548)                 | (30.480)                 |
| <b>Rezultat net / profit/ (pierdere)</b>   | <b>7.939</b>             | <b>12.790</b>            |

Profitul total a fost în creștere în anul 2018 comparativ cu anul 2017, atât ca urmare a creșterii veniturilor dar și ca urmare a faptului ca recunoașterea provizionului tehnic în anul 2018 a fost realizată printr-o cheltuială mai redusă în anul 2018 (7.609 mii lei) comparativ cu anul 2017 (9.070 mii lei).

Cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 39.367 mii lei comparativ cu 33.906 mii lei în 2017.

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

|                                                  | (mii lei) |        |
|--------------------------------------------------|-----------|--------|
| Cifra de afaceri                                 | 2017      | 2018   |
| Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP | 26.462    | 31.297 |
| Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus | 7.444     | 8.070  |



**TOTAL****33.906****39.367**

Veniturile financiare au crescut ca urmare a creșterii investițiilor în titluri de stat pentru scop de acoperire a provizionului tehnic.

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****Descriere****lei****2017****2018**

|                                                          |                  |                  |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu chiriile                                   | 345.603          | 368.560          |
| Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane          | 150.900          | 173.330          |
| Cheltuieli cu reparații și întreținere                   | 74.645           | 101.136          |
| Cheltuieli cu serviciile de training                     | 156.012          | 102.504          |
| Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i) | 363.720          | 288.621          |
| Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (ii)      | 852.841          | 557.547          |
| Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate         | 68.843           | 73.902           |
| Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iii)           | 630.934          | 687.652          |
| Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare | 68.263           | 44.578           |
| Cheltuieli cu servicii Call Center                       | 39.109           | 0                |
| Cheltuieli servicii IT (iv)                              | 998.020          | 576.032          |
| Cheltuieli cu servicii bancare                           | 23.692           | 19.094           |
| Alte cheltuieli privind prestațiile externe              | 1.309.968        | 1.443.563        |
| <b>Total</b>                                             | <b>5.082.550</b> | <b>4.436.519</b> |

- (i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 288.621 lei (2017: 363.720 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al societății 162.790 lei (2017: 269.225 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 40.825 lei (2017: 21.178 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 82.754 lei (2017: 64.344 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 2.252 lei (2017: 8.973 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL, la fel ca și pentru anul 2017.
- (ii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 557.547 lei (2017: 852.841 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii de informare cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.
- (iii) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2018 au fost în sumă de 687.652 lei (2017: 630.934 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 576.032 lei (2017: 998.020 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. 1620/27.06.2018 pentru data de 31 decembrie 2018 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 32.534.482 lei (31 decembrie 2017: 31.115.197 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 2018 o cheltuială cu provizionul tehnic de 7.609.598 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2018 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 27.056.596 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 2.154.348 mii lei la 31.12.2018 față 1.764.260 mii lei la 31.12.2017, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o creștere la 368.422 mii lei în 2018 față de 222.544 mii lei în 2017.

Activul net total la 31.12.2018 a fost de 3.123.886 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 2.599.833 mii lei.

### Bilanț la 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                         | 31.12.2017       | 31.12.2018       |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Active financiare imobilizate              | 2.377.211        | 2.758.566        |
| Active financiare circulante               | 225.852          | 370.463          |
| <b>Active Total</b>                        | <b>2.603.063</b> | <b>3.129.029</b> |
| Datorii                                    | 3.230            | 5.143            |
| Capitaluri Proprii                         | 2.599.833        | 3.123.886        |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>2.603.063</b> | <b>3.129.029</b> |

Comparativ cu anul anterior cand Fondul a înregistrat profit în sumă de 123.990 mii lei, în anul 2018 Fondul a înregistrat o pierdere în valoare de 19.564 mii lei.

### Contul de profit si pierdere la 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                                 | Total sume<br>31.12.2017 | Total sume<br>31.12.2018 |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Venituri din activitatea curentă                   | 1.029.902                | 1.260.035                |
| Cheltuieli din activitatea curentă                 | (905.912)                | (1.279.599)              |
| <b>Profitul (pierdere) din activitatea curentă</b> | <b>123.990</b>           | <b>(19.564)</b>          |
| Venituri totale                                    | 1.029.902                | 1.260.035                |
| Cheltuieli totale                                  | (905.912)                | (1.279.599)              |
| <b>Profitul (pierdere) exercițiului</b>            | <b>123.990</b>           | <b>(19.564)</b>          |

### Cheltuieli administrare BCR Fond de Pensii Administrat Privat

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

|                                                                | Total sume<br>31.12.2017 | (mii lei)<br>Total sume<br>31.12.2018 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de administrator</b> |                          |                                       |
| Cheltuieli comision de depozitare                              | 599                      | 609                                   |
| Cheltuieli comision custodie                                   | 340                      | 374                                   |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate                       | 1                        | 2                                     |
| Cheltuieli comision intermediere tranzacții                    | 284                      | 500                                   |
|                                                                |                          | 6                                     |

|                                                   |              |              |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF       | 3.703        | 4,405        |
| Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF          | 2            | 5            |
| Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing | 99           | 108          |
| Cheltuieli privind deficit contribuții brute      | 1            | 4            |
| <b>Total</b>                                      | <b>5.029</b> | <b>6.007</b> |

|                                                       | <b>Total sume<br/>31.12.2017</b> | <b>(mii lei)<br/>Total Sume<br/>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b> |                                  |                                                |
| Cheltuieli cu taxa de audit                           | 33                               | 33                                             |
| Cheltuieli cu comisioanele de administrare            | 13.909                           | 17.367                                         |
| <b>Total</b>                                          | <b>13.942</b>                    | <b>17.400</b>                                  |

### 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 220.207 mii lei la 31.12.2017 la 256.259 mii lei la 31.12.2018, bazată pe dinamica activului net.

Activul net la 31.12.2018 a fost 357.254 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 318.674mii lei.

#### Bilanț la 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                         | Sold la 31.12.2017 | Sold la 31.12.2018 |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Active financiare imobilizate              | 296.461            | 329.637            |
| Active circulante                          | 23.239             | 29.200             |
| <b>Active Total</b>                        | <b>319.700</b>     | <b>358.837</b>     |
| Datorii                                    | 1.026              | 1.583              |
| Capitaluri Proprii                         | 318.674            | 357.254            |
| <b>Datorii și Capitaluri Proprii Total</b> | <b>319.700</b>     | <b>358.837</b>     |

În anul 2018 Fondul a înregistrat o pierdere de 8.011 mii lei comparativ cu anul 2017 când a înregistrat un profit de 12.200 mii lei.

#### Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2018 (mii lei)

| Denumire indicator                                 | <b>Total sume<br/>31.12.2017</b> | <b>Total sume<br/>31.12.2018</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Venituri din activitatea curentă                   | 134.270                          | 152.053                          |
| Cheltuieli din activitatea curentă                 | (122.070)                        | (160.064)                        |
| <b>Profitul (pierdere) din activitatea curentă</b> | <b>12.200</b>                    | <b>(8.011)</b>                   |
| Venituri totale                                    | 134.270                          | 152.053                          |
| Cheltuieli totale                                  | (122.070)                        | (160.064)                        |
| <b>Profitul (pierdere) exercițiului</b>            | <b>12.200</b>                    | <b>(8.011)</b>                   |

În mod similar cu fondul FPAP BCR, principala cauză a rezultatului negativ din anul 2018 a fost reprezentată de rezultatul net al marcerii la piață și al tranzacțiilor din cursul anului 2018.

#### Cheltuieli administrare BCR Plus

|                                                         | <b>Total sume<br/>31.12.2017</b> | <b>lei<br/>Total sume<br/>31.12.2018</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|
| Cheltuieli administrare fond suportate de administrator |                                  |                                          |



|                                                   |                  |                  |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate          | 30.712           | 36.365           |
| Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF       | 484.638          | 548.799          |
| Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF          | 3.750            | 5.000            |
| Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP           | 65.300           | 65.300           |
| Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing | 1.150.821        | 1.179.286        |
| Alte cheltuieli                                   | 513              | 150              |
| <b>Total</b>                                      | <b>1.735.734</b> | <b>1.834.901</b> |

|                                                       | <b>Total sume</b> | <b>Lei</b>        |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                       | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2018</b> |
| <b>Cheltuieli administrare fond suportate de fond</b> |                   |                   |
| Cheltuieli cu taxa de audit                           | 24.300            | 24.300            |
| Cheltuieli cu comisioanele de administrare            | 5.917.488         | 6.830.968         |
| Cheltuieli comision de depozitare                     | 175.578           | 202.766           |
| Cheltuieli comision custodie                          | 46.659            | 50.326            |
| Cheltuieli comision decontare                         | 8.528             | 8.462             |
| Cheltuieli comision intermediere tranzacții           | 35.328            | 57.314            |
| Cheltuieli servicii bancare și asimilate              | 3.586             | 3.500             |
| <b>Total</b>                                          | <b>6.211.467</b>  | <b>7.177.636</b>  |
| <b>Total cheltuieli de administrare a BCR Plus</b>    | <b>7.947.201</b>  | <b>9.012.537</b>  |

## 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 2018, gradul de risc al fondului a fost de 21,91%.

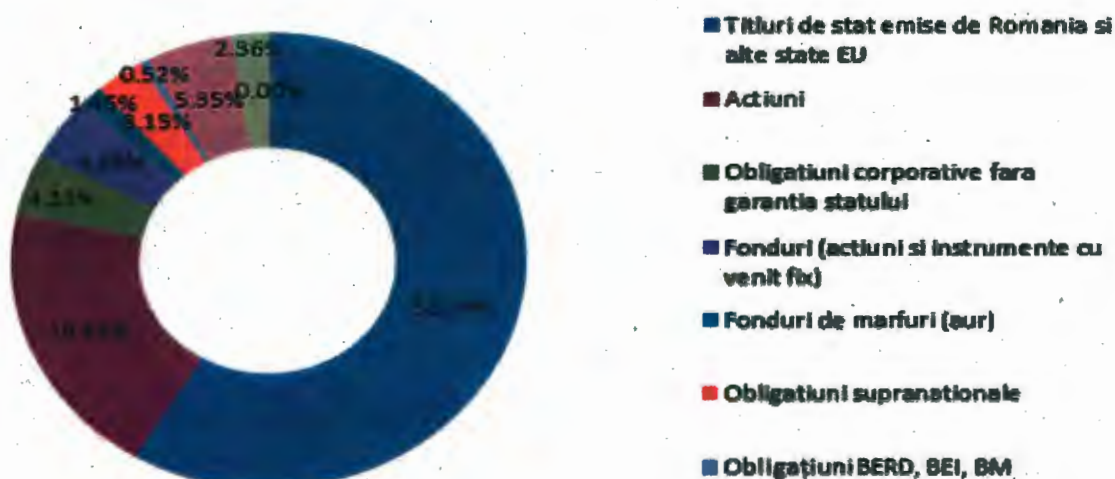
Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în acțiunile unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentelor. Pe parcursul anului 2018 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2018 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2018 a fost următoarea:

| Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR | 31.12.2018     |
|---------------------------------------------------------------|----------------|
| Titluri de stat emise de Romania si alte state EU             | 58.56%         |
| Actiuni                                                       | 19.84%         |
| Obligatiuni corporative fara garantia statului                | 4.33%          |
| Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)                 | 4.49%          |
| Fonduri de marfuri (aur)                                      | 1.45%          |
| Obligatiuni supranationale                                    | 3.15%          |
| Obligatiuni BERD, BEI, BM                                     | 0.52%          |
| Depozite si conturi curente                                   | 5.35%          |
| Obligatiuni municipale                                        | 2.36%          |
| Instrumente de acoperire a riscului                           | 0.00%          |
| Sume in curs de decontare                                     | -0.05%         |
| <b>Total</b>                                                  | <b>100.00%</b> |

### Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2018



| Valoare activ total<br>31.12.2018 | Valoare activ net total*<br>31.12.2018 | Valoarea unitară a<br>activului net | Număr de unități în<br>fond |
|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 3.125.487.705,02 lei              | 3.123.885.849,59 lei                   | 23,012868                           | 135.745.177,671747          |

\*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 1.568.555,43 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 33.300 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 2,8362% în 2018

#### 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 2018, gradul de risc al fondului a fost de 21,78%.

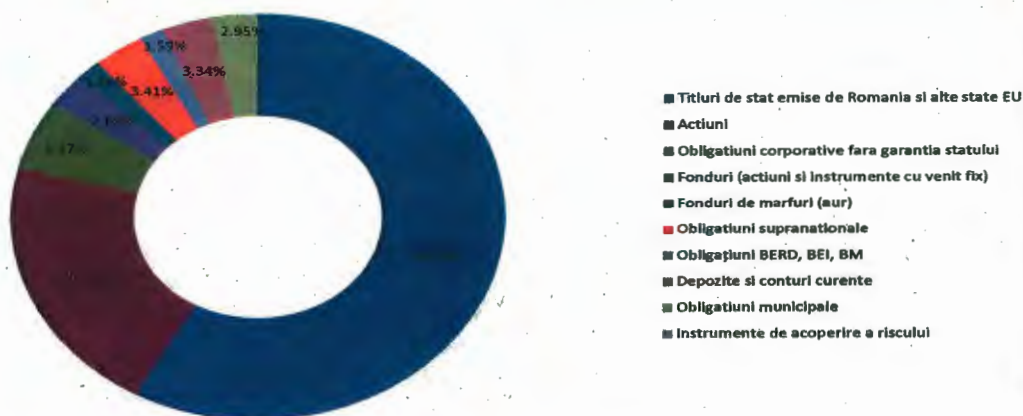
Pe parcursul anului 2018 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2018 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

**Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2018 a fost următoarea:**

| Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS | 31-12-18       |
|-------------------------------------------------------------|----------------|
| Titluri de stat emise de Romania si alte state EU           | 58.18%         |
| Actiuni                                                     | 20.82%         |
| Obligatiuni corporative fara garantia statului              | 5.47%          |
| Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)               | 2.68%          |
| Fonduri de marfuri (aur)                                    | 1.56%          |
| Obligatiuni supranationale                                  | 3.41%          |
| Obligatiuni BERD, BEI, BM                                   | 1.59%          |
| Depozite si conturi curente                                 | 3.34%          |
| Obligatiuni municipale                                      | 2.95%          |
| <b>Total</b>                                                | <b>100.00%</b> |

**Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2018**



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2018:

| Valoare activ total<br>31.12.2018 | Valoare activ net total*<br>31.12.2018 | Valoarea unitară a<br>activului net | Număr de unități în<br>fond |
|-----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| 357.897.727,90 Lei                | 357.253.820,77 Lei                     | 18,442302                           | 19.371.433,108892           |

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 600.270,60 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 18.411,72 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 24.300 lei și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 924,81 lei.

La data 31 decembrie 2018, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 1,2928%.

## 8. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, 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 rata 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 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 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 Valoare la Risc).

**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 au cel puțin rating „investment grade”, cu excepția celor emise în România.

**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.

**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.

Administratorul utilizează praguri de alertă pentru toate categoriile de riscuri investiționale. De asemenea, periodic administratorul evaluează riscurile prin analize pe baza testelor de stres. Activele financiare proprii ale administratorului sunt expuse de asemenea la riscurile: de rata a dobânzii, de credit, de lichiditate și de concentrare.

## **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
- indicatorii cheie de risc
- constatările de risc.

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se va utiliza o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv. 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.

## 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 2018, 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 prevenire a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2018. De asemenea, în anul 2018 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivel 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. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2018 a fost transmis către Consiliul de Supraveghere în 2019.

## 11. Analiza activității de audit intern și măsuri întreprinse

### 11.1 Misiuni de audit

Pe parcursul anului 2018, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat:



- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2017: Remunerare si guvernanta;
- pregatirea, finalizarea si aprobarea rapoartelor privind Procesul de plata a activului net al participantului si Activitatea de administrare a riscurilor din planul de audit aferent anului 2018;
- desfasurarea misiunii de audit privind Activitatea de investire;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării masurilor de la audit la ianuarie 2018 si la aprilie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2017.
- pregatirea, finalizarea si aprobarea rapoartelor privind Activitatea de investitii, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 2, Activitatea de control intern din planul de audit aferent anului 2018;
- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2018: Activitatea de administrare a riscurilor, Activitatea de investitii, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 2;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării masurilor de la audit la iulie 2018 si la octombrie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul I, 2018.

Pe parcursul anului 2018, Direcția Audit Intern din cadrul BCR Pensii a desfășurat următoarele activități cu privire la activitatea de administrare a Fondului de Pensii Facultative BCR Plus – Pilon 3:

- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2017: Remunerare si guvernanta;
- pregatirea, finalizarea si aprobarea rapoartelor privind Procesul de plata a activului net al participantului si Activitatea de administrare a riscurilor din planul de audit aferent anului 2018;
- desfasurarea misiunii de audit privind Activitatea de investire;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării masurilor de la audit la ianuarie 2018 si la aprilie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul II, 2017.
- pregatirea, finalizarea si aprobarea rapoartelor privind Activitatea de investitii, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 3, Activitatea de control intern din planul de audit aferent anului 2018;
- prezentarea rapoartelor de audit aferente anului 2018: Activitatea de administrare a riscurilor, Activitatea de investitii, Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 3;
- pregătirea rapoartelor de urmărire a implementării masurilor de la audit la iulie 2018 si la octombrie 2018;
- pregătirea raportului de activitate pentru semestrul I, 2018.

## 11.2 Detalii privind activitățile de audit

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Procesul de plata a activului net al participantului au fost următoarele:

Mecanismele, fluxurile de lucru si procedurile administratorului in ceea ce priveste procesul de plata a activului net;

Comunicare interdepartamentala (operatiuni, Call Center, juridic, contabilitate, investitii);

Evaluarea documentatiei de plata in caz de deces, invaliditate si pensie;

Legalitatea, corectitudinea si promptitudinea operatiunilor specifice:

- o Calculul si plata activului personal net;
- o Calculul si retinerea comisioanelor, taxelor, impozitelor;
- o Respectarea termenelor de plata a tuturor sumelor in plata, etc.

Informarea participantului/ mostenitorilor;

Prevederi pentru cazurile de indreptare a erorilor;

Eficienta sistemului de control intern, incepand cu seful/ coordonatorul structurii pana la departamentele specifice de control intern/ administrare risc;

Analiza functionalitatii si eficientei masurilor dispuse pentru implementarea noilor prevederi referitoare la platile esalonate.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Activitatii de administrare a riscurilor au fost următoarele:

Fluxurile de lucru si procedurile referitoare la activitatea de administrare a riscului din cadrul BCR

Pensii;

Evaluarea activitatii de administrare a riscului din cadrul BCR Pensii;

Evaluarea eficientei si adecvarii activitatii de administrare a riscului;

Alinierea cu cerintele regulatorii ale ASF;

Conformitatea cu limitele investitionale si ratinguri;

Procesul de aprobare a contrapartidelor;

Implementarea politicii de externalizare;

Rapoartele emise de catre Directia de Administrare a Riscului;

Analiza relevantei si integritatii datelor furnizate de catre sistemele IT in timpul misiunii de audit.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Activitatea de investitii au fost următoarele:



Mecanismele, fluxurile de lucru si procedurile administratorului in ceea ce priveste activitatea de investitii in cadrul BCR Pensii;  
Strategia de Investitii aferenta Pilon 2 si Pilon 3;  
Conformitatea cu cerintele legale in ceea ce priveste investirea in diferite categorii de active;  
Acuratetea tranzactiilor de investitii inregistrate in sistemele operationale;  
Acuratetea inregistrarilor contabile aferente vanzarii/ cumpararii instrumentelor financiare precum si inregistrarea lor finala in situatiile financiare – Pilon 2 si Pilon 3;  
Analiza relevantei si integritatii datelor furnizate de catre sistemele IT.

Obiectivele urmărite in cadrul misiunii Marketingul fondurilor de pensii – Pilon 2 si Pilon 3 au fost următoarele:

Fluxurile de lucru si procedurile referitoare la activitatea de marketing din cadrul BCR Pensii;  
Alinierea cu cerintele regulatorii ale ASF;  
Evaluarea eficientei si adecvării activității de marketing;  
Evaluarea bugetului de vanzari – Pilon 2 si Pilon 3, incluzand ipotezele luate in considerare precum si monitorizarea performantei vanzarilor;  
Evaluarea strategiei de vanzari, impreuna cu actiunile si campaniile de vanzari realizate;  
Evaluarea bugetului de marketing, incluzand ipotezele luate in calcul, si a campaniilor de marketing;  
Acuratetea comisioanelor platite catre agentii de vanzari;  
Analiza erorilor actelor de aderare;  
Analiza aplicatiilor IT;  
Acuratetea rapoartelor realizate.

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

Fluxurile de lucru si procedurile referitoare la activitatea de control intern si conformitate din cadrul BCR Pensii;  
Monitorizarea tranzactiilor personale, a codului de etica, whistleblower, a procesului de monitorizare a spalarii a banilor, a terorismului si a conflictelor de interese;  
Planul de control intern: evaluarea criteriilor luate in considerare in vederea realizarii planului anual de control intern, rapoartele de control intern, monitorizarea corectiilor deficientelor identificate prin rapoartele de control intern;  
Corelatia masurilor agreate aferente inchiderii actiunilor de control intern pentru deficientele identificate;  
Evaluarea extinderilor de termen aferente actiunilor de control planificate a fi implementate incluzand evaluarea metodologiei aplicate;  
Plangerile aferente fondurilor de pensii, precum si tratamentul acestora.

### **11.3 Constatări și recomandări ale Direcției Audit Intern**

Deficiențele identificate pe parcursul celor 5 misiuni de audit intern definitivare în anul 2018 au fost adresate conducerii BCR PENSII și împreuna cu acesta au fost agreate măsuri privind înlăturarea sau reducerea tuturor riscurilor constatate.

### **12.1 Analiza sesizărilor primite de la participanți – Pilon 2**

În anul 2018, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de:

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

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 5 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 16 prin intermediul poștei electronice, , 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii, 2 telefonic, , 1 prin fax și 1 prin intermediul chat-ului BCR Pensii. 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 apartenența la la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR si 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 remediare a deficiențelor”.

### **12.2 Analiza sesizărilor primite de la participanți - Pilon 3**

În anul 2018, BCR PENSII, SAFPP S.A. a primit un număr de 11sesizări/reclamații din partea participanților la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și 3 sesizari primite din partea unor terți.

Din totalul sesizărilor/reclamațiilor, 7 au fost primite prin intermediul serviciilor poștale, 4 prin intermediul poștei electronice, 1 a fost depusă la sediul BCR Pensii și 2 telefonic. Toate sesizările/reclamațiile au fost înregistrate în registrul general de evidență al companiei.

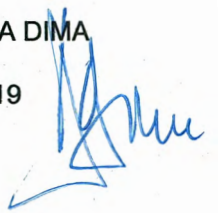
Sesizările/reclamațiile primite, aferente Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS, sunt de natura sesizărilor diverse, de la sesizări privind neaducerea la cunoștință aderentului la semnarea actului de aderare a anumitor prevederi ale prospectului schemei de pensii la reținerea impozitului în cazul plăților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

Președinte Consiliul de Supraveghere,

DANA-LUCIANA DIMA

Data: 10.04.2019



**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACŢIONARILOR  
NR. 1 DIN DATA DE 15.04.2019**

**Acţionarii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**, societate pe acţiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în Bucureşti, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, Sector 3, înregistrată în Registrul Comerţului mun. Bucureşti sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris şi vărsat în sumă de 88.471.840 lei (**"Societatea"** sau **"BCR PENSII"**), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A. (BCR)**, cu sediul social în Bucureşti, Sector 3, Calea Victoriei nr. 15, 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 acţiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 şi de la nr. 5.000.001 la nr. 8.847.184, acţiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin d-na Daniela Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-374513/15.04.2019

şi

- **DI. Gabriel-Ionel Zbîrcea (CNP 1730218450027)**, domiciliat în mun. Bucureşti, str. Docenţilor 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 acţiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000),

**împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societăţii subscris şi vărsat**, sunt de acord să se reunească în şedinţă ordinară, astăzi, **15.04.2019, orele 09:00**, la sediul Societăţii din Bucureşti, Calea Victoriei nr. 15, Sector 3, **fără îndeplinirea formalităţilor de convocare ca urmare a renunţării exprese de către acţionari la aceste formalităţi**, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII şi art. 121 din Legea nr.31/1990 societăţilor, republicată, cu modificările şi completările ulterioare (**"Legea 31/1990 societăţilor"**),

**au hotărât cu unanimitate de voturi:**

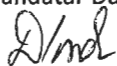
- 1) **Aprobă** situaţiile financiare aferente exerciţiului financiar 2018 - pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A, în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR şi pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului şi al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2018 şi a rapoartelor de audit extern asupra situaţiilor financiare.
- 2) **Aprobă** descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere şi a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru activitatea desfăşurată în anul 2018.
- 3) **Aprobă** repartizarea profitului net obţinut de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. pentru anul 2018, în valoare de 12.790.199,85 lei, după cum urmează: 639.509,99 lei rezervă legală şi 12.150.689,86 lei dividende. Efectuarea plăţii dividendelor va avea loc până cel târziu la data de 31.05.2019.
- 4) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a d-lui Radu Crăciun, Preşedintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenţei – să îndeplinească toate formalităţile legale privind semnarea procesului-verbal de şedinţă/ hotărârilor AGOA şi depunerea hotărârilor la Registrul Comerţului mun. Bucureşti, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acţionari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

Hotărârea va produce efecte numai după obţinerea autorizaţiilor necesare din partea ASF – Sectorul Pensii Private şi/sau înregistrarea menţiunilor la Registrul Comerţului al Municipiului Bucureşti, dacă este cazul.

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



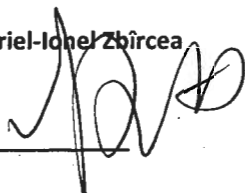
**Aționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.**  
Prin mandatar Daniela Iordăchescu



**Secretar Tehnic**  
Mădălina Cojocariu



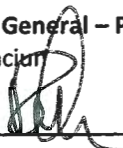
**Aționar Gabriel-Ionel Zbircea**  
Personal



**Secretar de ședință**  
Daniela Iordăchescu



**Director General – Președinte Directorat**  
Radu Crăciun



**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 anexate 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 2018, 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 anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private” cu modificările și completările ulterioare („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 și completările ulterioare („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 și completările ulterioare („Norma CSSPP 13/2012”), Norma ASF nr. 26/2015 „privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 26/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a situațiilor financiare anexate.

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 54, conțin:

- „Bilanț la data de 31 decembrie 2018”;
- „Contul de profit și pierdere la data de 31 decembrie 2018”;

- „Situția modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2018”;
- „Situția fluxurilor de trezorerie la data 31 decembrie 2018” și
- Note explicative la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- |                                           |                  |
|-------------------------------------------|------------------|
| • Total capitaluri proprii:               | 112.535.983 lei; |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 12.790.200 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 „privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative” („Legea”). 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, 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 2018 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.

| <b>Aspecte cheie ale auditului</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Venituri din activitatea de exploatare – venituri din comisioane</b></p> <p>Societatea înregistrează venituri din activitatea de exploatare 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. Acestea au fost considerate un aspect cheie al auditului datorită ponderii acestora în totalul veniturilor Societății.</p> <p>Cele două tipuri de comisioane sunt determinate prin aplicarea unui procent fix la:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>valoarea contribuției brute plătite de participanții Fondurilor în cazul Veniturilor din Contribuțiile Brute Încasate; și</li> <li>activul net total al fiecărui Fond în cazul Veniturilor din Administrarea Activului Net.</li> </ol> | <p>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.</p> <p>Cu privire la Veniturile din Contribuțiile Brute Încasate și Veniturile din Administrarea Activului Net, am efectuat proceduri de detaliu cu scopul verificării unui eșantion de facturi emise de către Societate în cursul anului 2018 și am comparat sumele înregistrate de către Societate cu sumele stipulate în documentele justificative. Adicional am verificat încasarea de către Societate a acestor creanțe.</p> <p>Am inspectat încasările ulterioare pentru creanțe înregistrate în ianuarie 2019, precum și documentele justificative cu privire la Veniturile din Contribuțiile Brute Încasate și Veniturile din Administrarea Activului Net înregistrate de către Societate pentru decembrie 2018.</p> <p>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.</p> <p>Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.</p> |

## **Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor**

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

### *Raportul 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 o formă 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 aceste 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 privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă aceste 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;

- 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 2018, 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 acestor situații financiare anexate care să ofere o imagine fidelă 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 situațiilor financiare anexate 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

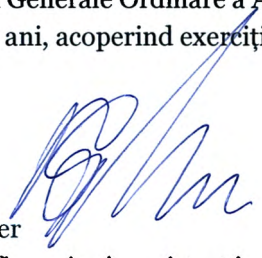
mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

#### **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 pentru prima dată ca auditori ai BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la 26 octombrie 2016. Numirea noastră a fost reînnoită anual prin rezoluția Adunării Generale Ordinare a Acționarilor. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.

  
Paul Facer

Auditor financiar înregistrat în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 3371

În numele

*PricewaterhouseCoopers Audit SRL*  
PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6

București, 12 aprilie 2019



**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 2018**

|          | Identificarea indicatorului                                                                                                                                         | Rând      | Sold la începutul exercitiului financiar (lei) | Sold la sfârșitul exercitiului financiar (lei) |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|          | Col.1                                                                                                                                                               | Col.2     | Col.3                                          | Col.4                                          |
| <b>A</b> | <b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>                                                                                                                                           |           |                                                |                                                |
|          | <b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>                                                                                                                                   |           |                                                |                                                |
|          | 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        | 1.252.511                                      | 746.780                                        |
|          | 4. Fondul comercial (ct.2071-2807)                                                                                                                                  | 04        | -                                              | -                                              |
|          | 5. Avansuri (ct.4094)                                                                                                                                               | 05        | 2.269                                          | 2.269                                          |
|          | <b>TOTAL: (rd. 01 la 05)</b>                                                                                                                                        | <b>06</b> | <b>1.254.780</b>                               | <b>749.049</b>                                 |
|          | <b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>                                                                                                                                    |           |                                                |                                                |
|          | 1. Terenuri și construcții (ct.211+212-2811-2812-2911-2912)                                                                                                         | 07        | -                                              | -                                              |
|          | 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)                                                                                                             | 08        | 1.066.794                                      | 530.616                                        |
|          | 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)                                                                                                     | 09        | 19.018                                         | 19.041                                         |
|          | 4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct.231-2931+4093)                                                                                         | 10        | 24.194                                         | 8.332                                          |
|          | <b>TOTAL: (rd. 07 la 10)</b>                                                                                                                                        | <b>11</b> | <b>1.110.006</b>                               | <b>557.989</b>                                 |
|          | <b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>                                                                                                                                  |           |                                                |                                                |
|          | 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 imobilizări (ct.265+2677-2964)                                                                                                            | 16        | -                                              | -                                              |
|          | 6. Alte împrumuturi (ct.2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)                                                                                                        | 17        | 91.149.978                                     | 61.132.000                                     |
|          | 7. Imobilizări financiare pentru acoperirea provizionului tehnic (ct. 270-279)                                                                                      | 18        | 20.137.909                                     | 22.701.636                                     |
|          | <b>TOTAL: (rd. 12 la 18)</b>                                                                                                                                        | <b>19</b> | <b>111.287.887</b>                             | <b>83.833.636</b>                              |
|          | <b>ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL (rd.06+11+19)</b>                                                                                                                      | <b>20</b> | <b>113.652.673</b>                             | <b>85.140.674</b>                              |



|                                                                                                                                                                                                                         |           |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVE CIRCULANTE</b>                                                                                                                                                                                                |           |                   |                   |
| <b>I. STOCURI</b>                                                                                                                                                                                                       |           |                   |                   |
| 1. Materiale consumabile (ct.302+303+322+323-392)                                                                                                                                                                       | 21        | 6.128             | 1.349             |
| 2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)                                                                                                                                                                      | 22        | -                 | 24.000            |
| <b>TOTAL: (rd. 21 la 22)</b>                                                                                                                                                                                            | <b>23</b> | <b>6.128</b>      | <b>25.349</b>     |
| <b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>                                                                           |           |                   |                   |
| 1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)                                                                                                                                   | 24        | 1.810.588         | 2.168.826         |
| 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**+436+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187)                                                                                                 | 27        | 363.346           | 91.568            |
| 5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)                                                                                                                                                        | 28        | -                 | -                 |
| <b>TOTAL: (rd.24 la 28)</b>                                                                                                                                                                                             | <b>29</b> | <b>2.173.934</b>  | <b>2.260.394</b>  |
| <b>III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>                                                                                                                                                                       |           |                   |                   |
| 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        | 12.132.037        | 50.142.292        |
| 3. Investiții pe termen scurt pentru acoperirea provizionului tehnic (ct.520+526+527-528-529)                                                                                                                           | 32        | 105.276           | 4.879.495         |
| <b>TOTAL: (rd.30 la 32)</b>                                                                                                                                                                                             | <b>33</b> | <b>12.237.313</b> | <b>55.021.787</b> |
| <b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411++5412+542)</b>                                                                                                              |           |                   |                   |
|                                                                                                                                                                                                                         | <b>34</b> | <b>1.314.891</b>  | <b>309.761</b>    |
| <b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.23+29+33+34)</b>                                                                                                                                                                       | <b>35</b> | <b>15.732.266</b> | <b>57.617.291</b> |
| <b>C CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 37+38)</b>                                                                                                                                                                      | <b>36</b> | <b>170.630</b>    | <b>124.358</b>    |
| 1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.471)                                                                                                                                                         | 37        | 155.757           | 115.211           |
| 2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)                                                                                                                                                       | 38        | 14.873            | 9.147             |
| <b>D DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>                                                                                                                                                    |           |                   |                   |
| 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        | 1.201.747         | 939.215           |
| 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***+436+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+45 | 46        | 696.531           | 779.933           |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                               |           |                    |                    |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
|          | 6***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)                                                                                                                                                                                                                   |           |                    |                    |
|          | <b>TOTAL: (rd. 39 la 46)</b>                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>47</b> | <b>1.898.278</b>   | <b>1.719.148</b>   |
| <b>E</b> | <b>ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+37-47-73-76)</b>                                                                                                                                                                                            | <b>48</b> | <b>13.989.745</b>  | <b>56.013.354</b>  |
| <b>F</b> | <b>TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.20+38+48)</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>49</b> | <b>127.657.291</b> | <b>141.163.175</b> |
| <b>G</b> | <b>DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>                                                                                                                                                                                                           |           |                    |                    |
|          | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)                                                                                                                | 50        | -                  | -                  |
|          | 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)                                                                                                                                                                                   | 51        | -                  | -                  |
|          | 3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)                                                                                                                                                                                                                                  | 52        | -                  | -                  |
|          | 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)                                                                                                                                                                                                                           | 53        | -                  | -                  |
|          | 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)                                                                                                                                                                                                                                   | 54        | -                  | -                  |
|          | 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)                                                                                                                                                                                                    | 55        | -                  | -                  |
|          | 7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)                                                                                                                                                | 56        | -                  | -                  |
|          | 8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428**+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197) | 57        | -                  | -                  |
|          | <b>TOTAL: (rd. 50 la 57)</b>                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>58</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>H</b> | <b>PROVIZIOANE</b>                                                                                                                                                                                                                                                            |           |                    |                    |
|          | <b>1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private (ct.150),(rd.60+61) din care:</b>                                                                                                                                                                             | <b>59</b> | <b>19.446.998</b>  | <b>27.056.596</b>  |
|          | 1.1.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 2 (ct.1501)                                                                                                                                                                                            | 60        | 19.446.998         | 27.056.596         |
|          | 1.2.Provizioane tehnice specifice sistemului de pensii private - Pilon 3 (ct.1502)                                                                                                                                                                                            | 61        | -                  | -                  |
|          | <b>2.Provizioane nespecifice (ct.151),(rd. 63 la 69) din care:</b>                                                                                                                                                                                                            | <b>62</b> | <b>922.926</b>     | <b>1.570.596</b>   |
|          | 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        | 922.926            | 1.570.596          |
|          | <b>TOTAL PROVIZIOANE: (rd.59+62)</b>                                                                                                                                                                                                                                          | <b>70</b> | <b>20.369.924</b>  | <b>28.627.192</b>  |
| <b>I</b> | <b>VENITURI ÎN AVANS (rd. 72+75) din care:</b>                                                                                                                                                                                                                                | <b>71</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
|          | 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        | -                  | -                  |
|          | <b>Fond comercial negativ (ct. 2075)</b>                                                        | <b>78</b> | -                  | -                  |
| <b>J</b> | <b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>                                                                       |           | -                  | -                  |
|          | <b>I. CAPITAL din care:</b>                                                                     |           | -                  | -                  |
|          | 1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)                                                           | 79        | 88.471.840         | 88.471.840         |
|          | 2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)                                                         | 80        | -                  | -                  |
|          | 3. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)                                                |           | -                  | -                  |
|          | Sold C                                                                                          | 81        | -                  | -                  |
|          | Sold D                                                                                          | 82        | -                  | -                  |
|          | <b>TOTAL CAPITAL (rd.78+79+80-81)</b>                                                           | <b>83</b> | <b>88.471.840</b>  | <b>88.471.840</b>  |
|          | <b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>                                                           | <b>84</b> | <b>10.100.120</b>  | <b>10.100.120</b>  |
|          | <b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>                                                    | <b>85</b> |                    |                    |
|          | <b>IV. REZERVE</b>                                                                              |           |                    |                    |
|          | 1. Rezerve legale (ct. 1061)                                                                    | 86        | 1.173.823          | 1.813.333          |
|          | 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)                                                | 87        | -                  | -                  |
|          | 3. Alte rezerve (ct. 1068)                                                                      | 88        | -                  | -                  |
|          | 4. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069) | 89        | -                  | -                  |
|          | <b>TOTAL REZERVE (rd. 86 la 89)</b>                                                             | <b>90</b> | <b>1.173.823</b>   | <b>1.813.333</b>   |
|          | 5. Acțiuni proprii (ct. 109)                                                                    | 91        | -                  | -                  |
|          | 6. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)                             | 92        | -                  | -                  |
|          | 7. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)                              | 93        | -                  | -                  |
|          | <b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)</b>                                            |           | -                  | -                  |
|          | Sold C                                                                                          | 94        | -                  | -                  |
|          | Sold D                                                                                          | 95        | -                  | -                  |
|          | <b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)</b>                               |           | -                  | -                  |
|          | Sold C                                                                                          | 96        | 7.938.510          | 12.790.200         |
|          | Sold D                                                                                          | 97        | -                  | -                  |
|          | Repartizarea profitului (ct. 129)                                                               | 98        | 396.926            | 639.510            |
|          | <b>VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 83+84+89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)</b>                  | <b>99</b> | <b>107.287.367</b> | <b>112.535.983</b> |

**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

### Contul de profit și pierdere la data de 31 decembrie 2018

| Identificarea elementului                                                                                         | Rând      | Realizări aferente perioadei de raportare |                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                                   |           | Exercițiul financiar precedent (lei)      | Exercițiul financiar curent (lei) |
| Col.1                                                                                                             | Col.2     | Col.3                                     | Col.4                             |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>                                                                                    |           |                                           |                                   |
| 1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)                                                                           | 01        | 33.906.438                                | 39.366.800                        |
| a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)                                                   | 02        | 33.906.438                                | 39.366.800                        |
| a1) Venituri din servicii prestate (ct.704) (rd.2.1.1+2.1.2)                                                      | 2.1       | 33.906.438                                | 39.366.800                        |
| a1.1) Venituri din servicii prestate - Pilon 2 (ct.7041) (rd. 2.1.1.1 + 2.1.1.2 + 2.1.1.3 + 2.1.1.4)              | 2.1.1     | 26.462.336                                | 31.296.444                        |
| a1.1.1) Comision de administrare - Pilon 2 (ct.70411) (rd. 2.1.1.1.1 + 2.1.1.1.2)                                 | 2.1.1.1   | 26.461.746                                | 31.296.099                        |
| a1.1.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 2 (ct.704111)                                  | 2.1.1.1.1 | 12.552.614                                | 13.928.655                        |
| a1.1.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii administrat privat - Pilon 2 (ct.704112) | 2.1.1.1.2 | 13.909.132                                | 17.367.444                        |
| a1.1.2) Penalități de transfer - Pilon 2 (ct.70412)                                                               | 2.1.1.2   | 590                                       | 345                               |
| a1.1.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 2 (ct.70413)                                                     | 2.1.1.3   | -                                         | -                                 |
| a1.1.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 2 (ct.70414)                                                | 2.1.1.4   | -                                         | -                                 |
| a1.2) Venituri din servicii prestate - Pilon 3 (ct.7042) (rd. 2.1.2.1 + 2.1.2.2 + 2.1.2.3 + 2.1.2.4)              | 2.1.2.    | 7.444.102                                 | 8.070.356                         |
| a1.2.1) Comision de administrare - Pilon 3 (ct. 70421) (rd. 2.1.2.1.1 + 2.1.2.1.2)                                | 2.1.2.1   | 7.443.952                                 | 8.070.110                         |
| a1.2.1.1) Comision de administrare din contribuții plătite - Pilon 3 (ct. 704211)                                 | 2.1.2.1.1 | 1.526.451                                 | 1.239.142                         |
| a1.2.1.2) Comision de administrare din activul net al fondului de pensii facultative - Pilon 3 (ct. 704212)       | 2.1.2.1.2 | 5.917.501                                 | 6.830.968                         |
| a1.2.2) Penalități de transfer - Pilon 3 (ct. 70422)                                                              | 2.1.2.2   | 150                                       | 246                               |
| a1.2.3) Tarife pentru servicii la cerere - Pilon 3 (ct. 70423)                                                    | 2.1.2.3   | -                                         | -                                 |
| a1.2.4) Venituri din activitatea de marketing - Pilon 3 (ct. 70424)                                               | 2.1.2.4   | -                                         | -                                 |

|                                                                                                                            |           |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| a2) Venituri din studii și cercetări (ct.705)                                                                              | 2.2       |                   | -                 |
| a3) Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii (ct.706)                                                         | 2.3       |                   |                   |
| a4) Venituri din activități diverse (ct.708)                                                                               | 2.4       |                   |                   |
| 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        | 380.718           | 8.490             |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE- total (rd. 01+ 04+ 05)</b>                                                                     | <b>06</b> | <b>34.287.156</b> | <b>39.375.290</b> |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>                                                                                           |           |                   |                   |
| 4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd.08 la 10)                                                      | 07        | 178.066           | 174.969           |
| a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)                                                                         | 08        | 55.939            | 57.819            |
| b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+ 604+608-609)                                                                   | 09        | 31.154            | 24.621            |
| c) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-741)                                                               | 10        | 90.973            | 92.529            |
| 5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii private (ct. 620) | 11        | 2.819.222         | 4.617.824         |
| 6. Cheltuieli cu personalul (rd. 13+14)                                                                                    | 12        | 5.382.273         | 5.784.572         |
| a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)                                                                            | 13        | 4.380.824         | 5.579.757         |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645+646)                                                            | 14        | 1.001.449         | 204.815           |
| 7. Ajustări                                                                                                                | 15        |                   |                   |
| a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17-18)                                          | 16        | 1.342.846         | 1.285.030         |
| a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813+6817)                                                                                       | 17        | 1.342.846         | 1.285.030         |
| 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        | 9.375.228         | 9.471.482         |
| a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+ +615+621+622+623+624+625+626+627+628)                       | 23        | 5.082.550         | 4.436.519         |
| b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)                                                     | 24        | 4.219.961         | 4.990.225         |
| c) Alte cheltuieli de exploatare (ct. 652+655+658)                                                                         | 25        | 72.717            | 44.738            |
| 9. Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)                                                                               | 26        | 9.529.405         | 8.257.263         |
| a) Cheltuieli (ct. 6812)                                                                                                   | 27        | 9.849.492         | 8.831.775         |
| b) Venituri (ct.7812)                                                                                                      | 28        | 320.087           | 574.512           |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE- TOTAL (rd. 07+11+12+16+19+22+26)</b>                                                          | <b>29</b> | <b>28.627.040</b> | <b>29.591.140</b> |
| <b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>                                                                |           |                   |                   |
| Profit (rd. 06-29)                                                                                                         | 30        | 5.660.116         | 9.784.150         |
| Pierdere (rd. 29-06)                                                                                                       | 31        | -                 | -                 |
| <b>VENITURI FINANCIARE</b>                                                                                                 |           |                   |                   |
| 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        | 3.064.435         | 3.487.822         |
| din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate                                                                    | 35        | -                 | -                 |

|  |                                                                                                                         |           |                   |                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
|  | 13. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)                                                                  | 36        | 135.265           | 407.345           |
|  | <b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36)</b>                                                                       | <b>37</b> | <b>3.199.700</b>  | <b>3.895.167</b>  |
|  | <b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>                                                                                            |           |                   |                   |
|  | 14. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39-40) | 38        | 6                 | 10                |
|  | Cheltuieli (ct. 686)                                                                                                    | 39        | 6                 | 10                |
|  | Venituri (ct. 786)                                                                                                      | 40        | -                 | -                 |
|  | 15. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)                                                          | 41        | -                 | 1                 |
|  | din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate                                                                  | 42        | -                 | -                 |
|  | 16. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)                                                                | 43        | 921.300           | 889.106           |
|  | <b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)</b>                                                                     | <b>44</b> | <b>921.306</b>    | <b>889.117</b>    |
|  | <b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)</b>                                                                              |           |                   |                   |
|  | Profit (rd. 37-44)                                                                                                      | 45        | 2.278.394         | 3.006.050         |
|  | Pierdere (rd. 44-37)                                                                                                    | 46        | -                 | -                 |
|  | <b>VENITURI TOTALE (rd. 06+37)</b>                                                                                      | <b>47</b> | <b>37.486.856</b> | <b>43.270.457</b> |
|  | <b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+44)</b>                                                                                    | <b>48</b> | <b>29.548.346</b> | <b>30.480.257</b> |
|  | <b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)</b>                                                                                   |           |                   |                   |
|  | -Profit (rd. 47-48)                                                                                                     | 49        | 7.938.510         | 12.790.200        |
|  | -Pierdere (rd. 48-47)                                                                                                   | 50        | -                 | -                 |
|  | <b>Impozitul pe profit (ct.691)</b>                                                                                     | <b>51</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
|  | <b>Alte impozite (ct.698)</b>                                                                                           | <b>52</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
|  | <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET (Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR</b>                                                          |           |                   |                   |
|  | -Profit (rd. 49-51-52)                                                                                                  | 53        | 7.938.510         | 12.790.200        |
|  | -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 2018**

| 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                                                                  | 88.471.840                                     | -                 | -                 | 88.471.840                                     |
| 2        | Prime de capital                                                                  | 10.100.120                                     | -                 | -                 | 10.100.120                                     |
| 3        | Rezerve din reevaluare                                                            | -                                              | -                 | -                 | -                                              |
| 4        | Rezerve legale                                                                    | 1.173.823                                      | 639.510           | -                 | 1.813.333                                      |
| 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  | -                                              | -                 | -                 | -                                              |
|          | Sold creditor                                                                     | -                                              | -                 | -                 | -                                              |
|          | Sold debitor                                                                      | -                                              | -                 | -                 | -                                              |
| 13       | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                    | -                                              | -                 | 612               | -                                              |
|          | Sold creditor                                                                     | -                                              | -                 | -2                | -                                              |
|          | Sold debitor                                                                      | -                                              | -                 | 612               | -                                              |
| 14       | Rezultatul exercițiului financiar                                                 | 7.938.510                                      | 12.790.200        | 7.938.510         | 12.790.200                                     |
|          | Sold creditor                                                                     | 7.938.510                                      | 12.790.200        | 7.938.510         | 12.790.200                                     |
|          | Sold debitor                                                                      | -                                              | -                 | -                 | -                                              |
| 15       | Repartizarea profitului                                                           | 396.926                                        | 639.510           | 396.926           | 639.510                                        |
| 16       | <b>Total capitaluri proprii</b>                                                   | <b>107.287.367</b>                             | <b>12.790.200</b> | <b>7.938.510</b>  | <b>112.535.983</b>                             |

**Situația modificărilor capitalului propriu  
la data 31 decembrie 2017**

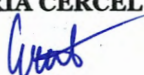
| Nr. crt. | Denumirea elementului                                                             | Sold la începutul exercițiului financiar (lei) | Creșteri (lei)   | Descreșteri (lei) | Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei) |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------------------------|
| 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       | <b>Total capitaluri proprii</b>                                                   | <b>114.109.289</b>                             | <b>7.938.510</b> | <b>14.760.432</b> | <b>107.287.367</b>                             |

**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 2018**

| Nr. crt. | Denumirea indicatorului                                                               | Exercițiul financiar precedent (lei) | Exercițiul financiar curent (lei) |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Col.1    | Col.2                                                                                 | Col.3                                | Col.4                             |
| <b>A</b> | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>                             |                                      |                                   |
| 1        | a) Încasări de la clienți*)                                                           | 33.520.099                           | 39.004.410                        |
| 2        | b) Plăți către furnizori și creditor                                                  | (18.008.115)                         | (19.904.554)                      |
| 3        | c) Dobânzi plătite                                                                    | -                                    | -                                 |
| 4        | d) Impozit pe profit plătit                                                           | -                                    | -                                 |
| 5        | e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor **)                                 | -                                    | -                                 |
| 6        | <b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b>                                   | <b>15.511.984</b>                    | <b>19.099.856</b>                 |
| <b>B</b> | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE</b>                             |                                      |                                   |
| 7        | a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni, titluri de stat și depozite pe termen lung | 4.905.329                            | 26.379.104                        |
| 8        | b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale                | (824.415)                            | (241.216)                         |
| 9        | c) Încasări din vânzarea de imobilizări corporale                                     | 53.659                               | 0                                 |
| 10       | d) Dobânzi încasate                                                                   | 2.594.868                            | 4.083.183                         |
| 11       | e) Dividende încasate                                                                 | -                                    | -                                 |
| 12       | <b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>                                   | <b>6.729.441</b>                     | <b>30.221.071</b>                 |
| <b>C</b> | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE</b>                              |                                      |                                   |
| 13       | a) Încasări din emisiunea de acțiuni                                                  | -                                    | -                                 |
| 14       | b) Încasări din împrumuturi pe termen lung                                            | -                                    | -                                 |
| 15       | c) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar                                   | -                                    | -                                 |
| 16       | d) Dividende plătite                                                                  | (14.760.432)                         | (7.541.584)                       |
| 17       | <b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>                                    | <b>(14.760.432)</b>                  | <b>(7.541.584)</b>                |
| 18       | <b>Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</b>                 | <b>7.480.992</b>                     | <b>41.779.343</b>                 |
| 19       | <b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>    | <b>6.071.212</b>                     | <b>13.552.204</b>                 |
| 20       | <b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>    | <b>13.552.204</b>                    | <b>55.331.547</b>                 |

\*) 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        | 19.446.998                                     | 7.609.598                        | 0                                 | 27.056.596                                     |
| 2        | Alte Provizioane        | 922.926                                        | 1.222.177                        | 574.507                           | 1.570.596                                      |
|          | <b>TOTAL</b>            | <b>20.369.924</b>                              | <b>8.831.775</b>                 | <b>574.507</b>                    | <b>28.627.192</b>                              |

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. 1620/27.06.2018 pentru data de 31 decembrie 2018 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 32.534.482 lei (31 decembrie 2017: 31.115.197 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 2018 o cheltuială cu provizionul tehnic de 7.609.598 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2018 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 27.056.596 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic în proporție de peste 102 % 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 (84%), și de depozite bancare și disponibilități în conturi curente la Depozitar (BRD – Groupe Société Générale S.A. ) (18%).

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

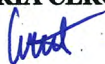
La data de 31 decembrie BCR Pensii are înregistrat un sold de 1.570.596 lei cu titlu de alte provizioane, reprezentand bonus pentru performanță aferent anilor 2018 și anteriori, și taxele salariale aferente. În anul 2017 acesta a fost la nivelul de 922.926 lei.

### 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 2 - Repartizarea profitului \*)**

| Destinația profitului<br>Col.1                                                      | Sumă (lei)<br>Col.2 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Profit net de repartizat                                                            | 12.790.200          |
| - Rezerva legală                                                                    | 639.510             |
| - Acoperirea pierderii contabile                                                    | -                   |
| - Dividende                                                                         | 12.150.690          |
| - Alte rezerve                                                                      | -                   |
| - Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private | -                   |
| Profit nerepartizat                                                                 | 0                   |

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

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de lei 12.790.200 lei (2017: profit contabil în sumă de 7.938.510 lei) din care a constituit rezerva legală în sumă de 639.510 lei.

Capitalurile proprii înregistrate de Societate la data de 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 11 lei, iar la 31 decembrie 2017 au fost în sumă de 112.535.983 lei.

Societatea a decis în anul 2018 acordarea de dividende din rezultatul realizat în anul 2017 în valoare totală de 7.541.584,48 lei.

Dividendele mai sus menționate au fost achitate integral.

A fost înaintată către Consiliul de Supraveghere al BCR Pensii spre aprobare în Adunarea Generală a Acționarilor BCR Pensii propunerea de repartizare a profitului net în valoare de 12.790.199,85 lei obținut în anul financiar 2018, după cum urmează:

- 639.509,99 lei de repartizat ca rezervă legală;
- 12.150.689,86 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<br>Col.1                                                                                  | Exercițiul financiar precedent (lei)<br>Col.2 | Exercițiul financiar curent (lei)<br>Col.3 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>                                                                               |                                               |                                            |
| 1. Cifra de afaceri netă (A)                                                                                 | 33.906.438                                    | 39.366.800                                 |
| a) Venituri din activitatea curentă                                                                          | 33.906.438                                    | 39.366.800                                 |
| b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete                                      | -                                             | -                                          |
| 2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii                                                      | -                                             | -                                          |
| 3. Alte venituri din exploatare                                                                              | 380.718                                       | 8.490                                      |
| <b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>                                                                       | <b>34.287.156</b>                             | <b>39.375.290</b>                          |
| <b>CHELTUIELI DIN EXPLOATARE</b>                                                                             |                                               |                                            |
| 4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe                                                      | 178.066                                       | 174.969                                    |
| a) Cheltuieli cu materialele consumabile                                                                     | 55.939                                        | 57.819                                     |
| b) Alte cheltuieli cu materialele                                                                            | 31.154                                        | 24.621                                     |
| c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)                                                               | 90.973                                        | 92.529                                     |
| 5. Cheltuieli suportate de administrator în legătură cu activitatea de administrare a fondului de pensii (B) | 2.819.222                                     | 4.617.824                                  |
| 6. Cheltuieli cu personalul                                                                                  | 5.382.273                                     | 5.784.572                                  |
| a) Salarii                                                                                                   | 4.380.824                                     | 5.579.757                                  |
| b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială                                                            | 1.001.449                                     | 204.815                                    |
| 7. Ajustări                                                                                                  | -                                             | -                                          |
| a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale                                                 | 1.342.846                                     | 1.285.030                                  |
| a.1) Cheltuieli                                                                                              | 1.342.846                                     | 1.285.030                                  |
| a.2) Venituri                                                                                                | -                                             | -                                          |
| b) Ajustarea valorii activelor circulante                                                                    | -                                             | -                                          |
| b.1) Cheltuieli                                                                                              | -                                             | -                                          |
| b.2) Venituri                                                                                                | -                                             | -                                          |
| 8. Alte cheltuieli de exploatare                                                                             | 9.375.228                                     | 9.471.482                                  |
| a) Cheltuieli privind prestațiile externe (B)                                                                | 5.082.550                                     | 4.436.519                                  |
| b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (C)                                             | 4.219.961                                     | 4.990.225                                  |
| c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate                                                     | 72.717                                        | 44.738                                     |
| 9. Ajustări privind provizioanele                                                                            | 9.529.405                                     | 8.257.263                                  |
| a) Cheltuieli                                                                                                | 9.849.492                                     | 8.831.775                                  |
| b) Venituri                                                                                                  | 320.087                                       | 574.512                                    |
| <b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>                                                                      | <b>28.627.040</b>                             | <b>29.591.140</b>                          |

- (A) În anul 2018, Societatea a realizat o cifră de afaceri în sumă de 39.366.800 lei (2017: 33.906.438 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 în 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 (dar nu mai mult de 2 lei începând din 01.06.2018), 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)             |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CIFRĂ DE AFACERI PE FONDURI</b>               | <b>2017</b>       | <b>2018</b>       |
| Cifră de afaceri aferentă administrării BCR FPAP | 26.462.335        | 31.296.444        |
| Cifră de afaceri aferentă administrării BCR Plus | 7.444.103         | 8.070.356         |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>33.906.438</b> | <b>39.366.800</b> |

|                                                                          | (lei)             |                   |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TIPUL ȘI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE ȘI ALTE VENITURI</b> | <b>2017</b>       | <b>2018</b>       |
| Comisioane din contribuții participanți                                  | 14.079.065        | 15.167.796        |
| Comisioane din activul net                                               | 19.826.633        | 24.198.412        |
| Penalități din transferurile participanților                             | 740               | 592               |
| Alte venituri de exploatare                                              | 380.718           | 8.490             |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>34.287.156</b> | <b>39.375.290</b> |

În 2018, alte venituri din exploatare au provenit în principal din facilitati aferente unui contract încheiat cu un furnizor de servicii.

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.

- (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:

| <b>CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE</b>            | <b>(lei)</b>     |                  |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                          | <b>2017</b>      | <b>2018</b>      |
| <b>DESCRIERE</b>                                         |                  |                  |
| Cheltuieli cu chirile                                    | 345.603          | 368.560          |
| Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane          | 150.900          | 173.330          |
| Cheltuieli cu reparații și întreținere                   | 74.645           | 101.136          |
| Cheltuieli cu serviciile de training                     | 156.012          | 102.504          |
| Cheltuieli cu colaboratorii și onorarii profesionale (i) | 363.720          | 288.621          |
| Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (ii)      | 852.841          | 557.547          |
| Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate         | 68.843           | 73.902           |
| Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iii)           | 630.934          | 687.652          |
| Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare | 68.263           | 44.578           |
| Cheltuieli cu servicii Call Center                       | 39.109           | -                |
| Cheltuieli servicii IT (iv)                              | 998.020          | 576.032          |
| Cheltuieli cu servicii bancare                           | 23.692           | 19.094           |
| Alte cheltuieli privind prestațiile externe              | 1.309.968        | 1.443.563        |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>5.082.550</b> | <b>4.436.519</b> |

Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 288.621 lei (2017: 363.720 lei) cuprind cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar și IT al Societății 162.790 lei (2017: 269.225 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 40.825 lei (2017: 21.178 lei), cheltuieli cu cotizația APAPR 82.754 lei (2017: 64.344 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratorii și servicii profesionale 2.252 lei (2017: 8.973 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 este PricewaterhouseCoopers Audit SRL, la fel ca și în anul 2017.

- (i) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 557.547 lei (2017: 852.841 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.
- (ii) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2017 au fost în sumă de 687.652 lei (2017: 630.934 lei), cea mai mare pondere având-o cheltuielile ocazionate de informarea anuală a participanților și de alte informări diverse trimise către participanți.
- (iii) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 576.032 lei (2017: 998.020 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)            |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                  | 2017             | 2018             |
| <b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</b> |                  |                  |
| Taxe de funcționare lunară ASF                                   | 4.187.709        | 4.954.004        |
| Alte taxe și impozite ASF                                        | 5.750            | 10.000           |
| Alte taxe și impozite                                            | 26.502           | 26.221           |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>4.219.961</b> | <b>4.990.225</b> |

|                                                            | (lei)         |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                            | 2016          | 2018          |
| <b>Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate</b> |               |               |
| Donații și subvenții                                       | 72.260        | 44.604        |
| Cheltuieli cu despăgubiri și amenzi                        | 389           | 0             |
| Alte cheltuieli de exploatare                              | 68            | 134           |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>72.717</b> | <b>44.738</b> |

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                                                  | 2017             | 2018             |
| Comision depozitare                                        | 598.630          | 609.443          |
| Comision decontare                                         | 11.427           | 14.196           |
| Comision custodie                                          | 340.362          | 373.792          |
| <b>Total comisioane aferente activității de depozitare</b> | <b>950.419</b>   | <b>997.431</b>   |
| Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate              | 31.576           | 38.308           |
| Comision de intermediere tranzacții                        | 261.037          | 485.786          |
| Sume datorate FGDSPP                                       | 324.690          | 1.805.131        |
| Alte cheltuieli                                            | 1.854            | 4.139            |
| Comisioane agenți de marketing                             | 1.249.646        | 1.287.029        |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>2.819.222</b> | <b>4.617.824</b> |

**ÎNTOCMIT.**

**ADMINISTRATOR.**  
Numele și prenumele  
**RADU CRĂCIUN**  
Semnătura și ștampila



**DIRECTOR EXECUTIV**  
Numele și prenumele  
**ADELA MARIA CERCEL**  
Semnătura



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 2018:

(lei)

| Creanțe<br>Col. 0                            | Sold la<br>sfârșitul exercițiului<br>financiar<br>Col.1=2+3 | Termen de lichiditate |                     |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
|                                              |                                                             | Sub 1 an<br>Col.2     | Peste 1 an<br>Col.3 |
| Clienti-facturi de întocmit (i)              | 2.168.826                                                   | 2.168.826             | -                   |
| <b>Creanțe comerciale</b>                    | <b>2.168.826</b>                                            | <b>2.168.826</b>      | -                   |
| Creanțe către Bugetul Statului (ii)          | 91.530                                                      | 91.530                | -                   |
| Debitori diverși                             | -                                                           | -                     | -                   |
| Alte creanțe în legătură cu personalul (iii) | 38                                                          | 38                    | -                   |
| <b>Alte creanțe</b>                          | <b>91.568</b>                                               | <b>91.568</b>         | -                   |
| <b>TOTAL Creanțe</b>                         | <b>2.260.394</b>                                            | <b>2.260.394</b>      | -                   |

la 31 decembrie 2017:

(lei)

| DESCRIERE                           | Sold la<br>sfârșitul exercițiului<br>financiar | Termen de lichiditate |            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|------------|
|                                     |                                                | Sub 1 an              | Peste 1 an |
| Clienti-facturi de întocmit (i)     | 1.810.588                                      | 1.810.588             | -          |
| <b>Creanțe comerciale</b>           | <b>1.810.588</b>                               | <b>1.810.588</b>      | -          |
| Creanțe către Bugetul Statului (ii) | 363.039                                        | 363.039               | -          |
| Debitori diverși                    | -                                              | -                     | -          |
| Alte creanțe (iii)                  | 307                                            | 307                   | -          |
| <b>Alte creanțe</b>                 | <b>363.346</b>                                 | <b>363.346</b>        | -          |
| <b>TOTAL Creanțe</b>                | <b>2.173.934</b>                               | <b>2.173.934</b>      | -          |

- (i) Clienti-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) Creanțele către Bugetul Statului în 2018 reprezintă în principal sume de recuperat 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 2018:

| 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) | 939.216                                        | 939.216                 | -       | -           |
| Datorii în legătură cu personalul  | 297.299                                        | 297.299                 | -       | -           |
| Datorii către Bugetul statului     | 15.108                                         | 15.108                  | -       | -           |
| Creditori diverși (ii)             | 30.646                                         | 30.646                  | -       | -           |
| Alte datorii (iii)                 | 436.879                                        | 436.879                 | -       | -           |
| <b>Total, din care</b>             | <b>1.719.148</b>                               | <b>1.719.148</b>        | -       | -           |

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                 | -       | -           |
| <b>Total, din care</b>             | <b>1.898.277</b>                               | <b>1.898.277</b>        | -       | -           |

- (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 2018, în sumă de 518.780 lei (31 decembrie 2017: 984.301 lei) și sumele de plătit către furnizori reprezentând cheltuieli de exploatare facturate, în sumă de 396.436 lei (31 decembrie 2017: 217.446 lei).
- (ii) În categoria „Creditori diverși” Societatea prezintă: cotizatie suplimentara de achitat catre asociatii profesionale si comisioanele aferente agenților de marketing persoane fizice în sumă de 30.646 lei (31 decembrie 2017: 92 lei).
- (iii) În categoria „Alte datorii” Societatea prezintă în principal sumele de plată către ASF-Sectorul Pensii Private constând în taxe de administrare fonduri de pensii private în valoare de 436.429 lei (31 decembrie 2017: 379.902 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) | Cresteri (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                                    |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                                                                                 |                                                |                   |                                            |                                              |                                                |                                                              |                            |                                                |
| 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                                  | 104.967.805                                    | 17.391                                                       | -                          | 104.985.197                                    |
| Alte imobilizări necorporale (iii)                                                                             | 6.530.698                                      | 221.623           | -                                          | 6.752.319                                    | 5.295.577                                      | 709.963                                                      | -                          | 6.005.577                                      |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale                                                               | 2.269                                          | 221.623           | 221.623                                    | 2.269                                        | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| <b>Total Imobilizări necorporale</b>                                                                           | <b>111.879.117</b>                             | <b>443.246</b>    | <b>221.623</b>                             | <b>112.100.740</b>                           | <b>110.624.337</b>                             | <b>727.354</b>                                               | <b>-</b>                   | <b>111.351.687</b>                             |
| <b>Imobilizări corporale</b>                                                                                   |                                                |                   |                                            |                                              |                                                |                                                              |                            |                                                |
| Construcții                                                                                                    | -                                              | -                 | -                                          | -                                            | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| Aparate și instalații de măsurare, control și reglare                                                          | 3.167.734                                      | 15.862            | -                                          | 3.183.596                                    | 2.550.472                                      | 400.660                                                      | -                          | 2.951.172                                      |
| Echipamente tehnologice (utilaje, mașini)                                                                      | 1.848                                          | -                 | -                                          | 1.848                                        | 1.848                                          | -                                                            | -                          | 1.848                                          |
| Mijloace de transport                                                                                          | 638.943                                        | -                 | -                                          | 638.943                                      | 189.411                                        | 151.380                                                      | 0                          | 340.152                                        |
| Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale | 115.911                                        | 5.658             | -                                          | 121.569                                      | 96.892                                         | 5.636                                                        | -                          | 102.521                                        |
| Imobilizări corporale în curs de execuție                                                                      | 24.194                                         | 5.659             | 21.521                                     | 8.332                                        | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                                 | -                                              | -                 | -                                          | -                                            | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| <b>TOTAL Imobilizări corporale</b>                                                                             | <b>3.948.629</b>                               | <b>27.179</b>     | <b>21.521</b>                              | <b>3.948.629</b>                             | <b>2.838.623</b>                               | <b>557.676</b>                                               | <b>0</b>                   | <b>3.396.229</b>                               |
| <b>Imobilizări financiare</b>                                                                                  |                                                |                   |                                            |                                              |                                                |                                                              |                            |                                                |
| Depozite bancare la termen                                                                                     | 91.149.737                                     | 45.054.832        | 75.072.810                                 | 61.131.760                                   | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| Alte creanțe imobilizate - garanții                                                                            | 240                                            | -                 | -                                          | 240                                          | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| Titluri de stat pentru acoperirea provizion Tehnic                                                             | 20.137.909                                     | 14.411.578        | 11.847.851                                 | 22.701.636                                   | -                                              | -                                                            | -                          | -                                              |
| <b>TOTAL Imobilizări financiare</b>                                                                            | <b>111.287.887</b>                             | <b>59.466.410</b> | <b>86.920.661</b>                          | <b>83.833.636</b>                            | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                   | <b>-</b>                                       |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                   | <b>227.115.634</b>                             | <b>59.936.835</b> | <b>87.163.805</b>                          | <b>199.888.664</b>                           | <b>113.462.960</b>                             | <b>1.285.030</b>                                             | <b>0</b>                   | <b>114.747.999</b>                             |

**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**

Imobilizarile corporale sunt reprezentate de mijloace de transport si aparatura birotica. Societatea nu are mijloace în custodie la terți

**1.3 Imobilizări financiare**

Investițiile din imobilizări financiare deținute de catre 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, si sunt în sumă de 111.420.000 lei.
- Garanții în valoare de 240 de lei.

**ADMINISTRATOR.**

Numele și prenumele  
**RADU CRĂCIUN**  
Semnătura și ștampila



**DIRECTOREXECUTIV**  
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 2018 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.

- La data aprobării situațiilor financiare, cadrul legislativ aplicabil Societății include Ordonanța de Urgență a Guvernului 114 / 2018 (OUG 114/2018), cu modificările și completările ulterioare. În conținutul OUG 114/2018 se regăsesc prevederi cu privire la cerințele minime de capital, în baza cărora, capitalul social minim necesar pentru administrarea unui fond privat de pensii este modificat, de la o sumă fixă (4 milioane EUR) la un procent din contribuțiile participanților. Acest procent variaza, ajungând până la maximum 10% din valoarea contribuțiilor istorice.
- Prin intermediul Ordonanței de Guvern 19/29.03.2019 care modifică prevederile OUG 114/2018, a fost suspendat modul de calcul al cerinței de capital prevăzută în forma inițială a OUG 114/2018, până la data de 31 mai 2019, termen în care rămâne în vigoare cerința minimă de capital de echivalent în lei a 4 milioane de EUR. În baza aceluiași act de modificare a OUG 114 /2018 termenul de varsare a eventualelor diferențe suplimentare de capital social este de 31 decembrie 2019.
- La data aprobării prezentei situații financiare nu au fost emise norme de către Autoritatea de Supraveghere Financiară cu clarificări în ceea ce privește baza pentru calcularea cerințelor de capital.
- Conducerea Societății a analizat aspectele mai sus menționate și considera că, având în vedere poziția financiară a Societății, și suportul acționarului de susținere a activității pe bază de continuitate, este justificată aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare.
- **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 2017</u> | <u>31 decembrie 2018</u> |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dolar (USD)          | 1: 3,8915                | 1: 4,0736                |
| Euro (EUR)           | 1: 4,6597                | 1: 4,6639                |
| 100Forinti (HUF)     | 1: 1,5011                | 1: 1,4527                |
| Zlot Polonez (PLN)   | 1: 1,1168                | 1: 1,0860                |
| Lira turcească (TRY) | 1: 1,0308                | 1: 0,7700                |

**(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 :

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

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

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

Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.

#### ***Derecunoaștere***

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

### **(g) Imobilizări corporale**

#### ***Evaluarea inițială a imobilizărilor corporale***

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

#### ***Avansuri și imobilizări corporale în curs***

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

#### ***Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații***

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

#### ***Evaluarea ulterioară/ la data bilanțului***

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

#### ***Amortizarea***

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

| <b>Activ</b>                                       | <b>Ani</b> |
|----------------------------------------------------|------------|
| 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 data 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 datoriilor 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 datoriilor denominate în valută și dobânzile bonificate de bănci pentru depozitele bancare și pentru disponibilitățile din conturile curente.

Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

**(r) Părți afiliate**

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

Au fost considerate entități afiliate următoarele entități:

- Banca Comercială Romană S.A., cu sediul social în București (pentru servicii bancare, servicii de intermediere contracte de pensii, și pentru servicii de închiriere de spațiu de birouri și respectiv administrarea acestuia)
- Erste IT Solution GMBH, cu sediul în Wien, Austria (pentru servicii de tip IT)
- SC Procurement Services RO SRL, cu sediul social în București (pentru servicii de achiziții)



- BCR Fleet Management SRL, cu sediul social în București (pentru servicii de administrare de flota 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 2018.

**(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 2018, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 44 (2017: 48). Structura personalului pe categorii de muncă la 31 decembrie 2018 este următoarea:

| CATEGORIE                        | 2017      | 2018      |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Membri Directorat                | 2         | 3         |
| Personal cu funcții de conducere | 4         | 4         |
| Personal cu funcții de execuție  | 48        | 45        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>54</b> | <b>52</b> |

**Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2018**

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2018 este următoarea:

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

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

Lucian Liviu Mătu - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

La data de 31.01.2019 a încetat mandatul Dlui Lucian Liviu Mătu - membru al Directoratului – Director Executiv..

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2018 este următoarea:

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

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

Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

La data de 05.02.2019 a încetat mandatul Dlui Dragos-Valentin Neacsu - membru al membru al Consiliului de Supraveghere

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

Cheltuielile salariale ale Societății în anul 2018 au fost următoarele:

| DESCRIERE                                      | (lei)            |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                | 2017             | 2018             |
| Cheltuieli cu salariile personalului           | 4.301.967        | 5.456.671        |
| Cheltuieli cu tichetele de masă                | 78.857           | 123.086          |
| Cheltuieli cu asigurările și protecția socială | 1.001.449        | 204.815          |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>5.382.273</b> | <b>5.784.572</b> |

Cheltuielile Societății cu indemnizațiile și drepturile membrilor Directoratului în anul 2018 sunt în sumă de 1.338.563 lei (2017: 949.762 lei) veniturile brute ale personalului cu funcții de conducere au fost de 704.838 lei (2017: 689.976 lei), iar cele ale personalului de execuție au fost de 3.413.270 lei (2017: 2.662.229 lei). Taxele sociale suportate de Societate pentru indemnizațiile membrilor Directoratului au fost de 30.120 lei (2017: 210.564 lei), pentru salariile personalului cu funcții de conducere au fost de 15.862 lei (2017: 144.927 lei), iar cele ale personalului de execuție au fost de 158.833 lei (2017: 645.958 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 2018 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 2018.

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 34.280 lei.

**ADMINISTRATOR.**

Numele și prenumele  
**RADU CRĂCIUN**  
Semnătura și stampila

**DIRECTOR EXECUTIV**  
Numele și prenumele  
**ADELA MARIA CERCCEL**  
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 2018 a fost nemodificată față de cea de la data de 31 decembrie 2017, si este prezentată mai jos:

| ACȚIONARI                  | Nr. acțiuni<br>deținute | Valoare<br>acțiuni<br>deținute (lei) | Procent      |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------|--------------|
|                            |                         |                                      |              |
| Banca Comercială Română SA | 8.847.183               | 88.471.830                           | 99,999988697 |
| Persoană fizică            | 1                       | 10                                   | 0,000011303  |
| <b>Total</b>               | <b>8.847.184</b>        | <b>88.471.840</b>                    | <b>100</b>   |

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2018 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 Administrat 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 Văcăreșcu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6, sector 2, fax: 021.225.36.00, telefon: 021.225.30.00.

**Cheltuiala cu auditorii**

Societatea a înregistrat în anul 2018 cheltuieli cu onorariile auditorilor financiari si auditorilor IT in valoare de 162.790 lei (2017: 269.225 lei) .

**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.

**9.2 Informații cu privire la profitul realizat**

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat un profit contabil în sumă de 12.790.200 lei (2017: profit contabil în valoare de 7.938.510 lei) și un profit fiscal în sumă de 13.091.117 lei (2017: profit fiscal de 7.910.678 lei).

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

| INDICATOR                                                                      | (lei)            |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                                                                | 2017             | 2018              |
| Pierdere contabilă (inclusiv ajustări în rezultatul reportat)/ Profit contabil | 7.938.510        | 12.790.200        |
| Venituri neimpozabile                                                          | 1.961.622        | 574.507           |
| Rezerva legală deductibilă                                                     | 396.926          | 639.510           |
| Cheltuieli nedeductibile                                                       | 2.330.716        | 1.514.934         |
| <b>Pierdere fiscală curentă/ Profit fiscal curent</b>                          | <b>7.910.678</b> | <b>13.091.117</b> |
| Pierdere fiscală de recuperat la începutul anului*                             | (101.303.046)    | (92.201.558)      |
| Pierdere fiscală expirată în an                                                | (9.101.488)      | (16.735.502)      |
| Pierdere fiscală cumulată reportată în anul următor                            | (92.201.558)     | (62.374.939)      |

\* A fost depusa declaratie rectificativa prin care a fost modificata valoarea pierderii fiscale de recuperat la începutul anului 2017.



### 9.3 Cifra de afaceri pe segmente de activitate

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

|                                                                         | (lei)             |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                         | 2017              | 2018              |
| <b>CIFRĂ DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE</b>                       |                   |                   |
| - Activitatea de administrare a fondurilor de pensii administrat privat | 26.462.336        | 31.296.444        |
| - Activitatea de administrare a fondului de pensii facultative          | 7.444.102         | 8.070.356         |
| <b>TOTAL</b>                                                            | <b>33.906.438</b> | <b>39.366.800</b> |

### 9.4 Entități afiliate

Entitățile afiliate cu care Societatea a desfășurat tranzacții comerciale în 2018 sunt:

| Societate                         | Țara de origine |
|-----------------------------------|-----------------|
| Banca Comercială Română S.A.      | România         |
| SC Procurement Services RO SRL    | România         |
| BCR Fleet Management              | România         |
| Erste Group IT International GMBH | Austria         |

#### 9.4.1 Situația soldurilor cu entitățile afiliate la încheierea exercițiului

La data de 31 decembrie 2018, comparativ cu 31 decembrie 2017 situația imobilizărilor financiare, creanțelor, investițiilor financiare pe termen scurt și datorilor în relație cu entitățile afiliate se prezintă după cum urmează:

|                    | (lei)              |                    |
|--------------------|--------------------|--------------------|
|                    | 2017               | 2018               |
| <b>DESCRIERE</b>   |                    |                    |
| Depozite bancare   | 100.989.609        | 108.412.102        |
| Dobanzi acumulate  | 1.967.093          | 1.535.243          |
| Conturi la bănci   | 1.262.551          | 217.621            |
| Datorii comerciale | 348.241            | 328.923            |
| <b>TOTAL</b>       | <b>104.567.494</b> | <b>110.493.889</b> |

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.

#### 9.4.2 Situația veniturilor totale și cheltuielilor totale din tranzacțiile cu entitățile afiliate

|                                       | (lei)            |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | 2017             | 2018             |
| <b>DESCRIERE</b>                      |                  |                  |
| Venituri din dobânzi                  | 2.243.597        | 2.449.406        |
| Venituri de diferențe de curs valutar | 30.898           | 70.817           |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>2.274.495</b> | <b>2.520.223</b> |

|                                                                | (lei)            |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| DESCRIERE                                                      | 2017             | 2018             |
| Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate                  | 13.472           | 8.084            |
| Cheltuieli cu chirile                                          | 327.547          | 341.668          |
| Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile                      | 59.112           | 73.115           |
| Cheltuieli privind energia electrică                           | 90.973           | 92.529           |
| Cheltuieli comisioane agenți de marketing                      | 1.247.327        | 1.295.745        |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți – servicii IT | 308.306          | 291.883          |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți               | 44.049           | 21.612           |
| <b>TOTAL</b>                                                   | <b>2.090.786</b> | <b>2.124.634</b> |

## 9.5 Detalieri alte poziții semnificative din bilanț

### 9.5.1 Casa și conturi la bănci

|                                                                     | (lei)            |                |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| DESCRIERE                                                           | 2017             | 2018           |
| Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în lei            | 1.279.345        | 205.532        |
| Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în monedă străină | 28.656           | 104.229        |
| Alte valori                                                         | 6.890            | 0              |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>1.314.891</b> | <b>309.761</b> |

### 9.5.2 Investiții financiare pe termen scurt

|                                                | (lei)             |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| DESCRIERE                                      | 2017              | 2018              |
| Depozite bancare la termen                     | 12.114.682        | 49.988.808        |
| Dobânzi aferente depozitelor bancare la termen | 17.355            | 153.484           |
| Active care acoperă provizionul tehnic         | 105.276           | 4.879.495         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>12.237.313</b> | <b>55.021.787</b> |

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

|                                                                     | (lei)             |                   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| DESCRIERE                                                           | 2017              | 2018              |
| Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în lei            | 1.391.511         | 205.532           |
| Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în monedă străină | 28.656            | 104.229           |
| Depozite bancare la termen si dobanda aferenta                      | 12.132.037        | 50.142.292        |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>13.552.204</b> | <b>55.331.548</b> |

## 9.6 Acțiuni în instanță

La finalul anului 2018 BCR Pensii are cunoștință de existența a trei 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 actelor administrative emise de ASF, respectiv Decizia nr. 923/20.04.2016 și Decizia nr. 1371/08.07.2016. În cel de-a treilea dosar două persoane fizice solicită plata unică a contravalorii cote-parti cuvenită fiecăruia, în calitate de moștenitori ai unui participant la un fond de pensii administrat privat.

#### **9.7 Asigurări încheiate**

La sfârșitul anului 2018 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.

#### **9.8 Datorii probabile și angajamente acordate**

La 31 decembrie 2018 Societatea avea în garanție cartele de acces în parcare acordate de furnizorul de servicii de parcare Square Parking, în sumă de 240 lei.

#### **9.9 Evenimente ulterioare datei bilanțului**

În data de 29 decembrie 2018 a fost publicată Ordonanța de urgență nr. 114 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscale - bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene. O serie de prevederi ale Ordonanței menționate intră în vigoare după data situațiilor financiare și se referă în principal la activitatea de administrare a fondurilor de pensii administrate privat (Pilon 2), respectiv la veniturile din comisioanele de administrare, instituirea unei noi cheltuieli de natura comisiei financiare, precum și la modificarea cerințelor minime de capital

La data de 29.03.2019, prin intermediul Ordonanței de Guvern 19/29.03.2019 care modifică prevederile OUG 114/2018, a fost suspendat modul de calcul al cerinței de capital prevăzută în forma inițială a OUG 114/2018, până la data de 31 mai 2019, termen în care rămâne în vigoare cerința minimă de capital echivalent în lei a 4 milioane de EUR. În baza aceluiași act de modificare a OUG 114/2018 termenul de varșare a eventualelor diferențe suplimentare de capital social este de 31 decembrie 2019.

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2018.

#### **9.10 Principii de guvernanță corporativă**

BCR Pensii, societate administrată în sistem dualist, își desfășoară activitatea într-un cadru de guvernanță corporativă care corespunde cerințelor legale și de reglementare ale cadrului legislativ din România și UE, în linie cu principiile grupului din care face parte, precum și a celor mai bune practici în materie.

În conformitate cu prevederile art. 49, alin. 2 din Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF prezentăm mai jos evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor regulamentului, înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018.



| 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 2018 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 3-a "Strategiei de comunicare" a fost aprobată în ședința Consiliului de Supraveghere din data de 28.02.2019.                                                                                                                                                                                   |
| 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 <sup>8</sup> 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 2018 au existat un număr de                                                                                                            |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                                                                                                                                   |    |  | 14 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 2018, 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 2018 Consiliului de Supraveghere și/sau Directoratului, după caz, materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acestea în conformitate cu Regulamentele de funcționare ale acestora.                                                                                                                                                                                                     |
| 10. | În procedurile/politicile/reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente. | Da |  | La nivelul BCR Pensii a fost aprobată Procedura privind identificarea, nominalizarea, evaluarea adecvării, aprobarea, transmiterea spre autorizare/notificarea către ASF respectiv succedarea membrilor structurii de conducere și a ocupanților funcțiilor cheie, care include și modul de selectare a candidaturilor persoanelor care vor fi numite în conducerea executivă și/sau superioară precum și reînnoirea mandatului persoanelor existente. |
| 11. | Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii 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 29.06.2018 și reevaluarea membrilor Consiliului de Supraveghere, aprobată în ședința AGOA BCR Pensii din data de 12.07.2018.                                                                                                  |
| 12. | Funcțiile - cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.                                                    | Da |  | Funcțiile - cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a BCR Pensii, în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia și cu Procedura privind identificarea, nominalizarea, evaluarea adecvării, aprobarea, transmiterea spre autorizare/notificarea către ASF respectiv succedarea membrilor structurii de conducere și a ocupanților funcțiilor cheie. |
| 13. | Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată. | Da |  | Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al BCR Pensii și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă societatea, conform art. 9.15. din cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. din cadrul Regulamentului intern al Consiliului de Supraveghere.                                                          |
| 14. | Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.                                                       | Da |  | Comitetul de audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia, conform prevederilor art. 20 din Regulamentul de Organizare și Funcționare al Comitetului de Audit.                                                                                                                    |
| 15. | Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient.                                                                            | Da |  | Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient conform prevederilor art. 9.11. din cadrul Actului Constitutiv și art. 5.2. din Regulamentul Intern al Consiliului de Supraveghere.                                                                                                          |



|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 16. | Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.                                                                                                                                        | Da |  | <p>Politica de remunerare are în conținutul ei principii aferente principiilor de guvernanță corporativă, după cum urmează:</p> <p>Politica de remunerare are în conținutul ei principii aferente principiilor de guvernanță corporativă, după cum urmează:</p> <p>„Politica de remunerare permite și promovează o administrare a riscurilor sănătoasă și eficientă, fără a încuraja asumarea de riscuri care depășește nivelul toleranței la risc a societății.</p> <p>Politica de remunerare 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.”</p> |
| 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 10.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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_v10, 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 |  | <p>BCR Pensii are implementate politici și proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expus Administratorul, astfel:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Politica de administrare a riscurilor</li> <li>2. Procedura privind riscul investițiilor</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|            |                                                                                                                                     |    |  |                                                                                                                                                                                                                      |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            |                                                                                                                                     |    |  | fondurilor de pensii administrate de BCR Pensii<br><b>3. Procedura privind Riscul Operațional</b><br><b>4. Procedura privind evaluarea riscului operațional generat de sistemele informatice.</b>                    |
| <b>21.</b> | 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. |

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>16.</b> | Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.                                                                                                                                        | Da |  | Politica de remunerare are în conținutul ei principii aferente principiilor de guvernanta corporativă, după cum urmează:<br>„Politica de recompensare permite și promovează o administrare a riscurilor sănătoasă și eficace, fără a încuraja asumarea de riscuri care depășeste nivelul toleranței la risc a societății.<br>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.” |
| <b>17.</b> | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>18.</b> | 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.                                                                                                                                                               |
| <b>19.</b> | Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/management                                                                                                                                                                                                                     | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|     |                                                                                                                                                        |    |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | a/al riscurilor entității reglementate.                                                                                                                |    |  | 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:<br>1. Politica de administrare a riscurilor<br>2. Procedura privind riscul investițiilor fondurilor de pensii administrate de BCR Pensii<br>3. Procedura privind Riscul Operațional<br>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



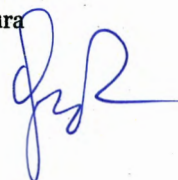
DIRECTOR EXECUTIV  
Numele și prenumele  
**ADELA MARIA CERCEL**  
Semnătura



**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 2018**

| <b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>                                                               | <b>Nr.rd.</b> | <b>Nr. unități</b>            | <b>Suma</b>                       |                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>A</b>                                                                                                    | <b>B</b>      | <b>1</b>                      | <b>2</b>                          |                                         |
| Unități care au înregistrat profit                                                                          | 1             | 1                             | 12.790.200                        |                                         |
| Unități care au înregistrat pierdere                                                                        | 2             | -                             | -                                 |                                         |
| Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere                                                   | 3             | -                             | 0                                 |                                         |
| <b>II. Date privind plățile restante</b>                                                                    | <b>Nr.rd.</b> | <b>Total<br/>(col. 2 + 3)</b> | <b>Din care :</b>                 |                                         |
| <b>A</b>                                                                                                    | <b>B</b>      | <b>1</b>                      | <b>Pentru activitatea curentă</b> | <b>Pentru activitatea de investiții</b> |
| <b>Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:</b>                                      | <b>4</b>      | <b>-</b>                      | <b>2</b>                          | <b>3</b>                                |
| <b>Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:</b>                                                 | <b>5</b>      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| - peste 30 de zile                                                                                          | 6             | -                             | -                                 | -                                       |
| - peste 90 de zile                                                                                          | 7             | -                             | -                                 | -                                       |
| - peste 1 an                                                                                                | 8             | -                             | -                                 | -                                       |
| <b>Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:</b>            | <b>9</b>      | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| - 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            | -                             | -                                 | -                                       |
| <b>Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri</b>                              | <b>15</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| <b>Obligații restante față de alți creditori</b>                                                            | <b>16</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| <b>Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat</b>                                   | <b>17</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| <b>Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale</b>                                   | <b>18</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| <b>Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:</b>                           | <b>19</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |
| - restante după 30 de zile                                                                                  | 20            | -                             | -                                 | -                                       |
| - restante după 90 de zile                                                                                  | 21            | -                             | -                                 | -                                       |
| - restante după un an                                                                                       | 22            | -                             | -                                 | -                                       |
| <b>Dobânzi restante</b>                                                                                     | <b>23</b>     | <b>-</b>                      | <b>-</b>                          | <b>-</b>                                |

| III. Număr mediu de salariați                                                                                                                                                                                            | Nr. rd.        | 31decembrie an precedent | 31 decembrie an curent |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------------|
| A                                                                                                                                                                                                                        | B              | 1                        | 2                      |
| Număr mediu de salariați                                                                                                                                                                                                 | 24             | 42                       | 44                     |
| Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei                                                                                                                                                            | 25             | 42                       | 52                     |
| <b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante</b>                                                                                              | <b>Nr. rd.</b> | <b>Sume</b>              |                        |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                                                 | <b>B</b>       | <b>1</b>                 |                        |
| 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 <sup>2</sup> 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 <sup>3</sup> 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 <sup>4</sup>                                                                                                                                             | 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 <sup>5</sup>                                                                          | 60 | - |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care: | 61 | - |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar său integral de stat                                                                | 62 | - |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat                                                                                        | 63 | - |

|                                                                      |                |             |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>V. Tichete de masă</b>                                            | <b>Nr. rd.</b> | <b>Sume</b> |
| <b>A</b>                                                             | <b>B</b>       | <b>1</b>    |
| Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților <sup>6</sup> | 64             | 123.086     |

|                                                                                          |                |                                  |                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare- dezvoltare <sup>7</sup></b> | <b>Nr. rd.</b> | <b>31 decembrie an precedent</b> | <b>31 decembrie an curent</b> |
| <b>A</b>                                                                                 | <b>B</b>       | <b>1</b>                         | <b>2</b>                      |
| 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             | -                                | -                             |

|                                                |                |                                  |                               |
|------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>VII. Cheltuieli de inovare <sup>8</sup></b> | <b>Nr. rd.</b> | <b>31 decembrie an precedent</b> | <b>31 decembrie an curent</b> |
| <b>A</b>                                       | <b>B</b>       | <b>1</b>                         | <b>2</b>                      |
| Cheltuieli de inovare                          | 72             | -                                | -                             |

|                                                                                                                                                                   |                |                                  |                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|-------------------------------|
| <b>VIII. Alte informații</b>                                                                                                                                      | <b>Nr. rd.</b> | <b>31 decembrie an precedent</b> | <b>31 decembrie an curent</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                          | <b>B</b>       | <b>1</b>                         | <b>2</b>                      |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale                                                                                                                  | 73             | -                                | -                             |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale                                                                                                                    | 74             | -                                | -                             |
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:                                                                                                    | 75             | 111.287.887                      | 83.833.635                    |
| 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 organismele 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  | 111.287.887 | 83.833.635 |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute                                                            | 85  | 111.287.887 | 83.833.635 |
| - 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  | 1.810.588   | 2.168.826  |
| - 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  | 307         | 38         |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (rd. 92 la 96), din care:                                                                       | 91  | 363.039     | 91.530     |
| - creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale                                                                                                                   | 92  | 60.984      | 88.164     |
| - creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului                                                                                                                       | 93  | 302.055     | 3.366      |
| - subvenții de încasat                                                                                                                                                  | 94  | -           | -          |
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate                                                                                                                       | 95  | -           | -          |
| - alte creanțe în legătură cu bugetul statului                                                                                                                          | 96  | 0           | 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 | 0           | 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 | 0           | 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 | 12.137.037  | 50.142.292 |
| - 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 organismele de plasament colectiv rezidente/depozite                                                                                                 | 112 | 12.137.037  | 50.142.292 |
| - 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 | <b>1.413.277</b> | <b>5.189.256</b> |
| - în lei, din care:                                                                                                                              | 120 | 1.384.621        | 5.085.027        |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente                                                                                           | 121 | -                | -                |
| - în valută, din care:                                                                                                                           | 122 | 28.656           | 104.229          |
| - 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 | <b>1.898.278</b> | <b>1.695.148</b> |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 129 + 130), din care:                                                               | 128 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 129 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 130 | -                | -                |
| Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute, (rd. 132 + 133), din care:                                           | 131 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 132 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 133 | -                | -                |
| Credite bancare interne pe termen scurt (rd. 135 + 136), din care:                                                                               | 134 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 135 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 136 | -                | -                |
| Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (rd. 138 + 139), din care:                                                         | 137 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 138 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 139 | -                | -                |
| Credite bancare externe pe termen scurt (rd. 141 + 142), din care:                                                                               | 140 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 141 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 142 | -                | -                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (rd. 144 + 145), din care:                                                           | 143 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 144 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 145 | -                | -                |
| Credite bancare pe termen lung (rd. 147 + 148), din care:                                                                                        | 146 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 147 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 148 | -                | -                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (rd. 150 + 151), din care:                                                                    | 149 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 150 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 151 | -                | -                |
| Credite bancare externe pe termen lung (rd. 153 + 154), din care:                                                                                | 152 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 153 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 154 | -                | -                |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (rd. 156 + 157), din care:                                                            | 155 | -                | -                |
| - în lei                                                                                                                                         | 156 | -                | -                |
| - în valută                                                                                                                                      | 157 | -                | -                |
| Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente                                                                                          | 158 | -                | -                |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (rd. 160 + 161), din care:                                                                                | 159 | -                | -                |
| - în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute                                                         | 160 | -                | -                |

|                                                                                                                                                                         |      |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------|------------|
| - în valută                                                                                                                                                             | 161  | -          | -          |
| Alte împrumuturi și datorii asimilate, din care:                                                                                                                        | 162  | -          | -          |
| - valoarea concesiunilor primite                                                                                                                                        | 162a | -          | -          |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute, din care:                                                                  | 163  | 1.202.598  | 939.215    |
| - datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute                                                           | 164  | 2.866      | 0          |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate                                                                                                                  | 165  | 107.790    | 111.318    |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (rd. 167 la 170), din care:                                                                     | 166  | 587.797    | 637.518    |
| - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale                                                                                                                   | 167  | 143.518    | 158.498    |
| - datorii fiscale în legătură cu bugetul statului                                                                                                                       | 168  | 59.797     | 39.342     |
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate                                                                                                                       | 169  | 381.233    | 436.429    |
| - 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         | 31.097     |
| - decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participatie    | 175  | -          | -          |
| - alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) <sup>9</sup> | 176  | 93         | 31.097     |
| - 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 <sup>10</sup> , din care:                                                                                                                       | 182  | 88.471.840 | 88.471.840 |
| - acțiuni cotate <sup>11</sup>                                                                                                                                          | 183  | -          | -          |
| - acțiuni necotate <sup>12</sup>                                                                                                                                        | 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                        | 0,000000013 | 10                     | 0,000000013 |
| - deținut de alte entități                                      | 196     | -                         | -           | -                      | -           |



| XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice <sup>15</sup>                 | Nr. rd.  | Sume |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------|------|
|                                                                                           |          | 2017 | 2018 |
| <b>A</b>                                                                                  | <b>B</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 2018**

| Elemente de imobilizări                                  | Nr. rd. | Valoarea brută        |                   |             |                                              | Sold final<br>(col.5=1+2-3)<br>(lei) |
|----------------------------------------------------------|---------|-----------------------|-------------------|-------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                          |         | Sold inițial<br>(lei) | Creșteri<br>(lei) | Reduceri    |                                              |                                      |
|                                                          |         |                       |                   | Total (lei) | Din care :<br>dezmembrări<br>și casări (lei) |                                      |
| A                                                        | B       | 1                     | 2                 | 3           | 4                                            | 5                                    |
| Imobilizări necorporale                                  |         |                       |                   |             |                                              |                                      |
| Cheltuieli de constituire și<br>cheltuieli de dezvoltare | 1       | 360.955               | -                 | -           | x                                            | 360.955                              |
| Alte imobilizări                                         | 2       | 111.515.894           | 443.246           | -           | x                                            | 111.739.785                          |
| Avansuri și imobilizări<br>necorporale în curs           | 3       | -                     | -                 | -           | x                                            | -                                    |
| Total (rd.01 la 03)                                      | 4       | 111.879.117           | 443.246           | 221.623     | x                                            | 112.100.740                          |
| Imobilizări corporale                                    |         |                       |                   |             |                                              |                                      |
| Terenuri                                                 | 5       | -                     | -                 | -           | -                                            | -                                    |
| Construcții                                              | 6       | -                     | -                 | -           | -                                            | -                                    |
| Instalații tehnice și mașini                             | 7       | 3.808.525             | 15.862            | -           | x                                            | 3.808.525                            |
| Alte instalații, utilaje și mobilier                     | 8       | 115.911               | -                 | -           | x                                            | 121.569                              |
| Avansuri și imobilizări corporale<br>în curs             | 9       | 24.194                | 11.317            | 21.521      | x                                            | 8.332                                |
| Total (rd.05 la 09)                                      | 10      | 3.948.630             | 27.179            | 21.521      | x                                            | 3.954.288                            |
| Imobilizări financiare                                   | 11      | 111.287.887           | 59.466.410        | 86.920.661  |                                              | 83.833.636                           |
| ACTIVE IMOBILIZATE<br>TOTAL (rd.04+10+11)                | 12      | 227.115.635           | 59.936.835        | 87.163.805  | x                                            | 199.888.664                          |

**Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2017**

| Denumirea elementului de imobilizare                  | Nr rând   | Valoarea brută     |                   |                   |                                        |                         |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------------|
|                                                       |           | Sold inițial       | Creșteri          | Reduceri          |                                        | Sold final<br>(5=1+2-3) |
|                                                       |           |                    |                   | Total             | Din care :<br>dezmembrări<br>și casări |                         |
| A                                                     | B         | 1                  | 2                 | 3                 | 4                                      | 5                       |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        |           |                    |                   |                   |                                        |                         |
| Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare | 01        | 360.955            | -                 | -                 | x                                      | 360.955                 |
| Alte imobilizări                                      | 02        | 111.360.039        | 155.854           | -                 | x                                      | 111.515.894             |
| Avansuri și imobilizări necorporale în curs           | 03        | -                  | -                 | -                 | x                                      | -                       |
| <b>Total (rd.01 la 03)</b>                            | <b>04</b> | <b>111.720.994</b> | <b>155.854</b>    | <b>-</b>          | <b>x</b>                               | <b>111.879.117</b>      |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          |           |                    |                   |                   |                                        |                         |
| Terenuri                                              | 05        | -                  | -                 | -                 | -                                      | -                       |
| Construcții                                           | 06        | -                  | -                 | -                 | -                                      | -                       |
| Instalații tehnice și mașini                          | 07        | 3.497.864          | 555.106           | -                 | x                                      | 3.808.525               |
| Alte instalații, utilaje și mobilier                  | 08        | 115.911            | -                 | -                 | x                                      | 115.911                 |
| Avansuri și imobilizări corporale în curs             | 09        | 554.044            | 25.255            | 555.106           | x                                      | 24.194                  |
| <b>Total (rd.05 la 09)</b>                            | <b>10</b> | <b>4.167.819</b>   | <b>580.361</b>    | <b>555.106</b>    | <b>x</b>                               | <b>3.948.630</b>        |
| Imobilizări financiare                                | 11        | 116.508.931        | 30.652.900        | 35.873.944        |                                        | 111.287.887             |
| <b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)</b>         | <b>12</b> | <b>232.397.744</b> | <b>31.389.115</b> | <b>36.429.050</b> | <b>x</b>                               | <b>227.115.635</b>      |

**Situația amortizării activelor imobilizate la 31 decembrie 2018**

| Elemente de imobilizări                               | Nr. rd.   | Amortizare         |                                   |                                                             |                                                     |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                       |           | 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                                                   |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        |           |                    |                                   |                                                             |                                                     |
| Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare | 13        | 360.955            | -                                 | -                                                           | 360.955                                             |
| Alte imobilizări                                      | 14        | 110.263.383        | 727.354                           | 0                                                           | 110.990.736                                         |
| <b>Total (rd.13 la 14)</b>                            | <b>15</b> | <b>110.624.338</b> | <b>730</b>                        | <b>0</b>                                                    | <b>111.351.691</b>                                  |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          |           |                    |                                   |                                                             |                                                     |
| Terenuri                                              | 16        | -                  | -                                 | -                                                           | -                                                   |
| Construcții                                           | 17        | -                  | -                                 | -                                                           | -                                                   |
| Instalații tehnice și mașini                          | 18        | 2.741.730          | 552.040                           | 0                                                           | 3.293.771                                           |
| Alte instalații, utilaje și mobilier                  | 19        | 96.892             | 5.636                             | -                                                           | 102.528                                             |
| <b>Total (rd.16 la 19)</b>                            | <b>20</b> | <b>2.838.622</b>   | <b>557.676</b>                    | <b>0</b>                                                    | <b>3.396.299</b>                                    |
| <b>AMORTIZĂRI TOTAL (rd.15+20)</b>                    | <b>21</b> | <b>113.462.960</b> | <b>1.285.030</b>                  | <b>0</b>                                                    | <b>114.747.990</b>                                  |



**Situația amortizării activelor imobilizate la 31 decembrie 2017**

| Denumirea elementului de imobilizare                  | Nr. rând  | Valoarea brută     |                             |                                                          |                           |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                       |           | Sold inițial       | Amortizare în cursul anului | Amortizare aferentă imobilizărilor or soase din evidență | Amortizare a la sf anului |
| A                                                     | B         | 6                  | 7                           | 8                                                        | 9=6+7-8                   |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        |           |                    |                             |                                                          |                           |
| Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare | 13        | 360.955            | -                           | -                                                        | 360.955                   |
| Alte imobilizări                                      | 14        | 109.532.518        | 730.865                     | 0                                                        | 110.263.383               |
| <b>Total (rd.13 la 14)</b>                            | <b>15</b> | <b>109.893.473</b> | <b>730</b>                  | <b>0</b>                                                 | <b>110.624.338</b>        |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          |           |                    |                             |                                                          |                           |
| 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                    |
| <b>Total (rd.16 la 19)</b>                            | <b>20</b> | <b>2.471.086</b>   | <b>611.981</b>              | <b>244.445</b>                                           | <b>2.838.622</b>          |
| <b>AMORTIZĂRI TOTAL (rd.15+20)</b>                    | <b>21</b> | <b>112.364.559</b> | <b>1.342.846</b>            | <b>244.445</b>                                           | <b>113.462.960</b>        |

**Situația ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2018**

| 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                                 |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        |           |                    |                                             |                                    |                                    |
| Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare | 22        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| Alte imobilizări                                      | 23        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| Avansuri și imobilizări necorporale în curs           | 24        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| <b>Total (rd.22 la 24)</b>                            | <b>25</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          |           |                    |                                             |                                    |                                    |
| Terenuri                                              | 26        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| Construcții                                           | 27        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| Instalații tehnice și mașini                          | 28        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| Alte instalații, utilaje și mobilier                  | 29        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| Avansuri și imobilizări corporale în curs             | 30        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| <b>Total (rd.26 la 30)</b>                            | <b>31</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |
| Imobilizări financiare                                | 32        | -                  | -                                           | -                                  | -                                  |
| <b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE TOTAL (rd.25+31+32)</b> | <b>33</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>                                    | <b>-</b>                           | <b>-</b>                           |

**Situația ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2017**

| 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 |
| <b>Imobilizări necorporale</b>                        |           |                |                                       |                              |             |
| Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare | 22        | -              | -                                     | -                            | -           |
| Alte imobilizări                                      | 23        | -              | -                                     | -                            | -           |
| Avansuri și imobilizări necorporale în curs           | 24        | -              | -                                     | -                            | -           |
| <b>Total (rd.22 la 24)</b>                            | <b>25</b> | -              | -                                     | -                            | -           |
| <b>Imobilizări corporale</b>                          |           |                |                                       |                              |             |
| Terenuri                                              | 26        | -              | -                                     | -                            | -           |
| Construcții                                           | 27        | -              | -                                     | -                            | -           |
| Instalații tehnice și mașini                          | 28        | -              | -                                     | -                            | -           |
| Alte instalații, utilaje și mobilier                  | 29        | -              | -                                     | -                            | -           |
| Avansuri și imobilizări corporale în curs             | 30        | -              | -                                     | -                            | -           |
| <b>Total (rd.26 la 30)</b>                            | <b>31</b> | -              | -                                     | -                            | -           |
| Imobilizări financiare                                | 32        | -              | -                                     | -                            | -           |
| <b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE TOTAL (rd.25+31+32)</b> | <b>33</b> | -              | -                                     | -                            | -           |

**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