

BCR PENSII Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii private S.A.
SITUAȚII FINANCIARE

Întocmite în conformitate cu
Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de
Pensii Private nr. 14/2007
cu modificările și completările ulterioare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012



COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SISTEMULUI DE PENSII PRIVATE
Registratură Generală

INTRARE Nr. 3016
IEȘIRE
Ziua 15 Luna 04 Anul 2013

Cuprins:

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

Raport de audit financiar

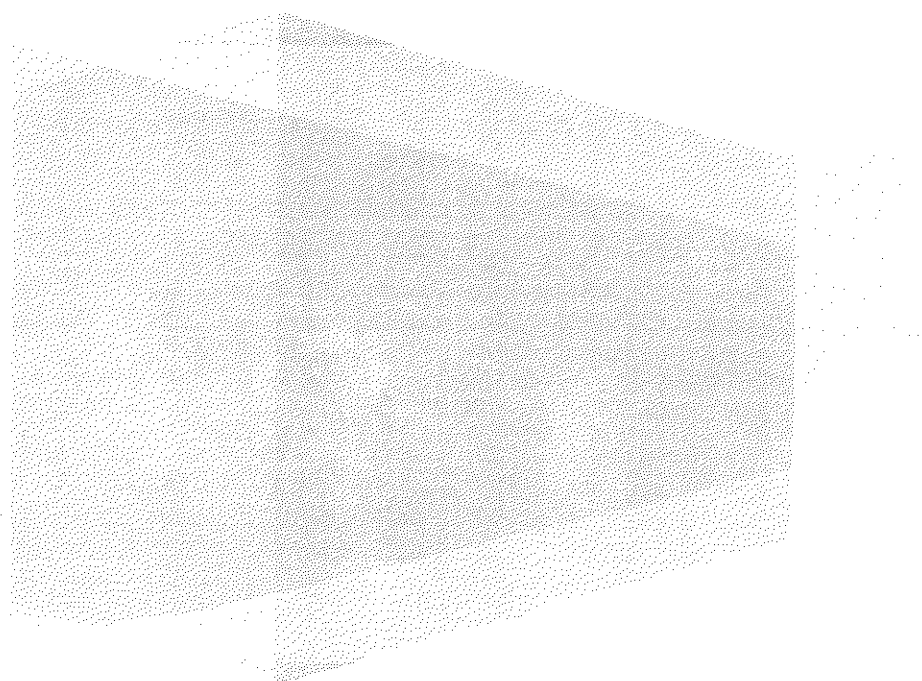
Situații financiare

Bilanț	1-4
Contul de profit și pierdere	5-7
Situația modificărilor capitalului propriu	8-9
Situația fluxurilor de trezorerie	10
Date informative	11-17
Situația activelor imobilizate	18-19
Note explicative la situațiile financiare	20-50

BCR PENSII, SAFPP S.A.
INTRARE Nr. 23443
IEȘIRE
Ziua 15 Luna 04 Anul 2013

Raportul Directoratului la 31.12.2012

**BCR PENSII, Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private**



CUPRINS

1. INFORMATII PRIVIND BCR PENSII	3
2. INFORMATII PRIVIND FONDURILE ADMINISTRATE.....	4
3. LEGISLATIE	5
4. PIATA PENSIIOR PRIVATE PILON II SI PILON III- ANSAMBLU	6
4.1 EVOLUTIA MACROECONOMICA	6
4.2 EVOLUTIA PIETEI PENSIIOR PRIVATE IN CONTEXTUL MACROECONOMIC.....	8
4.3 STRUCTURA PIETEI PENSIIOR ADMINISTRATE PRIVAT – PILON II	13
4.4 STRUCTURA PIETEI PENSIIOR FACULTATIVE – PILON III	15
5. ACTIVITATEA DE MARKETING SI VANZARI.....	17
5.1 PENSII PRIVATE (PILONUL II)	17
5.1.1 Strategia si activitatea de vanzari	17
5.1.2 Strategia si activitatea de marketing	19
5.2 PENSII FACULTATIVE (PILONUL III)	19
5.2.1. Strategia si activitatea de vanzari	19
5.2.2 Strategia si activitatea de marketing	20
6. EVOLUTIA FINANCIARA	20
6.1. EVOLUTIA FINANCIARA A SOCIETATII BCR PENSII, SAFPP	20
6.2 EVOLUTIA FINANCIARA FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR	24
6.3 EVOLUTIA FINANCIARA FOND DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS.....	27
7. POLITICA DE INVESTITII SI RANDAMENTELE PIETEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE	29
7.1 POLITICA DE INVESTITII -FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR.....	29
7.2 POLITICA DE INVESTITII - FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS	33
7.3 RANDAMENTELE PIETEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE IN 2011.....	36
8. MANAGEMENTUL RISCULUI INVESTITIONAL SI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI.....	38
9. MANAGEMENTUL RISCULUI OPERATIONAL SI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI	39
10. CONFORMITATEA CU LEGISLATIA SI REGLEMENTARILE INTERNE	40

1. Informatii privind BCR PENSII

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate comerciala pe actiuni, administrata in sistem dualist, avand sediul social in Romania, strada Biharia nr. 26, etaj 2, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/40/12566/29.06.2007, cod unic de inregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris si varsat in valoare de 185.000.000 lei/RON.

Capitalul social al companiei este format din 18.500.000 actiuni ordinare, nominative cu o valoare nominala de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2012 actionarii companiei sunt:

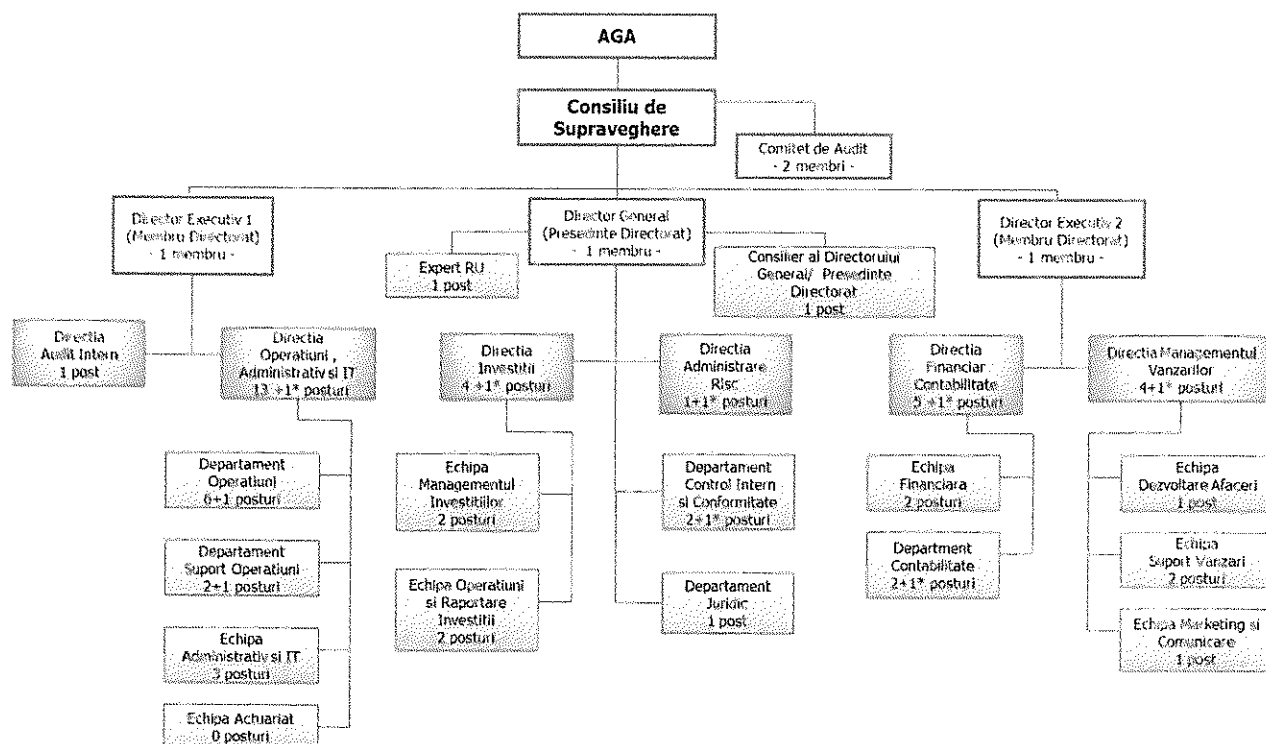
	Numar de actiuni	Valoare (RON)	Participatie (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	18.499.999	184.999.990	99,9999945946
O persoana fizica	1	10	0,0000054054
TOTAL	18.500.000	185.000.000	100

Activitatea companiei consta in administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii si facultative. In acest sens, BCR PENSII a fost autorizata ca administrator de pensii private prin decizia emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) nr. 90 din data de 21.08.2007 precum si ca administrator de pensii facultative prin decizia nr. 887 din data de 11.11.2009 si este inregistrata in Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021.

Organele de conducere ale societatii sunt Directoratul, compus din trei membri si Consiliul de Supraveghere compus din 5 membri. La data de 31 decembrie 2012, componenta acestor organe era urmatoarea:

- **Directorat:** Lucian Anghel – Presedinte Directorat – Director General, Melania Mirea – Membru Directorat – Director Executiv si Dan Dumitru-Popescu – Membru Directorat – Director Executiv
- **Consiliul de Supraveghere:** Martin Skopek – Presedinte, Michael Beitz – Membru, Bernd Mittermair – Membru, Sergiu Manea – Membru si Dragos Neacsu – Membru.

Organigrama societatii este dupa cum urmeaza:



*Conducatori Directie/Departament

2. Informatii privind fondurile administrate

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 119 din data de 05.09.2007 si inregistrat in Registrul C.S.S.P.P. cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este S.C. BRD Groupe Societe Generale S.A. cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373.

Auditorul Fondului este SC Ernst & Young Assurance Services SRL cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix, Nr.63-69, etaj 3, Tel. 40-21-4024000, 40-21-4024100, Fax: 40-21-4106987.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 15 din data de 29.05.2007 si este inregistrat in Registrul CSSPP cu codul FP3-1048.

Depozitarul Fondului este BRD – Groupe Societe Generale S.A. cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod postal 011171. Tel. 40-21-301.61.00, Fax:40-21-200.83.73

Auditorul Fondului este KPMG AUDIT S.R.L. cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Sos. Bucuresti-Ploiesti Nr. 69-71 Parter, Tel. 40-21-201.22.22.

3. Legislatie

Sistemul de pensii private este reglementat de 3 legi principale: 411/2004 pentru Pilonul II, 204/2006 pentru Pilonul III si Legea nr. 187/2011 privind infiintarea, organizarea si functionarea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private precum si de legislatia secundara emisa in aplicarea acestora.

Principalele modificari in 2012 au fost:

- Norma nr. 1/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 12/2010 privind autorizarea de constituire a societatii de pensii si autorizarea de administrare a fondurilor de pensii administrate privat
- Norma nr. 2/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 13/2010 privind autorizarea de constituire a societatii de pensii si autorizarea de administrare a fondurilor de pensii facultative
- Norma nr. 3/2012 pentru modificarea temporara a limitei maxime aplicabile investitiilor fondurilor de pensii private in titluri de stat
- Norma nr. 4/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 22/2009 privind aderarea si evidenta participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma nr. 5/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 11/2008 privind colectarea contributiilor individuale ale participantilor la fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma nr. 6/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 19/2008 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat, in caz de invaliditate si in caz de deces, cu modificarile si completarile ulterioare
- Norma nr. 7/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 14/2009 privind utilizarea activului personal al participantului la un fond de pensii facultative
- Norma nr. 8/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 16/2010 privind prospectul schemei de pensii facultative
- Norma nr. 9/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului
- Norma nr. 10/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 10/2010 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat
- Norma nr. 11/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 11/2010 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor facultative
- Norma nr. 12/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 9/2011 privind sistemul de raportare contabila semestrială a entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private
- Norma nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat

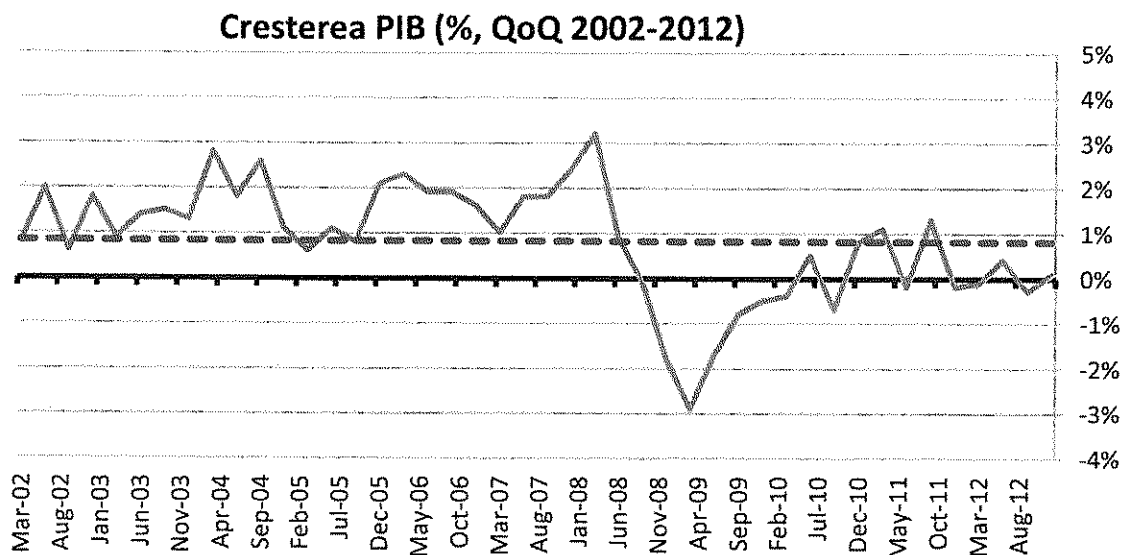
- Norma nr. 14/2012 pentru modificarea Normei nr. 7/2008 privind taxele de autorizare, avizare si functionare in sistemul pensiilor administrate privat
- Norma nr. 15/2012 pentru modificarea Normei nr. 8/2008 privind taxele de autorizare, avizare si administrare in sistemul pensiilor facultative
- Norma nr. 16/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 10/2010 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat
- Norma nr. 17/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 11/2010 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor facultative
- Norma nr. 18/2012 privind obligatiile de raportare si transparenta ale Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private
- Norma nr. 19/2012 pentru modificarea si completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private

Principala modificare s-a inregistrat in sistemul de contributii Pilonul II si a constatat in majorarea contributiei cu 0,5% pana la 3,5% incepand cu luna martie 2012.

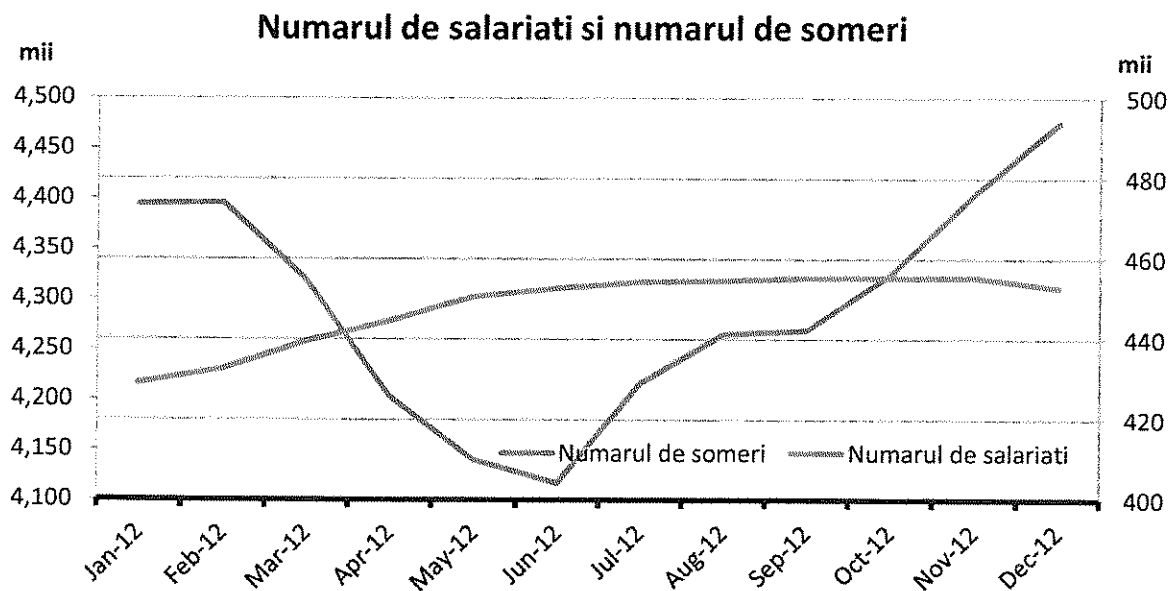
4. Piata pensiilor private Pilon II si Pilon III– ansamblu

4.1 Evolutia macroeconomica

Anul 2012 a fost unul slab pentru economia locala si a fost marcat de doua trimestre de scadere economica care au determinat o rata anuala reala de crestere de doar 0,3%. Cresterea consumului cu 0,9% si a sectorului IT&C cu 29,4% a sprijinit economia afectata de scaderea industriei (-2,1%) si a agriculturii (-21,2%). Inceputul anului a adus intrarea in recesiune datorita incetinirii activitatilor conexe exporturilor, insa aceasta s-a incheiat in al doilea trimestru. Cresterea numarului de lucratori si a salariilor a avut un efect favorabil asupra consumului in 2012 si a fost unul dintre factorii care au adus iesirea din recesiune in a doua parte a anului. Mai mult, cu toate ca inflatia a fost ridicata, salariul mediu net a crescut anual mai mult decat inflatia in 11 din 12 luni pe parcursul anului trecut, un factor important de urmarit privind evolutia viitoare a economiei.

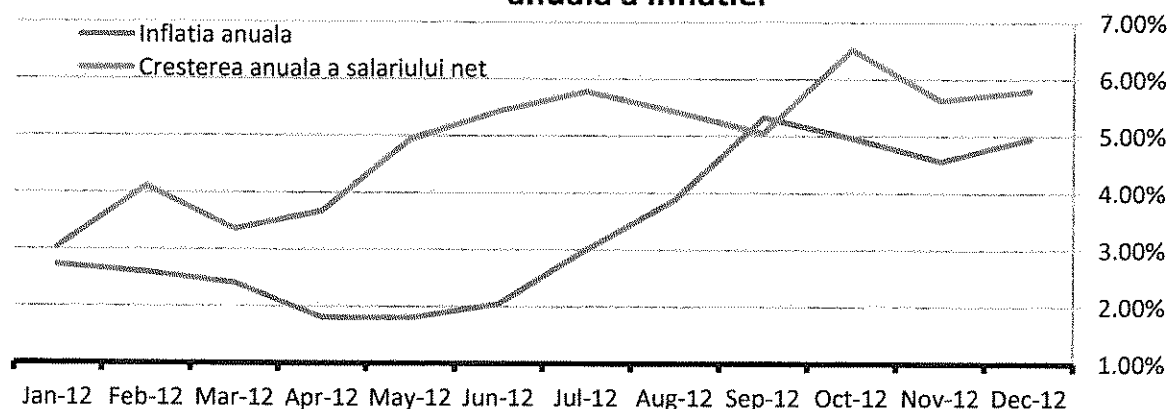


Numarul salariatilor in Romania a crescut in primele noua luni ale anului 2012 cu 3,3% fata de aceeaasi perioada a anului precedent la 4,3 milioane persoane. La nivelul pietei fortei de munca, cresterea numarului de salariatii din economie a fost corelata cu o crestere a numarului de someri la 493,8 mii in decembrie 2012, de la 461 mii in decembrie 2011. Rata somajului a crescut altfel de la 5,2% in decembrie 2011 la 5,6% in decembrie 2012. Nota: datele despre efectivul de salariatii si despre numarul de someri sunt preluate din buletinele INS.

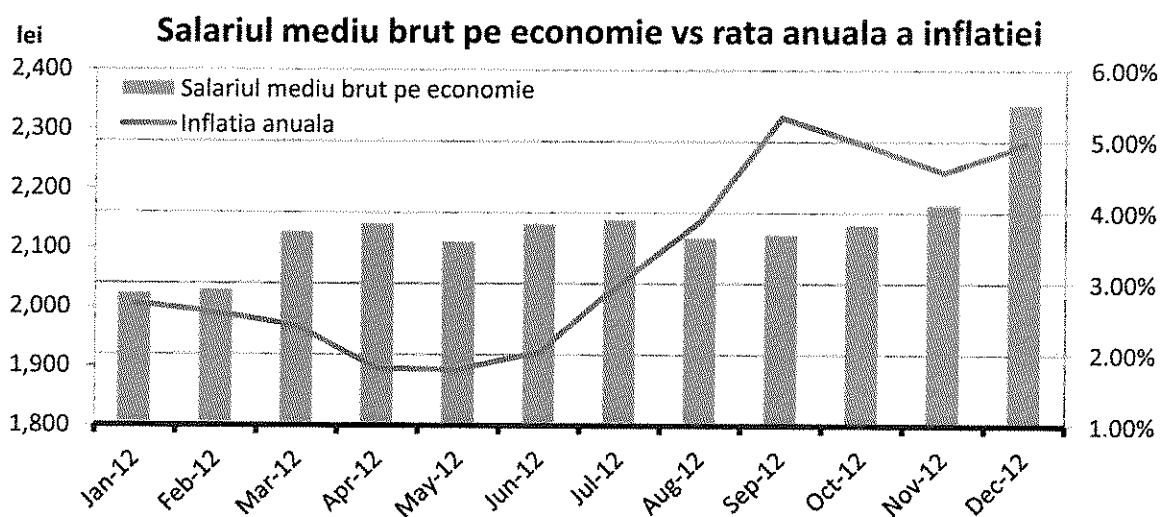


Salariul mediu brut in Romania a fost de 2.343 lei la sfarsitul anului 2012, in crestere cu 6,1% fata de sfarsitul anului 2011. Luna decembrie prezinta factori sezonieri si este marcata de o crestere semnificativa fata de luna anterioara datorita platii unor bonusuri sau alte salarii suplimentare, insa cresterea anuala este una notabila. In acelasi timp, salariul mediu net a incheiat anul la 1.697 lei, si a inregistrat o crestere de 5,5% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

Cresterea anuala a salariului mediu net pe economie vs. rata anuala a inflatiei



Inflatia anuala in 2012 a fost de 4,95% in decembrie 2012 dupa o accelerare la sfarsitul anului datorata unui efect de baza determinat de influenta unui an agricol peste medie in 2011, revenirea la o productie agricola normala in 2012 si influenta acestui efect asupra preturilor alimentelor in ultimele patru luni ale anului. Inflatia anuala a atins un minim istoric in mai 2012, de 1,79%, in timp ce maximum a fost atins in luna septembrie (5,33%).



4.2 Evolutia pietei pensiilor private in contextul macroeconomic

Anul 2012 a fost caracterizat de evolutia constanta si solida a numarului de participanti si a valorii activelor.

Astfel, activele totale aflate in administrare la nivelul intregului sistem de pensii private au crescut constant pe parcursul anului trecut, in trendul pozitiv din anii anteriori, inregistrand la sfarsitul lunii decembrie 2012, 10,24 miliarde lei (2,31 miliarde euro, BNR - curs de schimb la 31 decembrie 2012).

Astfel, creșterea înregistrată față de finalul anului 2011 a fost de aproape 50% (creștere cu cca. 46% raportat la moneda euro).

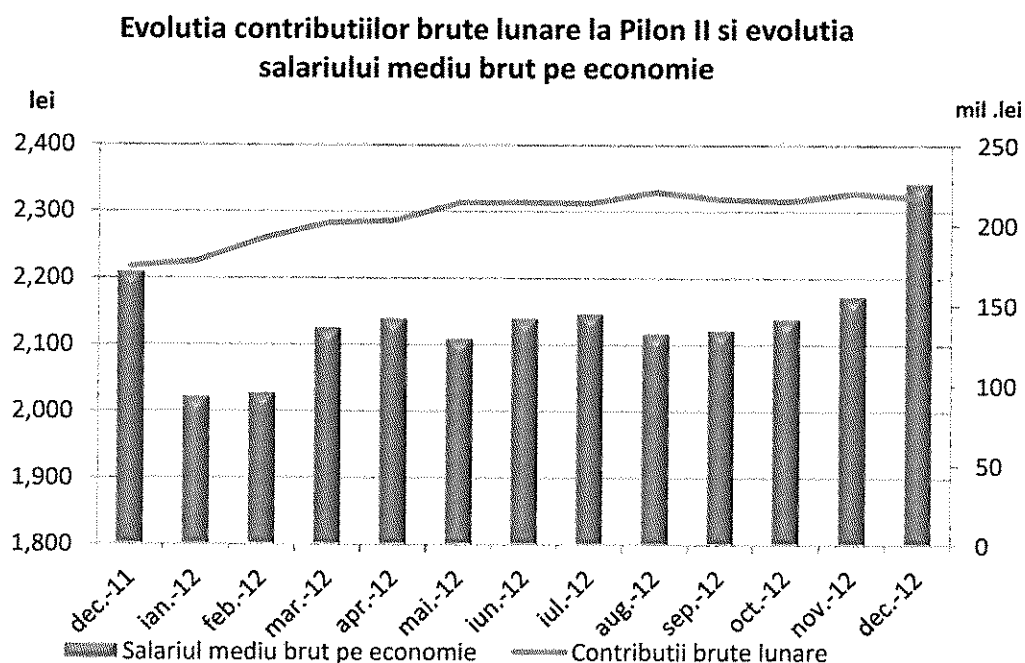
La 31 decembrie 2012, activele totale din sistemul pensiilor private reprezentau 1,68% din PIB, comparativ cu 1,19%, valoare înregistrată la 31 decembrie 2011.

Numarul participantilor a crescut constant luna de luna, aproximativ 290.000 persoane devenind participanti ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă 31.767 de participanti pe parcursul anului trecut.

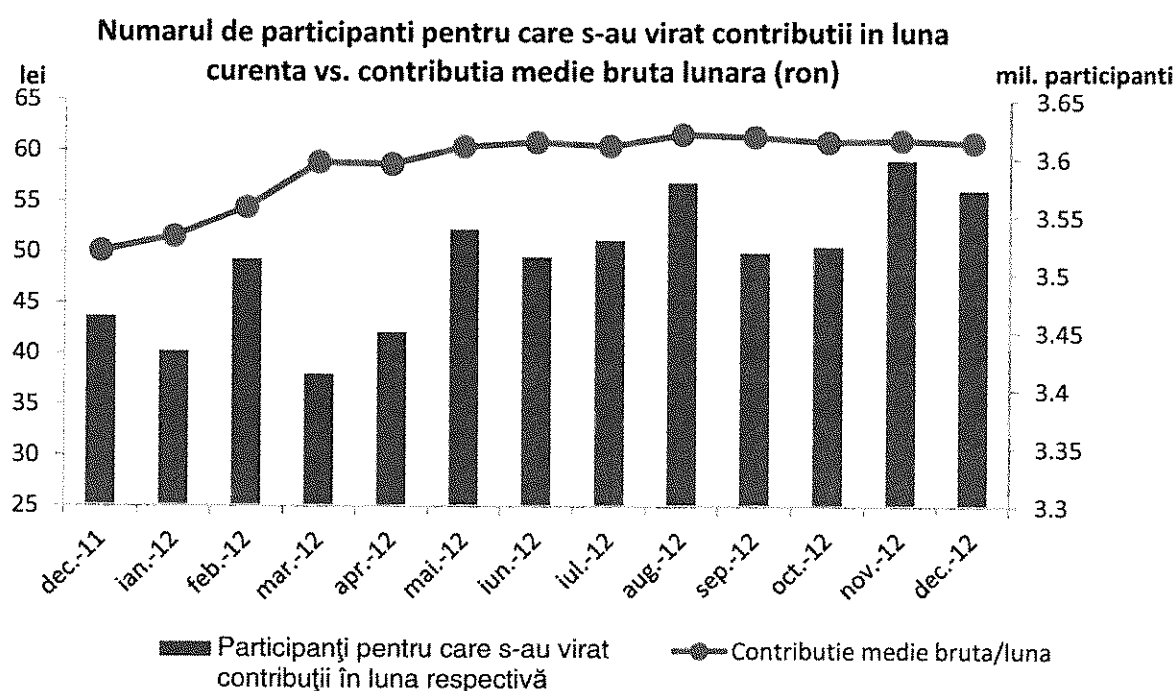
Evoluția fondurilor de pensii administrate privat

În ceea ce privește fondurile de pensii administrate privat, conform datelor CSSPP, în decembrie 2012, 5.772,5 mii persoane participau la Pilonul II, o creștere cu 4,65% față de decembrie 2011 ca urmare a creșterii marginale înregistrate în numărul de salariați. Valoarea activelor nete înregistrate de fondurile de pensii administrate privat a fost de **9,637.28** milioane lei (2,174.04 milioane euro – curs BNR la 31 decembrie 2012), o creștere cu **50,2%** față de decembrie 2011.

În condițiile creșterii procentuale a contribuției de la 3% din venitul brut realizat la 3.5%, începând cu luna martie 2012, s-a înregistrat o creștere cu 26,6% a sumelor virate către fondurile de pensii, acestea ajungând la 2.501,28 mln lei în 2012 de la 1.976,16 mln lei în 2011.

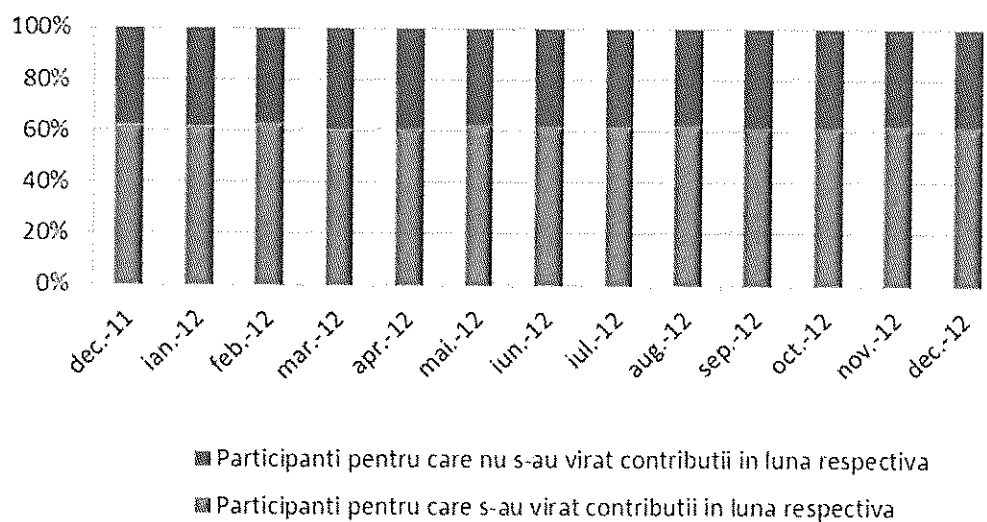


În ceea ce privește Pilonul II, contribuția medie la nivelul participanților cu contribuții în luna decembrie 2011 a fost de **60,85 lei** în creștere cu **21,4%** față de luna decembrie 2011.



Cresterea contributiei brute medii s-a datorat cresterii ponderii din venit brut de la 3% la 3,5% si cresterii salariu mediu brut de la 2.209 lei la 31.12.2011 la 2.343 lei la 31.12.2012. Numarul de participanti pentru care s-au virat contributii in lunile curente a fost volatil ajungand la 3.572 mii participanti la 31.12.2012, media anului 2012 fiind de 3.515 mii participanti versus in 3.363 mii in 2011.

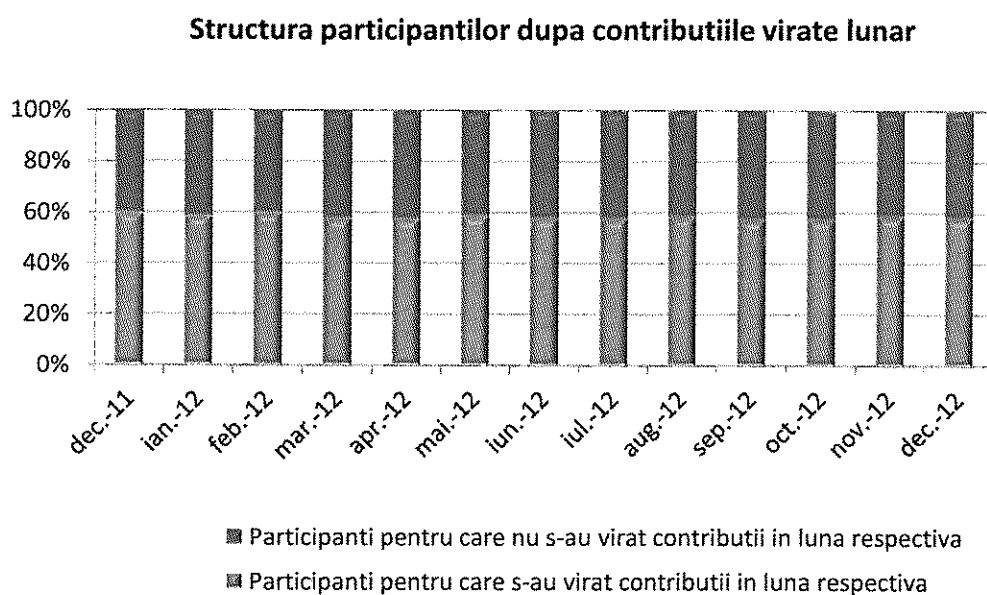
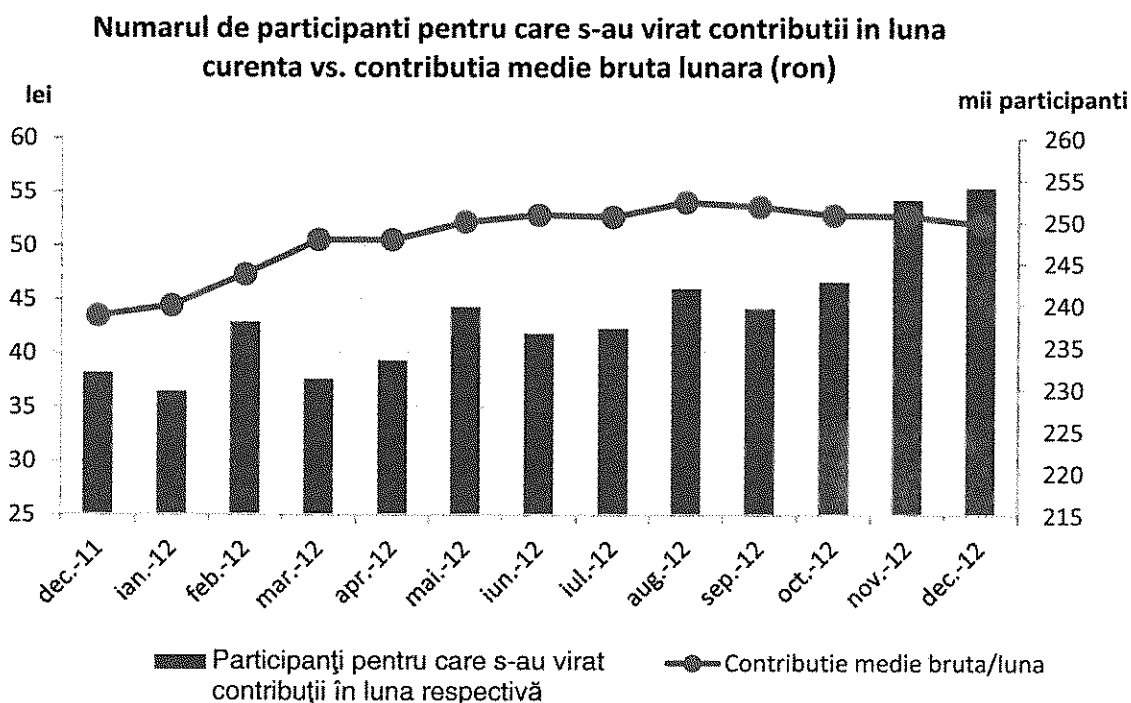
Structura participantilor dupa contributiile virate lunar



Evolutia Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Numarul mediu lunar de participanti pentru care s-au virat contributii a fost de 239.770 reprezentand aproximativ 58% din totalul participantilor.

Contributia medie lunara a fost 51 lei fiind influentata de cresterea ponderii din venitul brut incepand cu luna martie 2012.



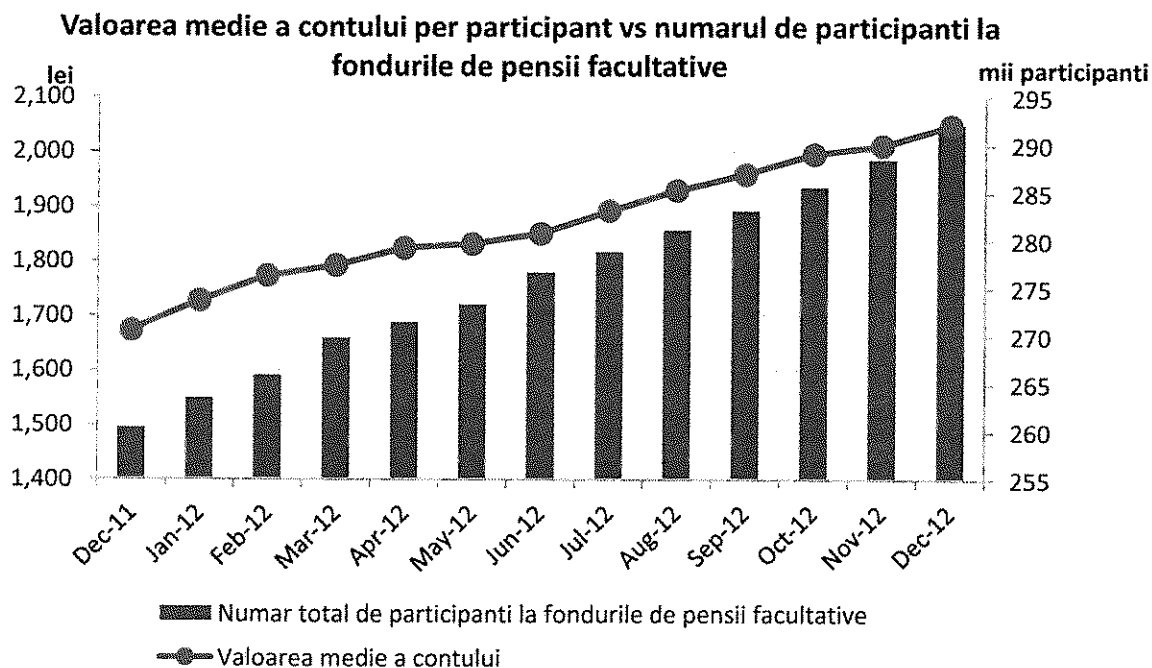
Evolutia fondurilor de pensii facultative

În ceea ce privește cele 11 fonduri de pensii facultative - Pilonul III, acestea au înregistrat creșteri în ceea ce privește numărul participanților, numărul acestora fiind la 31 decembrie 2012 de 292.146, cu **12,20%** mai mult față de finalul anului 2011, creștere inferioară celei înregistrate la finalul lui 2011 față de decembrie 2010 de **17,51%**.

Activele nete au fost de **598,92** milioane lei (135,1 milioane euro), respectiv o creștere cu **37,48%** față de decembrie 2011, creștere superioară celei înregistrate la finalul lui 2011 față de decembrie 2010 de **32,83%**

Starea precară a economiei, corelată cu scăderea salariului real, a venitului disponibil al populației și cu încrederea scăzută a consumatorilor, au fost factori care au influențat negativ dezvoltarea pieței fondurilor de pensii facultative și în anul 2012.

Dinamica pozitivă a activelor nete ale fondurilor de pensii s-a înregistrat în mare parte datorită creșterii valorii medii a conturilor clienților (ca urmare a viramentelor lunare ale participanților existenți deja în fondurile facultative), creșterii numărului de participanți cât și randamentelor realizate de fonduri.



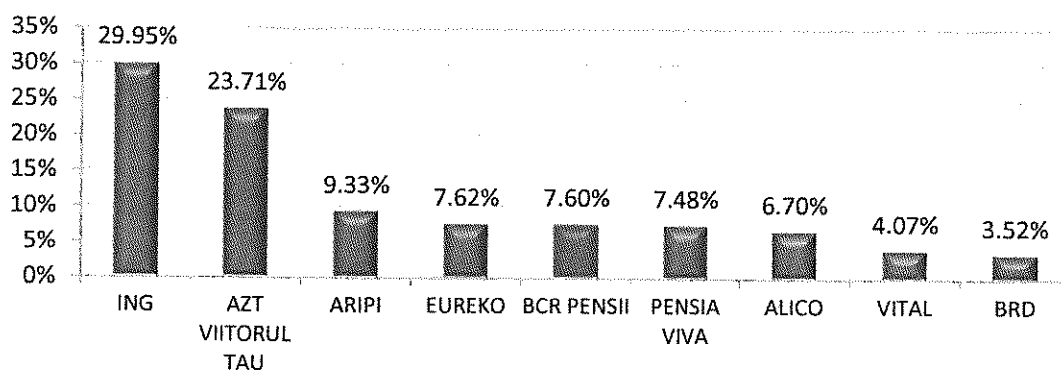
4.3 Structura pietei pensiilor administrate privat – Pilon II

La sfarsitul lunii decembrie 2012 erau active 9 fonduri de pensii administrate privat de catre: ALICO, Generali, Allianz, Aviva, BCR, BRD, Eureka, ING, si Aegon, anul 2012 a pastrat numarul si ordinea primilor 3 administratori, ocupantul locului 4 din 2011 (Pensia Viva) fiind devansat de catre Eureka si BCR Pensii din punct de vedere al cotei de piata dupa numarul de participanti.

Cota de piata a celor 9 fonduri de pensii administrate privat, dupa numarul de participanti este dupa cum urmeaza:

Fond	Numar total participanti la 31.12.2012	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2012
ING	1.729.058	29,95%
AZT VIITORUL TAU	1.368.805	23,71%
ARIPI	538.746	9,33%
EUREKO	439.599	7,62%
BCR PENSII	438.970	7,60%
PENSIA VIVA	432.038	7,48%
ALICO	386.912	6,70%
VITAL	234.933	4,07%
BRD	203.453	3,52%
TOTAL	5.772.514	100,00%

Cota de piață după numărul de participanți la 31.12.2012

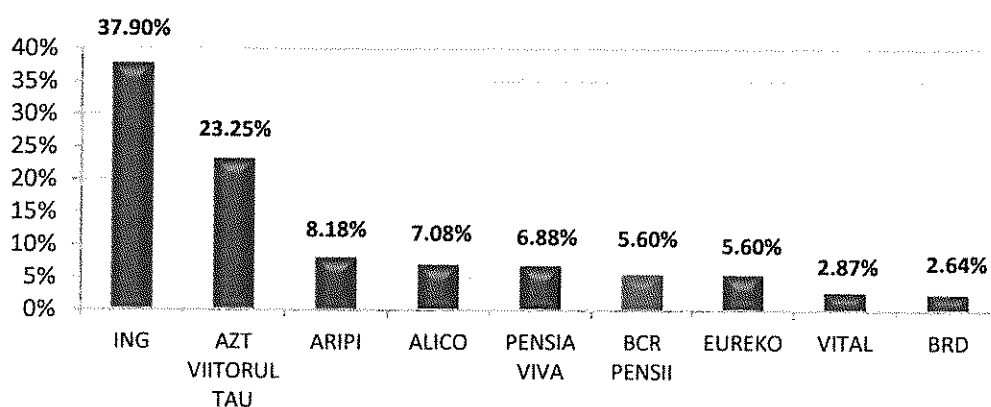


Cresterea anuala a numarului de participanti in intreg sistemul a fost de **4,65%**, BCR FPAP inregistrand o crestere superioara pietei de **12,89%**, ajungand la 438,970 participanti la decembrie 2012 de la 388.835 participanti la decembrie 2011. Aceasta s-a datorat in principal vanzarilor care au reprezentat aproximativ 20.000 de noi participanti la BCR FPAP.

Cota de piata a celor 9 fonduri de pensii administrate privat conform activelor in administrare este dupa cum urmeaza:

Fond	Active nete(mil RON) la 31.12.2012	Cota de piata dupa active nete la 31.12.2012
ING	3.652,51	37,90%
AZT VIITORUL TAU	2.240,53	23,25%
ARIPI	788,53	8,18%
ALICO	682,37	7,08%
PENSIA VIVA	662,96	6,88%
BCR PENSII	540,12	5,60%
EUREKO	539,29	5,60%
VITAL	276,30	2,87%
BRD	254,66	2,64%
TOTAL	9.637,28	100.00%

Cota de piață după active nete la 31.12.2012

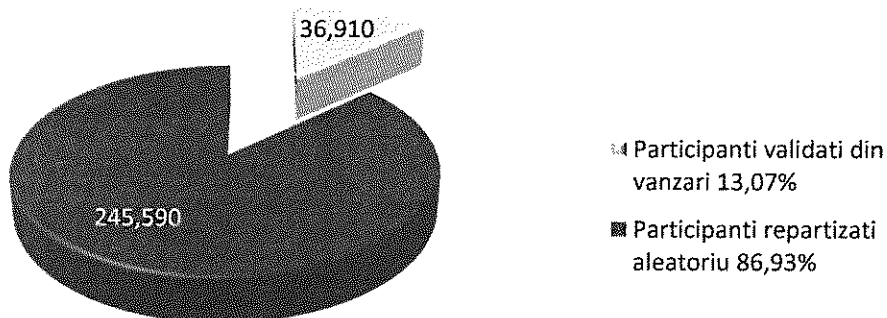


Impactul cotei de piata asupra repartizarii aleatorii

Regula de repartizare aleatorie in vigoare este cea prevazuta de Norma 2/2010 care prevede repartizarea aleatorie a participantilor tuturor fondurilor in mod egal.

In ceea ce priveste ponderea participantilor distribuiti aleatoriu, aceasta este inca semnificativa in conditiile in care doar aproximativ 13% din participantii eligibili aleg fondul la care adera, restul intrand in procesul de repartizare aleatorie deoarece nu au aderat in interval de 4 luni de la prima angajare. Acest procent s-a situat la 13% in 2012 fata de 18% in anul 2011, in principal datorita lipsei de informare a potentialilor participantii cat si dispersiei geografice considerabile.

Distributia noilor participantii dupa modalitatea de aderare

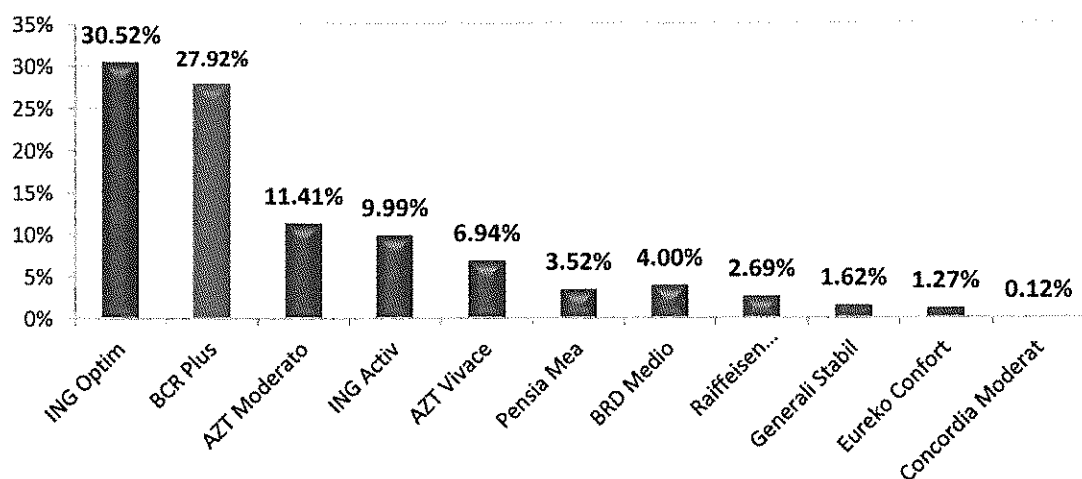


4.4 Structura pietei pensiilor facultative – Pilon III

La 31 decembrie 2012 pe piata pensiilor facultative isi desfasoara activitatea 9 administratori de pensii facultative si 11 fonduri de pensii facultative(la fel ca in 2011).

Fond	Numar total de participantii la 31.12.2012	Cota de piata participantii la 31.12.2012
ING Optim	89.161	30,52%
BCR Plus	81.572	27,92%
AZT Moderato	33.340	11,41%
ING Activ	29.177	9,99%
AZT Vivace	20.277	6,94%
BRD Medio	11.679	4,00%
Pensia Mea	10.292	3,52%
Raiffeisen Acumulare	7.855	2,69%
Generali Stabil	4.722	1,62%
Eureko Confort	3.713	1,27%
Concordia Moderat	358	0,12%
TOTAL	292.146	100,00%

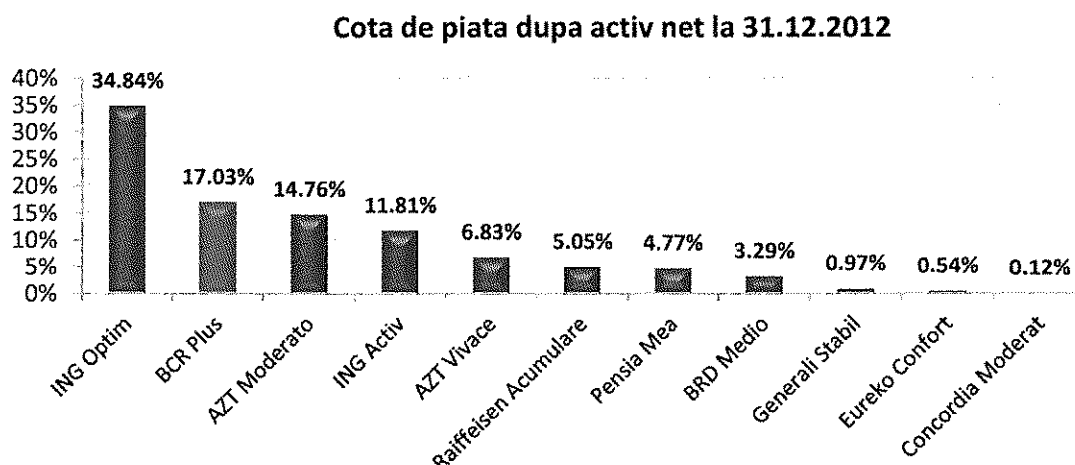
Cota de piață după numărul de participanți la 31.12.2012



Cresterea anuala a numarului de participanti la pensiile facultative in intreaga piata a fost de 12,2 %, BCR PENSII inregistrand o crestere de 12,3%, in trend cu piata, de la 72.637 participanti la decembrie 2011 la 81.572 participanti la decembrie 2012.

Fond	Active nete (mil RON) la 31.12.2012	Cota de piata dupa active nete la 31.12.2012
ING Optim	208,67	34,84%
BCR Plus	102,01	17,03%
AZT Moderato	88,37	14,76%
ING Activ	70,73	11,81%
AZT Vivace	40,88	6,83%
Raiffeisen Acumulare	30,23	5,05%
Pensia Mea	28,56	4,77%
BRD Medio	19,70	3,29%
Generali Stabil	5,81	0,97%
Eureko Confort	3,22	0,54%
Concordia Moderat	0,73	0,12%
Total	598,92	100,00%

Cota piata dupa activele nete detinute este la 31 decembrie 2012 conform graficului de mai jos:



5. Activitatea de marketing si vanzari

5.1 Pensii Private (Pilonul II)

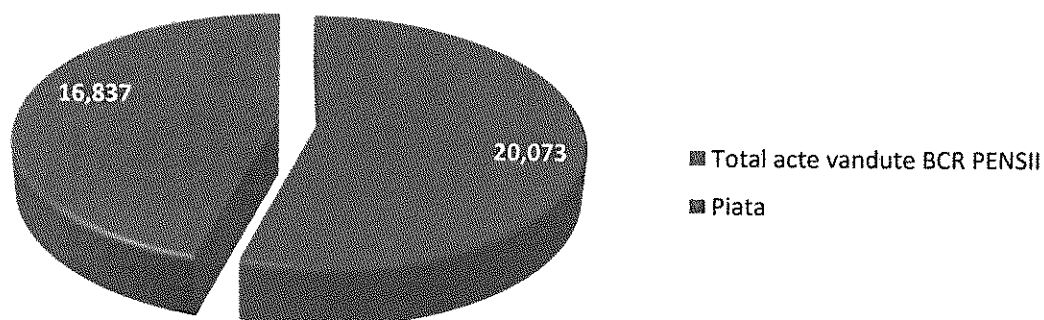
5.1.1 Strategia si activitatea de vanzari

Reteaua de distributie a BCR PENSII este formata din 3 canale principale de vanzare dupa cum urmeaza: BCR Intermediar de Pensii Private, brokeri persoane juridice si agenti de marketing persoane fizice. Focusul principal il reprezinta reseaua de vanzari BCR reprezentata de agentii de marketing autorizati din randul angajatilor BCR care isi desfasoara activitatea in unitatile BCR de care apartin. In plus, este foarte importanta si mentinerea, imbunatatirea si extinderea parteneriatelor cu brokerii de pensii private care gestioneaza retele de agenti de marketing autorizati. Consilierea potentialului participant este parte integranta din strategia de vanzari tocmai pentru a realiza o vanzare eficienta, de calitate.

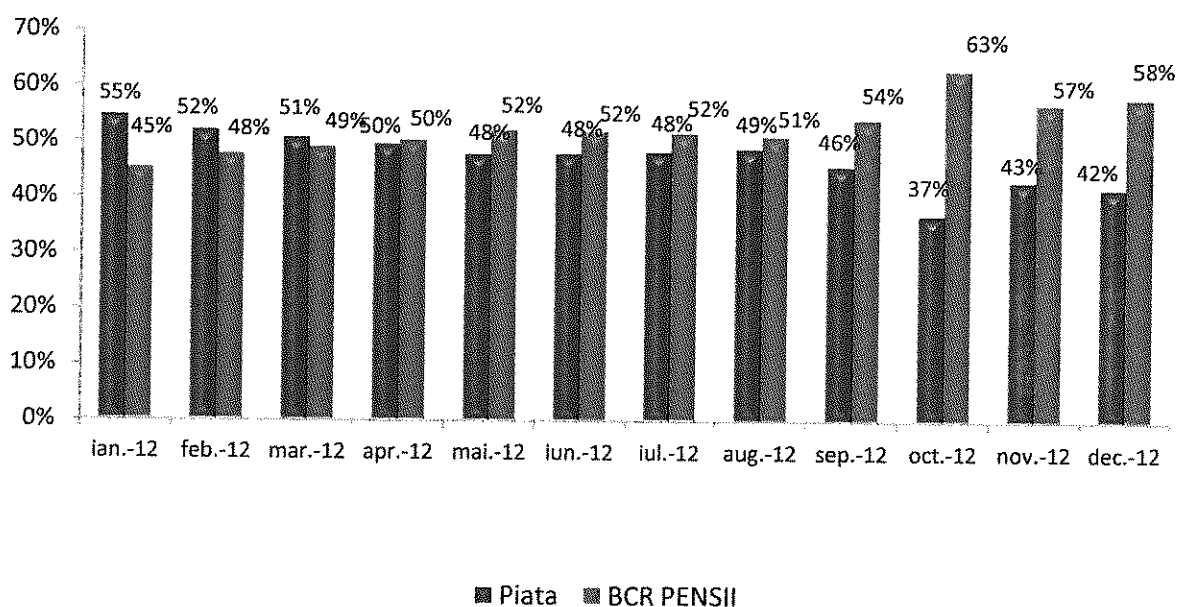
Focusul in anul 2012 a fost pe campania de aderare a categoriilor de persoane care au devenit eligibile ca urmare a efectelor prevederilor Legii 263/2010, art. 6, sectiunea (1) I lit. C si V, respectiv a cadrelor militare din MAI, MAPN si SRI. Aceasta campanie a demarat in 01.05.2012 si a fost prelungita pana la data de 31.12.2012. Pana la finalul anului 2012, actele de aderare raportate in perioada 25.05.2012 – 25.12.2012 nu au fost validate de catre institutia de validare.

In anul 2012 numarul total de acte de aderare validate pentru BCR PENSII, rezultate din vanzare, a fost de 20.073 dintr-un total de 36.910 acte de aderare validate in total piata. Astfel BCR PENSII si-a adjudecat 54,38% din totalul noilor participanti care au semnat pentru o pensie Pilon II in 2012.

Vanzari noi BCR PENSII vs. Piata



Pondere Vanzari Noi BCR PENSII vs. Piata



In 2012, 1.697 participanti la alte fonduri de pensii private s-au transferat la BCR PENSII (transfer in), iar 50 participanti la BCR PENSII si-au transferat activul spre administrare catre un alt fond de pensii privat.

5.1.2 Strategia si activitatea de marketing

Anul 2012 a fost marcat de schimbarea conceptului de comunicare si de crearea tuturor materialelor de marketing cu caracteristicile unui nou vizual. Au fost derulate campanii de marketing cu focus pe informarea tinerilor si a persoanelor a care au devenit eligibile ca urmare a efectelor prevederilor Legii 263/2010, art. 6, sectiunea (1) I lit. C si V cu privire la caracteristicile si avantajele sistemului de pensii administrat privat. Astfel, dintre activitatile de marketing mai importante mentionam: campanii integrate de promovare in mediul digital (banner on-line pe site-uri dedicate pietei tinta, interviuri, etc.), campanii de marketing in presa nationala si locala, campanie BTL de informare, concursuri de vanzari interne, conferinte, evenimente de profil, etc.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost prezent in toate sucursalele BCR, la brokeri si agenti de marketing persoane fizice prin intermediul materialelor de marketing avizate de catre CSSPP (flyere, postere, brosure).

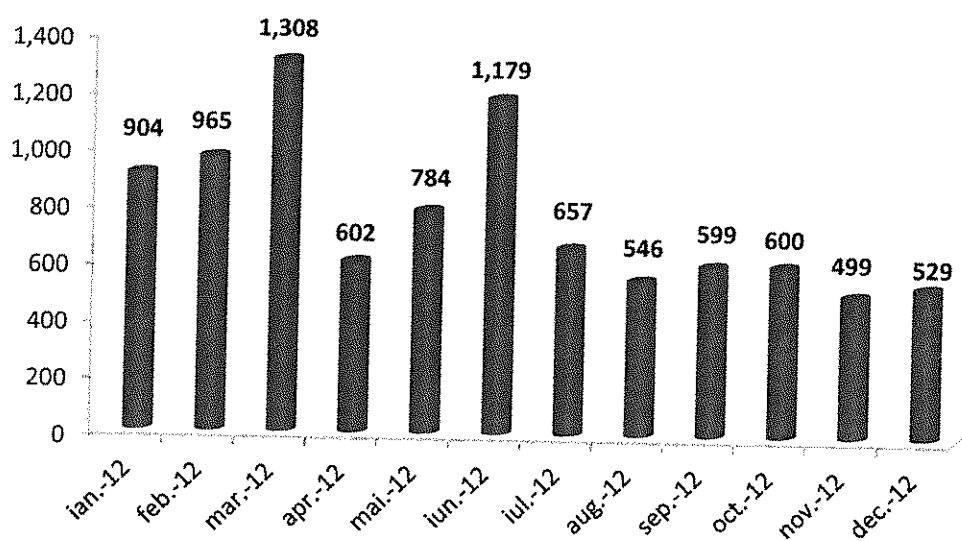
5.2 Pensii Facultative (Pilonul III)

5.2.1. Strategia si activitatea de vanzari

BCR PENSII vinde preponderent prin reseaua de sucursale a BCR in urma prezentarii produsului in cadrul companiilor cat si in randul angajatilor interesati de economisirea de lunga durata si sigura intr-o pensie facultativa. La acesta se adauga cateva parteneriate cu brokerii de pensii facultative care urmeaza a fi dezvoltate si totodata suplimentate.

BCR PENSII a reusit sa creasca numarul participantilor fondului de pensii facultative in anul 2012 cu un total de 9.172 participantii noi. Graficul de mai jos ilustreaza inregistrarile noi realizate lunar in registrul participantilor BCR PLUS pana la 31.12.2012.

Participantii noi BCR PLUS



BCR PLUS a atras **27,92%** din totalul participantilor noi de pe piata pensiilor facultative pana la 31 decembrie 2012.

5.2.2 Strategia si activitatea de marketing

Anul 2012 a continuat strategia anului 2011 prin activitati similare menite sa informeze participantul cu privire la caracteristicile si avantajele sistemului de pensii facultative. Ca si activitati de marketing importante s-au desfasurat: campanii de informare in randul angajatorilor prin prezentari la sediul acestora, o campanie ATL de promovarea a produsului, participarea la evenimente dedicate angajatorilor, concursuri de vanzari interne, participarea la conferinte, targuri si evenimente de profil.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majora din punct de vedere al materialelor de marketing avizate de catre CSSPP (flyere, postere, brosururi) in toate sucursalele BCR si intr-o mai mica masura prin brokeri. Strategia de promovare se concentreaza pe informarea populatiei, a retelei de vanzari si a angajatorilor cu privire la beneficiile acestui produs atat din punct de vedere fiscal dar si din perspectiva economisirii

6. Evolutia financiara

6.1. Evolutia financiara a societatii BCR Pensii, SAFPP

Situatiile financiare au fost elaborate in conformitate cu urmatoarele regulamente in vigoare:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat ca obligatiile cerute prin lege cu privire la organizarea si administrarea adecvata si zilele contabile sa fie respectate.

Bilantul si contul de profit si pierdere la 31.12.2012 reflecta cu acuratete si in mod corect situatia financiara a companiei si obligatiile financiare fata de alte entitati, fiind elaborate in conformitate cu principiile contabilitatii.

Fluctuatii semnificative

Contul de profit si pierdere la 31.12.2012 prezinta urmatoarele fluctuatii semnificative:

Pe partea veniturilor din exploatare cifra neta de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, atingand nivelul de 8.851 mii lei comparativ cu 6.389 mii lei in 2011.

Detalierea acestora este prezentata mai jos:

	mii lei	
	2011	2012
CIFRA DE AFACERI PE FONDURI		
Cifra de afaceri aferenta administrarii BCR FPAP	4.451	6.300
Cifra de afaceri aferenta administrarii BCR Plus	1.938	2.551
TOTAL	6.389	8.851

Veniturile financiare au crescut cu 26.68 % la 2.212 mii lei in 2012 de la 1.746 mii lei in 2011 ca urmare a cresterii nivelului dobanzilor pe piata si a cresterii aportului actionarilor la capitalul social cu 32.000 mii lei.

In ceea ce priveste cheltuielile de exploatare, o pondere mare in structura acestora o au, ca si in anii trecuti, cheltuielile cu comisioanele agentilor de marketing persoane fizice si juridice, urmate de cheltuielile cu colaboratori si onorarii profesionale, cheltuielile de marketing protocol si promovare si cheltuielile cu posta si telecomunicatiile. Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestatiile externe se prezinta dupa cum urmeaza:

CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE

	mii lei	
DESCRIERE	2011	2012
Cheltuieli cu chiriile	531	538
Cheltuieli cu asigurarile de bunuri si persoane	40	49
Cheltuieli cu reparatii si intretinere	142	154
Cheltuieli cu serviciile de training	95	37
Cheltuieli cu colaboratori si onorarii profesionale (i)	1.515	1.779
Cheltuieli comisioane agenti de marketing (ii)	5.591	5.767
Cheltuieli de marketing, protocol si promovare(iii)	1.353	1.352
Cheltuieli cu deplasarile in tarasi strainatate	49	29
Cheltuieli de transport	5	5
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile(iv)	721	1.018
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare si procesare	107	109
Cheltuieli cu servicii Call Center	34	321
Cheltuieli servicii IT (v)	864	618
Cheltuieli cu servicii bancare	108	64
Alte cheltuieli privind prestatiile externe	405	486
TOTAL	11.559	12.326

(i) Cheltuielile cu colaboratorii si onorariile profesionale in suma totala de 1.779 mii lei (2011: 1.515 mii lei) cuprind cheltuieli cu comisoane de depozitare si intermediere tranzactii 525 mii lei (2011: 495 mii lei), cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar al societatii 40 mii lei (2011: 54 mii lei), cheltuieli cu onorariile avocatilor 145 mii lei (2011: 95 mii lei), cheltuieli cu leasingul de personal 616 mii lei (2011: 199 mii lei), cheltuieli cu serviciile de consultanta 439 mii lei (2011: 629 mii lei) precum si alte cheltuieli cu colaboratori si servicii profesionale lei 14 mii lei (2011: 43 mii lei). Auditorul financiar extern al Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 este SC Ernst & Young Assurance Services SRL.

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenti de marketing in suma totala de 5.767 mii lei (2011: 5.591 mii lei), reprezinta cheltuielile de achizitie a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atat cu agentii de marketing persoane fizice, cat si cu agentii de marketing persoane juridice.

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol si promovare in suma totala de 1.352 mii lei (2011: 1.353 mii lei) reprezinta cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii si facultative prin campanii menite sa informeze participantul cu privire la caracteristicile si avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu posta si telecomunicatiile pentru anul 2012 au fost in suma de 1.018 mii lei (2011: 721 mii lei) din care cheltuielile cu posta (informarea anuala a participantilor, informari diverse participantii, alte servicii postale) au fost in suma de 765 lei (2011: 509 lei). Cheltuielile cu telecomunicatiile pentru anul 2012 au fost in suma de 253 mii lei (2011: 212 mii lei). Mentionam ca in anul 2011, cheltuielile cu serviciile de implicuire si tiparire a scrisorilor in suma de 257 mii lei au fost incluse in total cheltuieli cu serviciile postale iar incepand cu anul 2012 au fost reclasificate la pozitia "Alte Cheltuieli privind prestatiile externe". Pentru a asigura comparabilitate in prezentare, cifrele aferente anului 2011 arata cheltuielile postale fara valoarea serviciilor de implicuire si tiparire scrisori.

(v) Cheltuielile cu serviciile IT in suma totala de 618 mii lei (2011: 864 mii lei), reprezinta cheltuieli de intretinere software si hardware precum si cheltuieli cu serviciile IT prestate de catre Banca Comerciala Romana („BCR”, entitate afiliata). Mentionam ca in anul 2011, cheltuielile cu serviciile IT prestate de BCR in suma de 169 mii lei au fost incluse in "Alte Cheltuieli privind prestatiile externe", iar incepand cu anul 2012 au fost reclasificate la pozitia "Cheltuieli cu serviciile IT".

Pentru a asigura comparabilitate in prezentare, cifrele aferente anului 2011 arata cheltuielile cu serviciile IT inclusiv contravaloarea serviciilor IT prestate de BCR.

Cheltuielile financiare au scazut la 9 mii lei in 2012 de la 22 lei la 31.12.2011 ca urmare a scaderii cheltuielilor cu diferentele de curs valutar .

In conformitate cu "Norma 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat" emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Societatea este obligata sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrata privat. Provizionul tehnic la 31 decembrie 2012 pentru acoperirea garantiei oferita prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat rezultat este 24 lei (31 decembrie 2011: 0 lei).

In anul 2012 a fost modificat cadrul legal privind recunoasterea si evaluarea provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, fiind abrogata norma 1/2008 si emisa norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Potrivit prevederilor acestei norme, estimam ca valoarea provizionului tehnic de inregistrat in situatiile financiare ale Societatii incepand cu anul 2013 va ajunge la aproximativ 2%-3% din activele nete ale fondului de pensii administrat privat. Conform acestor modificari, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizeaza pe o perioada de maximum 6 ani pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuala a activelor corespunzatoare provizionului tehnic cu o suma reprezentand minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat in exercitiul financiar precedent.

Contul de Profit si Pierdere la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA	11.303	11.071
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA	41.836	49.864
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	(30.533)	(38.793)
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL / (PIERDEREA) DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0	0
VENITURI TOTALE	11.303	11.071
CHELTUIELI TOTALE	41.836	49.864
IMPOZIT	0	0
PROFITUL/ (PIERDEREA) NET (A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	(30.533)	(38.793)

Bilant la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
ACTIVE IMOBILIZATE NECORPORALE	59.760	39.793
ACTIVE IMOBILIZATE CORPORALE	890	796
ACTIVE IMOBILIZATE FINANCIARE	-	-
ACTIVE CIRCULANTE	43.555	66.502
ACTIVE TOTAL	104.205	107.091
DATORII	3.269	44.632
CAPITALURI PROPRII	100.936	62.459
DATORII SI CAPITALURI PROPRII TOTAL	104.205	107.091

La 31.12.2012, capitalul social cuprinde 18.500.000 actiuni nominative cu o valoare nominala de 10 lei fiecare. Cele 18.500.000 actiuni ce compun capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2012 sunt integral subscrise si varsate.

In data de 19.12.2012, Adunarea Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social al S.C. BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cu 2.000 mii lei, de la suma de 185.000 mii lei la 187.000 mii lei. Actionarul BCR a acceptat spre subscriere un numar de 200.000 actiuni noi, in valoare nominala totala de 2.000 mii lei, iar actionarului Gabriel Zbarcea i s-a anulat actiunea oferita deoarece a fost refuzata de acesta in mod irevocabil si neconditionat. Pretul de emisiune al unei actiuni este de 160 lei, din care 10 lei reprezinta valoarea nominala si 150 lei prima de emisiune. Pretul total de emisiune al actiunilor noi, suma care a fost varsata de actionarul BCR, este de 32.000 mii lei, din care 2.000 mii lei reprezinta valoarea nominala totala si 30.000 mii lei reprezinta prima de emisiune totala.

Decizia de majorare a capitalului social a fost supusa autorizarii de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aceasta din urma emitand decizia de autorizare în data de 06.02.2013. Mentiunea cu privire la majorarea capitalului social a fost inregistrata la Registrul Comertului în data de 20.02.2013.

Avand in vedere ca la 31.12.2012 nu erau indeplinite toate formalitatile legale de inregistrare a capitalului social, sumele varsate de catre actionari fost recunoscute ca datorii catre actionari la pozitia " Decontari cu asociatii privind capitalul social". Prin urmare, la 31.12.2012 activul net al societatii reprezenta 34% din capitalul social, valoare sub pragul minim de 50% prevazut in Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare. Mentionam ca situatia s-a remediat in februarie 2013, dupa avizarea si inregistrarea capitalului social.

6.2 Evolutia financiara a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Situatiile financiare au fost elaborate in conformitate cu urmatoarele regulamente in vigoare:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat ca obligatiile cerute prin lege cu privire la organizarea si administrarea adecvata si zilele contabile sa fie respectate.

Bilantul si situatia veniturilor si cheltuielilor la 31.12.2012 reflecta cu acuratete si in mod corect situatia financiara a companiei si obligatiile financiare fata de alte entitati, fiind elaborate in conformitate cu principiile contabilitatii.

Fluctuatii semnificative BCR FPAP

Veniturile au crescut cu 93% la 223.101 mii lei in anul 2012 de la 115.560 mii lei in anul 2011. Variatiile semnificative au fost dupa cum urmeaza:

- Veniturile din imobilizari financiare au crescut semnificativ in 2012 atinand valoarea de 74.121 mii lei de la 57.541 mii lei in 2011. Aceasta crestere se bazeaza pe reevaluarea pozitiva a actiunilor si pe dividendele primite.
- Veniturile din investitiile financiare cedate au crescut la 21.248 mii lei in 2012 fata de 2.554 mii lei in 2011. Aceasta crestere se datoreaza in principal datorita evolutiei pozitive inregistrata pe pietele de capital.
- Veniturile din dobanzile aferente titlurilor de stat, a obligatiunilor si depozitelor bancare au crescut la 22.873 mii lei in 2012 de la 17.598 mii lei in 2011 in principal ca urmare a cresterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferente de curs valutar au crescut semnificativ ajungand la valoare de 62.566 mii lei fata de 16.750 mii lei, ca urmare diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnica a creantelor in valuta, a decontarii datoriilor in valuta, a disponibilitatilor existente in conturi la banci in valuta si a investitiilor financiare detinute.
- Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, alte venituri financiare din activitatea curenta au crescut la 36.033 mii lei de la 17.306 mii lei. Aceasta evolutie s-a datorat in principal diferentelor favorabile de curs aferente contractelor de tip forward incheiate pentru achizitionarea de valuta.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au crescut ajungând la 171.289 mii lei de la 105.981 mii lei în 2011. Cea mai consistentă creștere poate fi observată la poziția alte cheltuieli financiare din activitate curentă în suma de 102.868 mii lei în 2012 comparativ cu 85.878 mii lei în 2011 și este compusă din:

- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (7.363 mii lei în 2012 comparativ cu 3.934 mii lei în 2011)
- reevaluarea acțiunilor (61.568 mii lei în 2012 comparativ cu 62.511 mii lei în 2011);
- reevaluarea contractelor forward (28.872 mii lei în 2012 comparativ cu 16.542 mii lei în 2011);
- reevaluarea obligațiunilor de stat benchmark și eurobond (5.191 mii lei în 2012 comparativ cu 1.867 mii lei în 2011)

O creștere importantă s-a înregistrat și pe cheltuielile din diferențele de curs valutar care au ajuns la 65.197 mii lei în 2011 față de 17.418 mii lei în 2011 ca urmare a diferențelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a înregistrat o creștere de 441% comparativ cu 2011, fiind în suma de 51.812 mii lei în 2012 față de 9.579 mii lei în 2011.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ:	115.560	223.101
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	105.981	171.289
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	9.579	51.812
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	0	0
VENITURI TOTALE	115.560	223.101
CHELTUIELI TOTALE	105.981	171.289
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	9.579	51.812

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 423.885 mii lei la 31.12.2012 față de 268.135 mii lei la 31.12.2011, pe baza dinamicii activului net. Activul net la 31.12.2012 a fost 540.117 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 341.477 mii lei.

Bilant la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	303.357	487.847
ACTIVE CIRCULANTE	39.261	52.595
ACTIVE TOTAL	342.618	540.442
DATORII	1.141	325
CAPITALURI PROPRII	341.477	540.117
DATORII SI CAPITALURI PROPRII		
TOTAL	342.618	540.442

6.3 Evolutia financiara Fond de Pensii Facultative BCR PLUS

Situatiile financiare au fost elaborate in conformitate cu urmatoarele regulamente in vigoare:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat ca obligatiile cerute prin lege cu privire la organizarea si administrarea adecvata si zilele contabile sa fie respectate.

Bilantul si situatia veniturilor si cheltuielilor la 31.12.2012 reflecta cu acuratete si in mod corect situatia financiara a companiei si obligatiile financiare fata de alte entitati, fiind elaborate in conformitate cu principiile contabilitatii.

Fluctuatii semnificative BCR PLUS

Veniturile au crescut in mod consistent cu 87% de la 24.523 mii lei in 2011 la 45.943 mii lei in 2012. Cresterile semnificative sunt explicate dupa cum urmeaza:

- Veniturile din imobilizari financiare au atins valoarea de 11.003 mii lei in 2012 fata de 5.909 mii lei, ca urmare a reevaluarii actiunilor;
- Veniturile din investitii financiare pe termen scurt au crescut semnificativ ajungand la 3.034 mii lei in 2012 fata de 2.338 mii lei in 2011, ca urmare a reevaluarii titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv.
- Veniturile din diferente de curs valutar au crescut semnificativ ajungand la valoarea de 14.835 mii lei fata de 6.765 mii lei, ca urmare a diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnica a creantelor in valuta, a decontarii datoriilor in valuta, a disponibilitatilor existente in conturi la banci in valuta si a investitiilor financiare detinute.

- Alte venituri financiare din activitatea curenta au crescut la 8.660 mii lei in 2012 de la 4.173 mii lei in 2011, ca urmare a diferentelor favorabile de curs aferente contractelor de tip forward, Fx spot si futures incheiate pentru achizitionarea de valuta.

Cheltuielile au crescut cu 62%, la 37.150 mii lei in 2012 comparativ cu 22.979 mii lei in 2011. Cea mai consistenta crestere s-a inregistrat in cadrul cheltuielilor financiare in suma de 19.986 mii lei in 2012 comparativ cu 14.577 mii lei in 2011, care se refera in mare parte la:

- reevaluarea actiunilor (crestere la 9.018 mii lei in 2012 comparativ cu 6.164 mii lei in 2011);
- reevaluarea obligatiunilor de tip benchmark (crestere la 1.217 mii lei in 2012 comparativ cu 924 mii lei in 2011)
- reevaluarea contractelor forward, Fx Spot si Futures (crestere la 7.275 mii lei in 2012 comparativ cu 4.378 mii lei in 2011)

O crestere importanta s-a inregistrat si la cheltuielile cu diferentele de curs valutar, care au crescut la 15.120 mii lei in 2012 de la 6.866 mii lei in 2011 ca urmare a diferentelor nefavorabile de curs valutar rezultate din reevaluarea zilnica a activelor si datoriilor denominate in valuta.

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a crescut cu 469 % fata de 2011, fiind in suma de 8.793 mii lei comparativ cu 1.544 mii lei in 2011.

Situatia Veniturilor si Cheltuielilor la
31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA:	24.523	45.943
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA	22.979	37.150
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTA	1.544	8.793
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0	0
VENITURI TOTALE	24.523	45.943
CHELTUIELI TOTALE	22.979	37.150
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:	1.544	8.793

In ceea ce priveste evolutia activelor fondului, cea mai mare crestere s-a inregistrat in cazul creantelor imobilizate (obligatiuni de tip Benchmark, obligatiuni corporative precum si alte tipuri de obligatiuni) care au inregistrat o crestere consistenta de la 59.817 mii lei la 31.12.2011 la 75.713 mii lei la 31.12.2012, bazata pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2012 a fost 102.014 mii lei comparativ cu sfarsitul anului trecut cand a inregistrat 74.794 mii lei.

Bilant la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	63.745	86.728
ACTIVE CIRCULANTE	11.848	15.767
ACTIVE TOTAL	75.593	102.495
DATORII	789	480
CAPITALURI PROPRII	74.804	102.015
DATORII SI CAPITALURI PROPRII TOTAL	75.593	102.495

7. Politica de investitii si randamentele pietei fondurilor de pensii private

7.1 Politica de investitii -Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Obiectivul strategic al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este sa obtina cresteri de capital pe termen lung, prin investitii intr-un portofoliu diversificat de active, cu profil de risc-randament diferit, urmarind respectarea limitelor prevazute de lege.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a avut un profil de risc mediu pana la data de 05 iulie 2012 . Un grad de risc mediu este asimilat unei ponderi minime de 60% din total investitii aferenta instrumentelor financiare cu risc scazut (exemplu: obligatiuni de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si alte state membre UE, titluri si alte valori mobiliare emise de organizatii non-guvernamentale straine si obligatiuni corporative emise cu garantia explicita si irevocabila a statelor). Investitiile in valori mobiliare listate pe piete reglementate pot avea o pondere maxima de 40%, impreuna cu depozitele si alte obligatiuni corporative (fara garantia unui stat).

Incepand cu data 5 iulie 2012, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc intre 10%, exclusiv si 25%, inclusiv, incadrandu-se conform reglementarilor legale in vigoare, in categoria fondurilor de pensii echilibrate. Fondul de pensii investeste in companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piete reglementate din Romania sau alte piete reglementate din spatiul UE. Decizia de a investi se bazeaza pe o analiza fundamentala profunda a contextului economiei, a industriei si a companiei.

Administrarea investitiilor Fondului se realizeaza de catre Administrator atat prin managementul ponderii claselor de active in functie de conditiile generale ale pietelor financiare, cat si prin selectia activa a instrumentelor la nivelul fiecarei clase de active.

In vederea asigurarii unui management al activelor adaptat gradului de risc al fondului, administratorul aplica si principii investitionale suplimentare cu scopul de a obtine randamente cat mai ridicate la acelasi nivel asumat al riscului, de a dispersa riscul si de a asigura transparenta si echilibru portofoliului. Activele fondului pot fi investite in instrumente financiare derivate, doar in masura in care contribuie la scaderea riscurilor generale ale activelor sau faciliteaza gestionarea eficienta a acestora, cu conditia existentei in portofoliu a activului suport.

Categoriile instrumentelor financiare in care Fondul a detinut investitii in 2012 sunt:

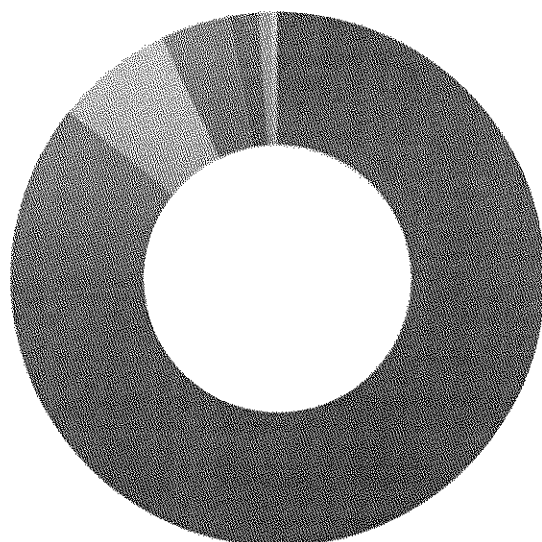
- Titluri de stat denuminate in lei, dolari sau euro, emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania sau emise de alte state membre din Uniunea Europeana;
- Titluri de stat emise de state terte;
- Obligatiuni corporative listate si tranzactionate pe piete reglementate ale Statelor Membre UE sau din Spatiul Economic European;
- Obligatiuni supranationale (IBRD, EBRD, EIB) si obligatiuni emise de alte supranationale;
- Obligatiuni municipale emise de administratii publice locale din Romania sau din state din spatiul OECD;
- Actiuni listate si tranzactionate pe pietele reglementate din Romania si alte state europene;
- Depozite bancare;
- Titluri de participare emise de OPCVM-uri si ETF-uri;
- Instrumente de acoperire a riscului de dobanda si a riscului valutar.

La 31 decembrie 2012, gradul de risc al fondului a fost de 14,20%, incadrandu-se in gradul de risc echilibrat conform legislatiei in vigoare.

La 31.12.2012 structura investitiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este dupa cum urmeaza:

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, structura activului net la 31 decembrie 2012	
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	73,92%
Actiuni	11,84%
Depozite si conturi curente*	7,13%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4,22%
Fonduri mutuale	1,71%
Instrumente de acoperire a riscului	0,89%
Obligatiuni municipale	0,29%
Obligatiuni neguvernamentale	0,01%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31/12/2012



■	Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	73,92%
■	Actiuni	11,84%
■	Depozite si conturi curente*	7,13%
■	Obligatiuni corporative fara garantia statului	4,22%
■	Fonduri mutuale	1,71%
■	Instrumente de acoperire a riscului	0,89%
■	Obligatiuni municipale	0,29%
■	Obligatiuni neguvernamentale	0,01%

* Conturile curente contin sumele aflate in conturile curente ale fondului deschise la banci, sumele aflate in tranzit bancar, sumele aflate la intermediari

Conform cu reglementarile Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private (cat si prevederile art. 54 din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare) activele fondurilor de pensii sunt evaluate respectand urmatoarele reguli:

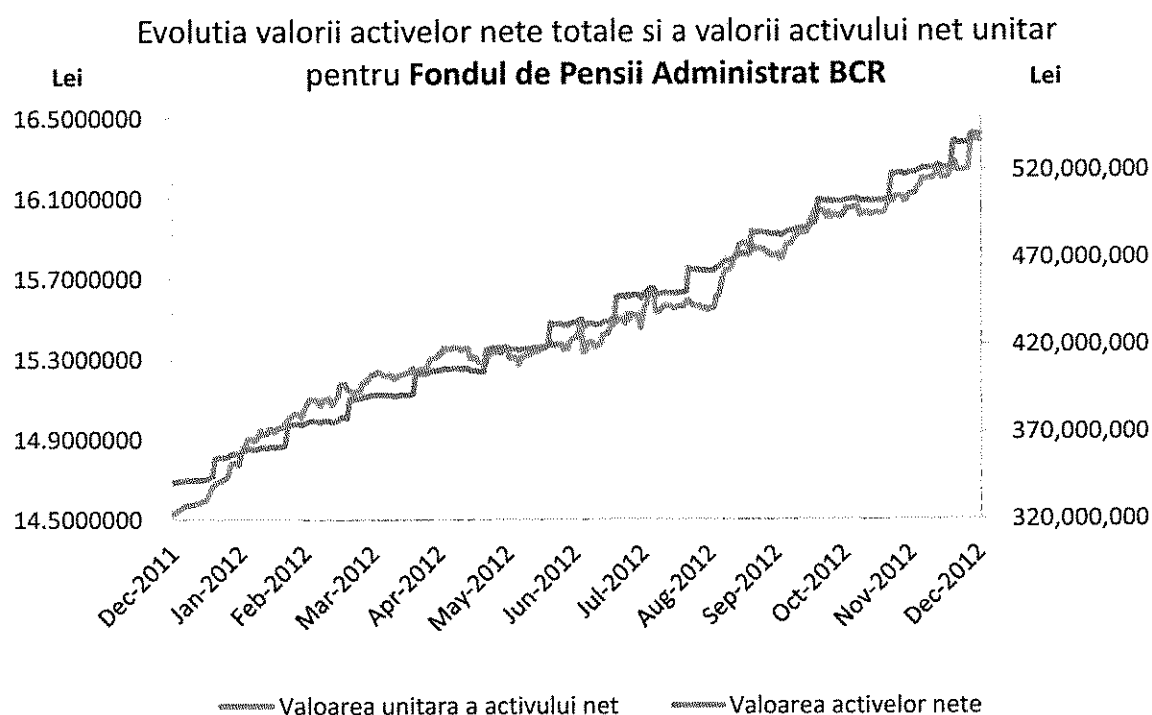
- Actiunile admise la tranzactionare pe piete reglementate sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul;
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie;
- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

La 31.12.2012, valoarea activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR se prezenta astfel:

Valoare activ total* 31.12.2012	Valoare activ net total** 31.12.2012	Valoarea unitara a activului net	Numar de unitati in fond
540.400.616,63 RON	540.116.932,61RON	16,384825	32.964.461,491725

* valoarea activului total este calculata prin deducerea din total active fond raportate in situatiile financiare (in suma de 540.442.252,61 lei) a datoriilor privind decontarea activelor (in suma de 41.635,98 lei).

** valoarea activului net total este calculata prin deducerea din valoarea activului total* a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat administratorului (in valoare de 263.884,02lei) si a datoriei fondului pentru taxele de audit (in valoare de 19.800 lei).



Toate regulile de investire continute in prospect, prin declaratia politicii de investitii a fondului au fost respectate. Orice incalcare a limitelor legale a fost corectata in termenele prevazute de lege, norme si prospect.

Administratorul utilizeaza un sistem informatic pentru administrarea si evaluarea activelor avand o functionalitate speciala pentru monitorizarea si controlul limitelor de expunere pe toate instrumentele. Zilnic este generat un raport pe baza caruia este monitorizata incadrarea in limitele legale, cele stabilite in prospectul schemei si in limitele interne.

7.2 Politica de investitii - Fondul de pensii facultative BCR PLUS

Fondul de pensii facultative BCR PLUS a fost clasificat pana la data de 5 iulie 2012 ca un fond cu risc mediu, aplicand limite mai flexibile pentru detinerile de instrumente cu risc scazut (obligatiuni de stat, obligatiuni supranationale si alte instrumente financiare cu garantiia irevocabila si explicita din partea unui stat) in total active - intre 60% si 80%.

Incepand cu data 5 iulie 2012, Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc intre 10%, exclusiv si 25%, inclusiv, incadrandu-se conform reglementarilor legale in vigoare, in categoria de fond de pensii echilibrat.

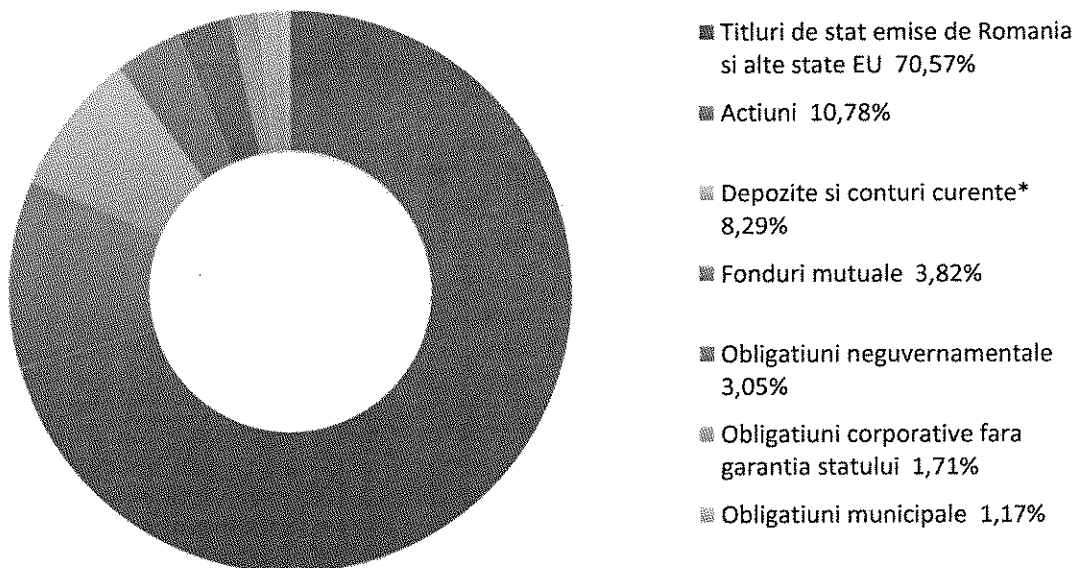
Obiectivul fondului este cresterea pe termen lung a activelor Fondului, prin investirea acestora intr-o structura mixta de clase de active, cu profile diferite de risc si performanta. Acest obiectiv este realizat urmarind ca investirea in clase de active sa asigure diversificarea portofoliului si randamente in functie de profilul de risc al activelor, cu respectarea limitelor prevazute de Lege, prezentul Prospect si Norma CSSPP privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

- Categoriile instrumentelor financiare in care fondul BCR PLUS a detinut investitii in 2012 sunt:
- Titluri de stat denuminate in lei, dolari sau euro, emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania;
- Titluri de stat emise de state terte;
- Obligatiuni corporative cu sau fara garantia unui stat, listate si tranzactionate pe piete reglementate ale Statelor Membre UE sau din Spatiul Economic European;
- Obligatiuni supranationale (IBRD, EBRD, EIB) si obligatiuni emise de alte supranationale;
- Obligatiuni municipale emise de administratii publice locale din Romania sau din state din spatiul OECD;
- Actiuni listate si tranzactionate pe pietele reglementate din Romania si alte state europene;
- Depozite bancare;
- Titluri de participare emise de OPCVM-uri si ETF-uri;
- Instrumente de acoperire a riscului valutar si a riscului de piata.

La 31.12.2012 structura investitiilor fondului de pensii facultative BCR PLUS este dupa cum urmeaza:

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, structura activului net la 31 decembrie 2012	
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	70,57%
Actiuni	10,78%
Depozite si conturi curente*	8,29%
Fonduri mutuale	3,82%
Obligatiuni neguvernamentale	3,05%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	1,71%
Obligatiuni municipale	1,17%
Instrumente de acoperire a riscului	0,61%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31/12/2012



* Conturi curente contin sumele aflate in conturile curente ale fondului deschise la banci, sumele aflate in tranzit bancar, sumele aflate la intermediari (exemplu: marja pentru contracte futures, sau subscrieri la majorari de capital).

La 31 decembrie 2012, gradul de risc al fondului a fost de 14,52%, incadrandu-se in gradul de risc echilibrat conform legislatiei in vigoare

Conform cu reglementarile Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private (cat si prevederile Legii nr. 204/2006 privind fondurile de pensii facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare) activele fondurilor de pensii sunt evaluate respectand urmatoarele reguli:

- Actiunile admise la tranzactionare pe piete reglementate sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul;
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie;

- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

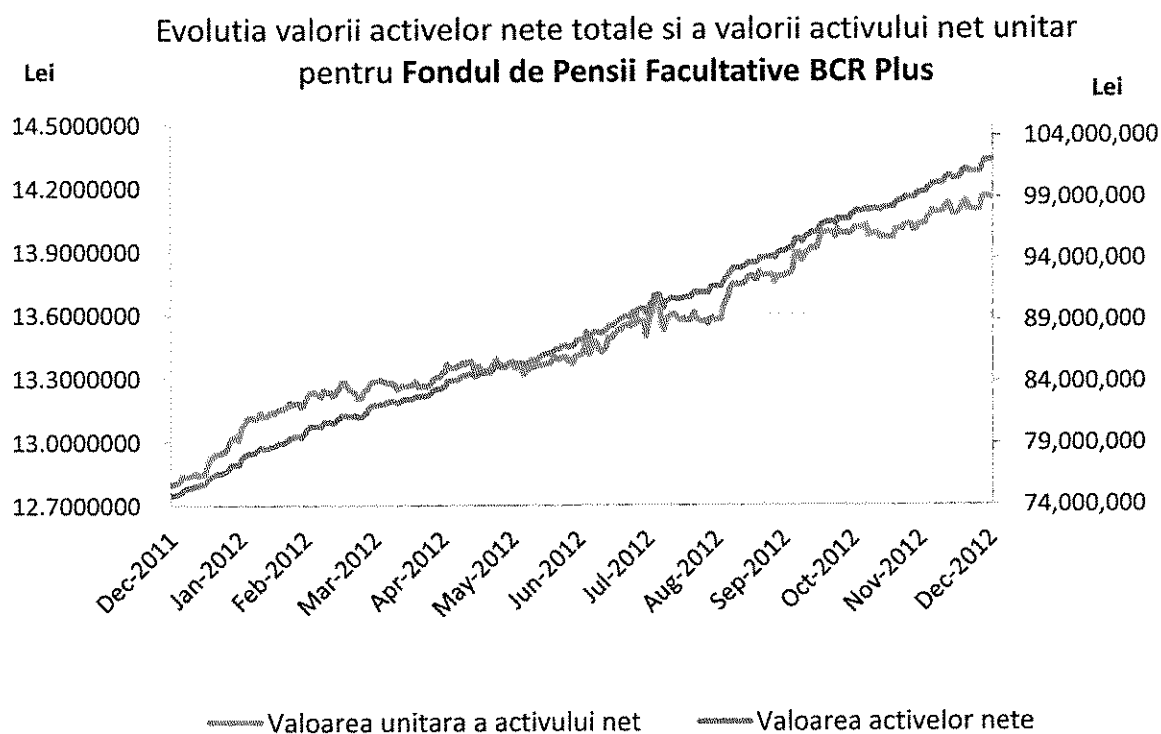
La 31.12.2012, valoarea activului fondului de pensii facultative BCR PLUS se prezenta astfel:

Valoare activ* total 31.12.2012	Valoare activ net total** 31.12.2012	Valoarea unitara a activului net	Numar de unitati in fond
102.219.207,58 RON	102.014.989,49 RON	14,150993	7.209.034,121850

* valoarea activului total este calculata prin deducerea din total active fond raportate in situatiile financiare (in suma 102.494.781,86 lei) a datoriilor privind decontarea activelor (in suma de 275.574,28 lei).

** valoarea activului net total este calculata prin deducerea din valoarea activului total* a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului (in valoare de 170.688,38lei), a comisionului de depozitare si custodie in valoare de 5.288,28lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit (in valoare de 27.000 lei) si a comisionului de tranzactionare depozitar in suma de 1.241,43 lei.

Evolutia valorii activelor nete si a VUAN in perioada ianuarie-decembrie 2012:



Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a avut un un profil de risc mediu pana la data de 05 iulie 2012. Acest grad de risc este asimilat unei ponderi de peste 65% din total investitii alocate instrumentelor financiare cu risc scazut (exemplu: obligatiuni de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si alte state membre UE, titluri si alte valori mobiliare emise de organizatii non-guvernamentale straine, si obligatiuni corporative emise cu garantia explicita si irevocabila a statelor). Pentru acest grad de risc, investitiile in valori mobiliare listate pe piete reglementate pot avea o pondere maxima de 35% (impreuna cu depozitele si alte obligatiuni corporative fara garantia unui stat), cu mult peste ponderea permisa pentru profilul de risc anterior al acestui fond.

Toate regulile de investire continute in prospect, prin declaratia politicii de investitii a fondului au fost respectate. Orice incalcare pasiva a limitelor legale a fost corectata in termenele prevazute de lege, norme si prospect.

Administratorul utilizeaza un sistem informatic pentru administrarea si evaluarea activelor avand o functionalitate speciala pentru monitorizarea si controlul limitelor de expunere pe toate instrumentele. Zilnic, departamentul Risc genereaza un raport pe baza caruia sunt monitorizate incadrarile in limitele legale, cele stabilite in prospectul schemei si in limitele interne.

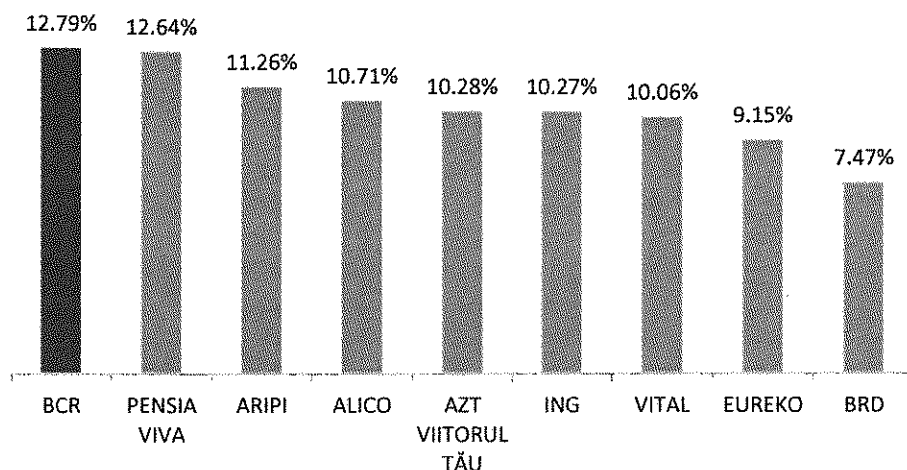
7.3 Randamentele pietei fondurilor de pensii private in 2012

Randamentele anualizate ale tuturor fondurilor de pensii private la sfarsitul anului 2012, conform statisticilor CSSPP sunt dupa cum urmeaza:

Grad de risc	Fondul de Pensii Admini-strat Privat	Rata de rentabilitate anualizata	Rata de rentabilitate minima a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 24 de luni
Mediu	PENSIA VIVA	8,5521%	2,9555%	6,7106%
	BCR	8,0269%		
	AZT VIITORUL TAU	7,1135%		
	ALICO	6,8771%		
	VITAL	6,4974%		
	EUREKO	6,4711%		
	ING	5,9391%		
	BRD	5,4979%		
Ridicat	ARIPI	7,2879%	1,9555%	6,7106%

(sursa: CSSPP)

Randamente anuale ale fondurilor de pensii administrate privat in 2012



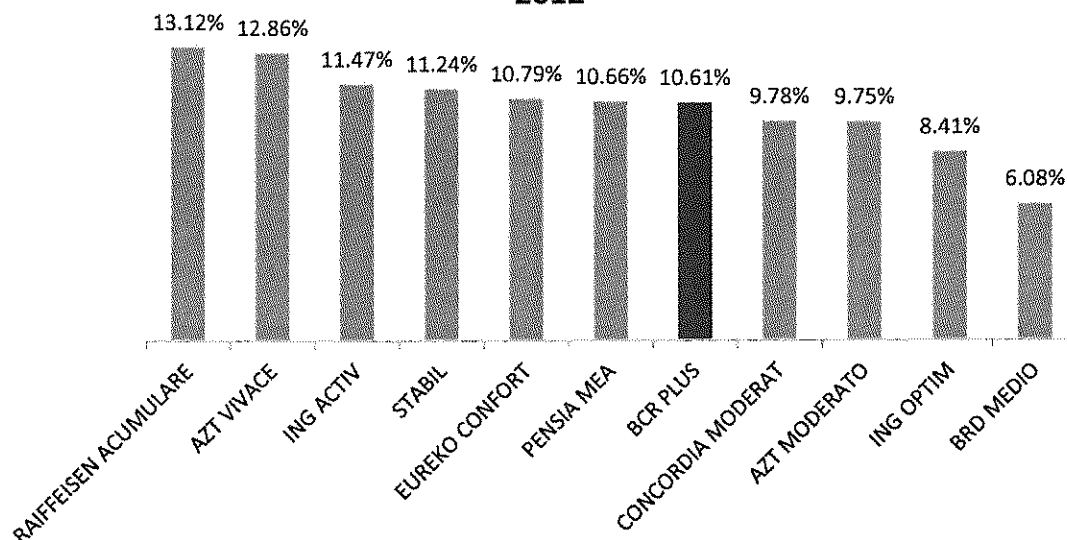
(Performanta anuala a fondurilor de pensii administrate privat in anul 2012 a fost calculata utilizand valorile unitatilor fondurilor inregistrate la data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, din sursa: CSSPP).

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a realizat o performanta anuala de 12,79% in 2012 si o performanta de 63.85% de la lansarea fondului (mai 2008) pana in prezent.

Randamentele anualizate ale tuturor fondurilor de pensii facultative la sfarsitul anului 2012, conform statisticilor CSSPP:

Grad de risc	Fondul de Pensii Facultative	Rata de rentabilitate anualizata	Rata de rentabilitate minima a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor din categoria de risc
Mediu	CONCORDIA MODERAT	9,2447%	1,9761%	5,9761%
	PENSIA MEA	7,4114%		
	RAIFFEISEN ACUMULARE	7,0011%		
	AZT MODERATO	6,6257%		
	EUREKO CONFORT	6,6043%		
	BCR PLUS	6,4400%		
	STABIL	6,3589%		
	ING OPTIM	5,1866%		
	BRD MEDIO	3,6630%		
Ridicat	AZT VIVACE	6,7996%	1,4414%	5,4414%
	ING ACTIV	4,6498%		

Randamente anuale ale fondurilor de pensii facultative in 2012



(Performanta anuala a fondurilor de pensii facultative in anul 2012 a fost calculata utilizand valorile unitatilor fondurilor inregistrate la data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, din sursa: CSSPP)

La data 31 decembrie 2012 - fondul de pensii facultative BCR PLUS a realizat o performanta anuala de 10,61%.

8. Managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care investitiile Fondului sunt expuse, sunt:

Riscul de piata este riscul ca modificarile de preturi si de rate ale dobanzilor din pietele financiare sa reduca valoarea unui instrument financiar. Riscul de piata are doua componente:

Riscul sistemic este riscul general care afecteaza orice tip de investitie sau tip de activ. Directia preturilor valorilor mobiliare este determinata in general de trendul pietelor financiare si de situatia economica a emitentilor din portofoliu care si ei la randul lor sunt influentati de situatia economiei globale si de conditiile economice/politice din tarile in care opereaza. Acest risc nu se poate diversifica, iar in tarile emergente, cum este si cazul Romaniei, riscul de piata este relativ mare.

Riscul specific este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. In dinamica pietelor financiare, evenimentele care afecteaza doar un anumit emitent afecteaza si valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar si o diversificare foarte prudenta nu il poate elimina in totalitate.

Riscul de pret este riscul asociat cu volatilitatea preturilor actiunilor. Riscul de pret este evaluat prin estimarea probabilitatii pierderilor in portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazata pe analiza statistica a tendintelor si volatilitatilor (tehnica VaR).

Riscul de rata a dobanzii este riscul potential de scadere a valorii de piata a titlurilor de stat sau obligatiunilor cu venit fix datorita cresterii ratelor de dobanda. Riscul aferent ratei dobanzii este evaluat prin calcularea senzitivitatii valorii de piata la variatia ratei dobanzii. Administrarea riscului de dobanda se realizeaza prin ajustari in durata portofoliului in functie de asteptarile referitoare la evolutia ratei dobanzii.

Riscul de credit este probabilitatea ca pentru un titlu sau o obligatiune emitentul sa nu plateasca dobanda sau principalul la maturitate, conform conditiilor contractuale. Riscul de credit este determinat de calitatea activelor aflate in portofoliu. Riscul de credit se manifesta si prin scaderea calitatii emitentului - reducerea calificativului de rating primit de la agentile internationale de rating, care se poate traduce intr-o reducere a valorii activului detinut de fond. Administratorul evalueaza riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activitatii si a situatiilor financiare ale contrapartidelor (emitenti de titluri, banci), inclusiv prin urmarirea ratingului de credit acordat de la urmatoarele agentii de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors.

Riscul valutar este probabilitatea de a inregistra pierderi datorate variatiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investitiile in active denuminate in valuta si se traduce in variatia valorilor in lei a investitiilor facute in alte monede. Chiar daca valoarea acestor active poate creste in moneda de baza (in care au fost achizitionate), valoarea acestor active in lei poate scadea, daca moneda respectiva se depreciaza in raport cu leul. Riscul valutar va fi limitat prin gestionarea ponderii activelor denuminate in valuta in total active. In scopul diminuarii riscului valutar vor fi folosite instrumente financiare derivate.

Riscul de lichiditate este riscul ca un activ sa nu poata fi tranzactionat la pretul de piata pentru ca temporar nu exista interes de catre participantii la piata pentru a incheia tranzactia. Daca tranzactia nu poate fi amanata, executia ei poate determina inregistrarea unei pierderi. Riscul de lichiditate pentru actiuni este evaluat prin calcularea numarului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completa a portofoliului de actiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizeaza prin selectarea actiunilor cu istoric de lichiditate adecvat si prin monitorizarea lichiditatii pentru actiunile detinute.

9. Managementul riscului operational si metodele de evaluare a riscului

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi directe sau indirecte datorate unor procese interne inadecvate sau defectuoase, datorate persoanelor sau sistemelor interne sau evenimentelor externe.

In cadrul procesului de administrare a riscului operational sunt utilizate urmatoarele instrumente de management al riscului operational:

- baza de date cu incidentele de risc operational;
- autoevaluarea riscului si controlului (RCSA);

- indicatorii cheie de risc;
- analiza noilor initiative;
- constatarile de risc.

Ca masuri de diminuare sau de eliminare a riscului operational sunt implementate urmatoarele tipuri de controale:

- restrictionarea accesului fizic in spatiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atributiilor de executie si de control;
- controale la nivelul aplicatiilor informatice care sa nu permita capturarea sau procesarea inadecvata a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea ca datele din sisteme si cele din documentele in forma fizica sunt consistente.

Administratorul dispune de proceduri care asigura securitatea datelor din sistemul informatic si proceduri de recuperare a datelor. BCR PENSII cere tuturor angajatiilor sai sa actioneze in conformitate cu cele mai inalte standarde de integritate personala si profesionala in toate aspectele activitatilor lor si sa respecte legile, reglementarile si practicile aplicabile activitatii de administrare a fondurilor de pensii.

10. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne

Organele de conducere a BCR PENSII, sunt responsabile pentru dezvoltarea si mentinerea unui sistem adecvat de control intern, in vederea asigurarii desfasurarii efective si eficiente a activitatii administratorului, desfasurarea prudenta a afacerilor, fiabilitatea informatiilor financiare si nonfinanciare raportate atat la nivel intern cat si extern, precum si conformitatea cu legile, regulamentele, politicile si procedurile interne.

Procedura de Control Intern aprobata in cadrul Societatii este implementata in scopul de a mentine un standard inalt in ceea ce priveste controlul intern al operatiunilor din cadrul companiei, la nivelul BCR PENSII. Procedura urmareste sa asigure stabilirea, implementarea, verificarea si mentinerea unui cadru eficient, unitar si coerent de reguli privind asigurarea conformitatii activitatii BCR PENSII si personalului sau cu legislatia in vigoare aplicabila administratorilor fondurilor de pensii facultative si fondurilor de pensii private precum si asigurarea cadrului necesar in vederea minimizarii riscurilor societatii de neindeplinire a obligatiilor aferente activitatii de administrare fonduri de pensii.

Una din modalitatile folosite in cadrul BCR PENSII in vederea evaluarii si verificarii periodice a functionalitatii si gradului de conformare a operatiunilor societatii cu legislatia si reglementarile interne ale societatii, este desfasurarea controalelor specifice realizate de catre Specialistul de Control Intern si Conformitate.

In cursul anului 2012, activitatea Departamentului de Conformitate si Control a constatat in monitorizarea relatiei cu autoritatea de supraveghere, urmarirea si raportarea statusului

deficientelor identificate in cadrul misiunilor de audit, avizarea procedurilor interne precum si gestiunea reclamatilor primite de la participanti.

Controalele realizate au vizat verificarea modului de functionare/gestiune a unor departamente operationale din cadrul BCR Pensii. In acest sens enumeram urmatoarele verificari:

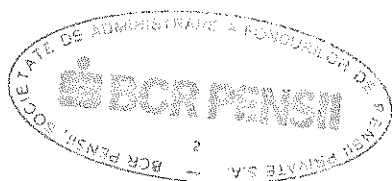
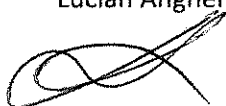
- Verificarea modului de diversificare a activelor din portofoliu, in conformitate cu prevederile prospectelor fondurilor in administrare si ale legislatiei aplicabile (misiune de control intern)
- Verificarea modului de completare si gestionare a actelor de aderare;
- Verificarea esalonata a registrului de intrari-iesiri;
- Verificarea alocarii corecte si la termen a contributiilor la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS;
- Verificarea prin sondaj a unor dosare de plata a activului net, etc.

Din analizele efectuate a reiesit faptul ca nu exista deficiente semnificative cu privire la operatiunile desfasurate in cadrul companiei, iar pentru deficientele identificate in arile verificate, au fost agreate masuri de corectare a caror implementare sa asigure desfasurarea activitatii la un nivel corespunzator.

In conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost intocmite rapoarte de control aferente investigatiilor desfasurate, rapoarte cu privire la conformitatea activitatii desfasurate trimestrial, rapoarte privind relatia cu autoritatea de supraveghere, raportul anual de activitate. Toate rapoartele intocmite au fost prezentate Directoratului Societatii.

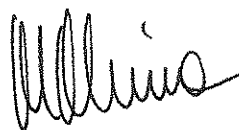
Presedinte Directorat

Lucian Anghel



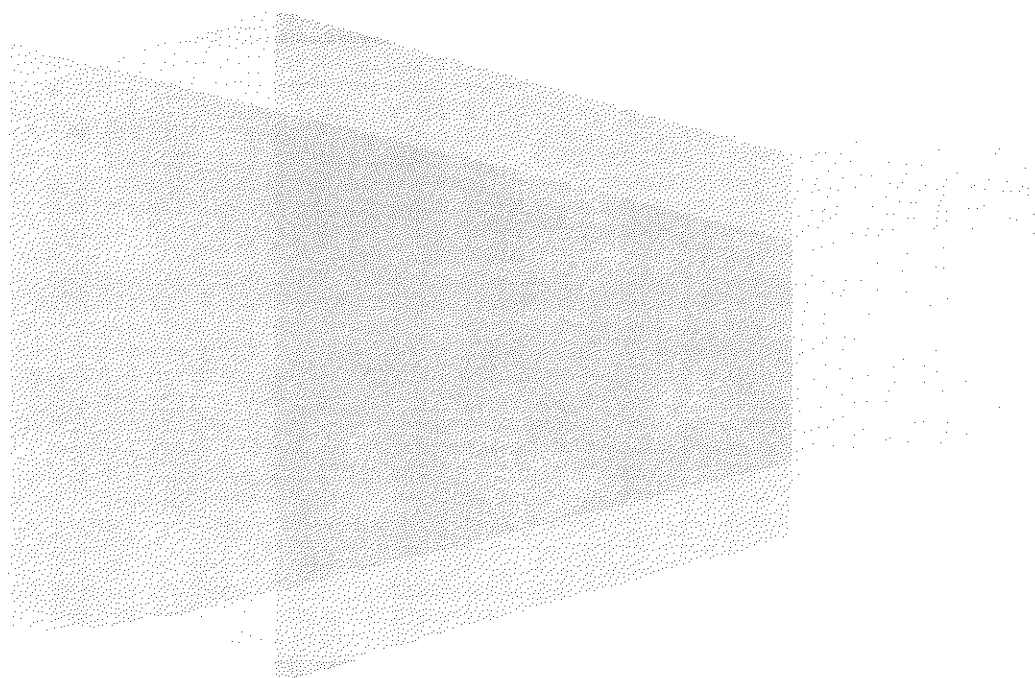
Director Executiv

Melania Mirea



Raportul Consiliului de Supraveghere la 31.12.2012

**BCR PENSII, Societate de Administrare a
Fondurilor de Pensii Private**



CUPRINS

1. INFORMATII PRIVIND BCR PENSII	3
2. INFORMATII PRIVIND FONDURILE ADMINISTRATE.....	4
3. PIATA PENSILOR PRIVATE PILON II SI PILON III– ANSAMBLU	5
3.1 EVOLUTIA PIETEI PENSILOR PRIVATE	5
3.2 STRUCTURA PIETEI PENSILOR ADMINISTRATE PRIVAT – PILON II	9
3.3 STRUCTURA PIETEI PENSILOR FACULTATIVE – PILON III	12
4. ACTIVITATEA DE MARKETING SI VANZARI.....	14
4.1 PENSII PRIVATE (PILONUL II)	14
4.1.1 Strategia si activitatea de vanzari	14
4.1.2 Strategia si activitatea de marketing	15
4.2 PENSII FACULTATIVE (PILONUL III)	16
4.2.1. Strategia si activitatea de vanzari	16
4.2.2 Strategia si activitatea de marketing	16
5. EVOLUTIA FINANCIARA	17
5.1. EVOLUTIA FINANCIARA A SOCIETATII BCR PENSII, SAFPP	17
5.2 EVOLUTIA FINANCIARA A FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR.....	21
5.3 EVOLUTIA FINANCIARA FOND DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS	24
6. POLITICA DE INVESTITII SI RANDAMENTELE PIETEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE	26
6.1 POLITICA DE INVESTITII -FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT BCR.....	26
6.2 POLITICA DE INVESTITII - FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS	29
6.3 RANDAMENTELE PIETEI FONDURILOR DE PENSII PRIVATE IN 2012	33
7. MANAGEMENTUL RISCULUI INVESTITIONAL SI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI.....	35
8. MANAGEMENTUL RISCULUI OPERATIONAL SI METODELE DE EVALUARE A RISCULUI	36
9. CONFORMITATEA CU LEGISLATIA SI REGLEMENTARILE INTERNE	37

1. Informatii privind BCR PENSII

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate comerciala pe actiuni, administrata in sistem dualist, avand sediul social in Romania, strada Biharia nr. 26, etaj 2, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J/40/12566/29.06.2007, cod unic de inregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris si varsat in valoare de 185.000.000 lei/RON.

Capitalul social al companiei este format din 18.500.000 actiuni ordinare, nominative cu o valoare nominala de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2012 actionarii companiei sunt:

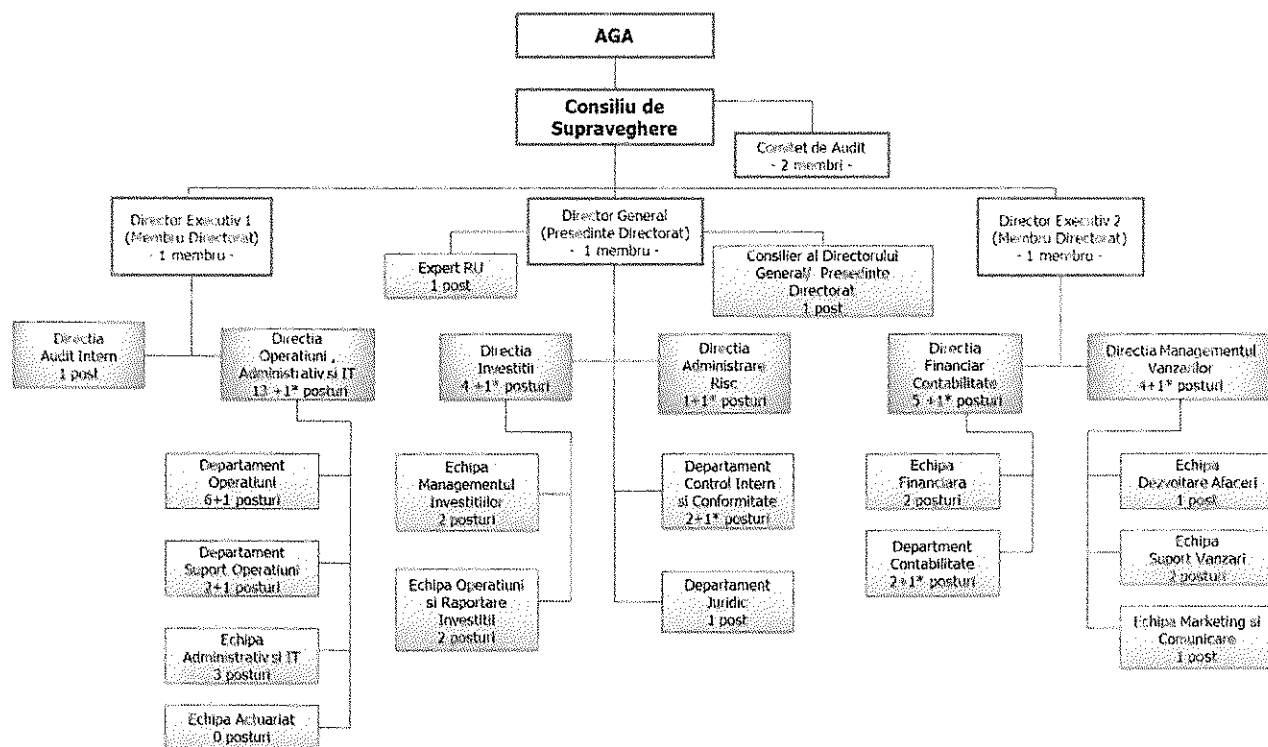
	Numar de actiuni	Valoare (RON)	Participatie (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	18.499.999	184.999.990	99,9999945946
O persoana fizica	1	10	0,0000054054
TOTAL	18.500.000	185.000.000	100

Activitatea companiei consta in administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii si facultative. In acest sens, BCR PENSII a fost autorizata ca administrator de pensii private prin decizia emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) nr. 90 din data de 21.08.2007 precum si ca administrator de pensii facultative prin decizia nr. 887 din data de 11.11.2009 si este inregistrata in Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021.

Organele de conducere ale societatii sunt Directoratul, compus din trei membri si Consiliul de Supraveghere compus din 5 membri. La data de 31 decembrie 2012, componenta acestor organe era urmatoarea:

- **Directorat:** Lucian Anghel – Presedinte Directorat – Director General, Melania Mirea – Membru Directorat – Director Executiv si Dan Dumitru-Popescu – Membru Directorat – Director Executiv
- **Consiliul de Supraveghere:** Martin Skopek – Presedinte, Michael Beitz – Membru, Bernd Mittermair – Membru, Sergiu Manea – Membru si Dragos Neacsu – Membru.

Organigrama societatii este dupa cum urmeaza:



*Conducatori Directie/Departament

2. Informatii privind fondurile administrate

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 119 din data de 05.09.2007 si inregistrat in Registrul C.S.S.P.P. cu codul FP2-123.

Depozitarul Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este S.C. BRD Groupe Societe Generale S.A. cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373.

Auditorul Fondului este SC Ernst & Young Assurance Services SRL cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix, Nr.63-69, etaj 3, Tel. 40-21-4024000, 40-21-4024100, Fax: 40-21-4106987.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP nr. 15 din data de 29.05.2007 si este inregistrat in Registrul CSSPP cu codul FP3-1048.

Depozitarul Fondului este BRD – Groupe Societe Generale S.A. cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod postal 011171. Tel. 40-21-301.61.00, Fax:40-21-200.83.73

Auditorul Fondului este KPMG AUDIT S.R.L. cu sediul social in Bucuresti, Sector 1, Sos. Bucuresti-Ploiesti Nr. 69-71 Parter, Tel. 40-21-201.22.22.

3. Piata pensiilor private Pilon II si Pilon III– ansamblu

3.1 Evolutia pietei pensiilor private

Anul 2012 a fost caracterizat de evolutia constanta si solida a numarului de participanti si a valorii activelor.

Astfel, activele totale aflate in administrare la nivelul intregului sistem de pensii private au crescut constant pe parcursul anului trecut, in trendul pozitiv din anii anteriori, inregistrand la sfarsitul lunii decembrie 2012, 10,24 miliarde lei (2,31 miliarde euro, BNR - curs de schimb la 31 decembrie 2012). Astfel, cresterea inregistrata fata de finalul anului 2011 a fost de aproape 50% (crestere cu cca. 46% raportat la moneda euro).

La 31 decembrie 2012, activele totale din sistemul pensiilor private reprezentau 1,68% din PIB, comparativ cu 1,19%, valoare inregistrata la 31 decembrie 2011.

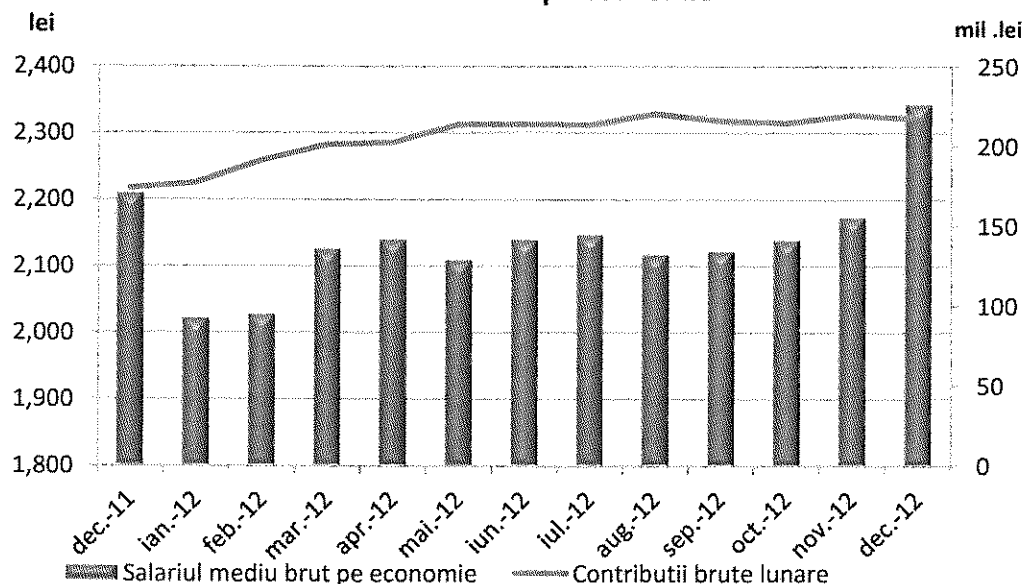
Numarul participantilor a crescut constant luna de luna, aproximativ 290.000 persoane devenind participanti ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care inscrierea este una voluntara, au reusit sa atraga 31.767 de participanti pe parcursul anului trecut.

Evolutia fondurilor de pensii administrate privat

In ceea ce priveste fondurile de pensii administrate privat, conform datelor CSSPP, in decembrie 2012, 5.772,5 mii persoane participau la Pilonul II, o crestere cu 4,65% fata de decembrie 2011 ca urmare a cresterii marginale inregistrate in numarul de salariati. Valoarea activelor nete inregistrata de fondurile de pensii administrate privat a fost de **9,637.28** milioane lei (2,174.04 milioane euro – curs BNR la 31 decembrie 2012), o crestere cu **50,2%** fata de decembrie 2011.

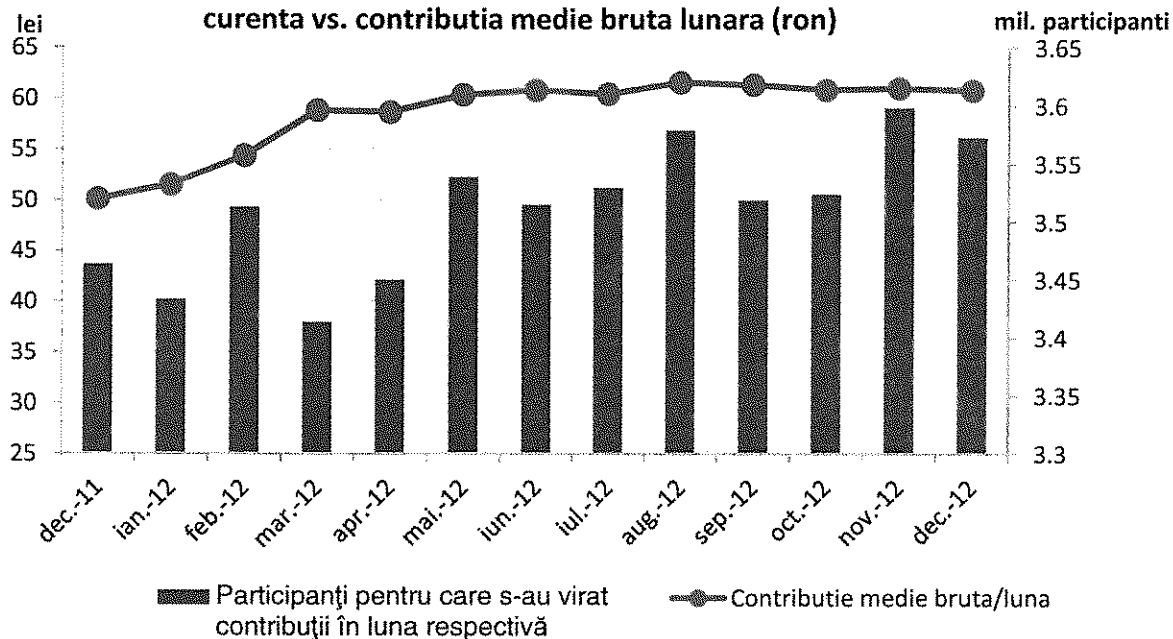
In conditiile cresterii procentuale a contributiei de la 3% din venitul brut realizat la 3.5%, incepand cu luna martie 2012, s-a inregistrat o crestere cu 26,6% a sumelor virate catre fondurile de pensii, acestea ajungand la 2.501,28 mln lei in 2012 de la 1.976,16 mln lei in 2011.

Evolutia contributiilor brute lunare la Pilon II si evolutia salariului mediu brut pe economie



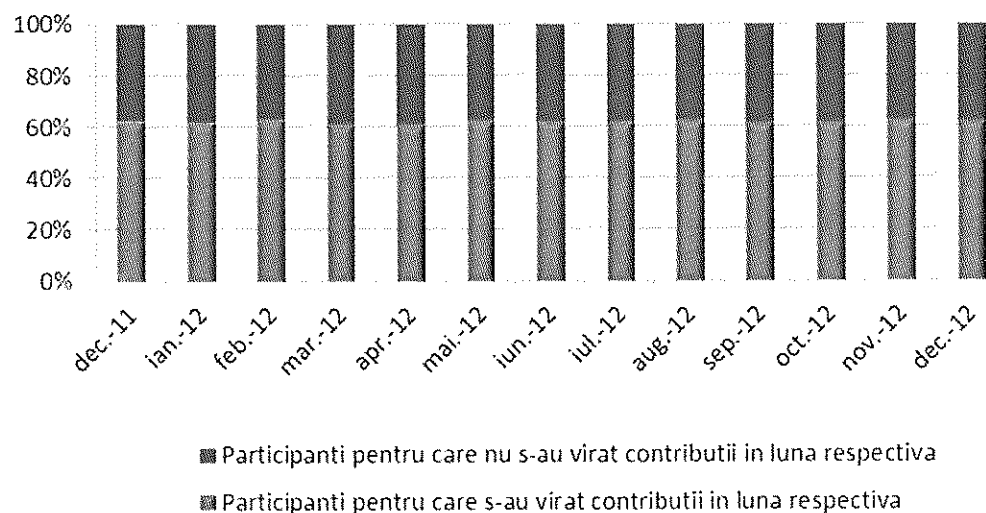
În ceea ce privește Pilonul II, contribuția medie la nivelul participanților cu contribuții în luna decembrie 2011 a fost de **60,85 lei** în creștere cu **21,4%** față de luna decembrie 2011.

Numarul de participanti pentru care s-au virat contributiile in luna curenta vs. contributia medie bruta lunara (ron)



Cresterea contributiei brute medii s-a datorat cresterii ponderii din venit brut de la 3% la 3,5% si cresterii salariu mediu brut de la 2.209 lei la 31.12.2011 la 2.343 lei la 31.12.2012. Numarul de participanti pentru care s-au virat contributii in lunile curente a fost volatil ajungand la 3.572 mii participanti la 31.12.2012, media anului 2012 fiind de 3.515 mii participanti versus in 3.363 mii in 2011.

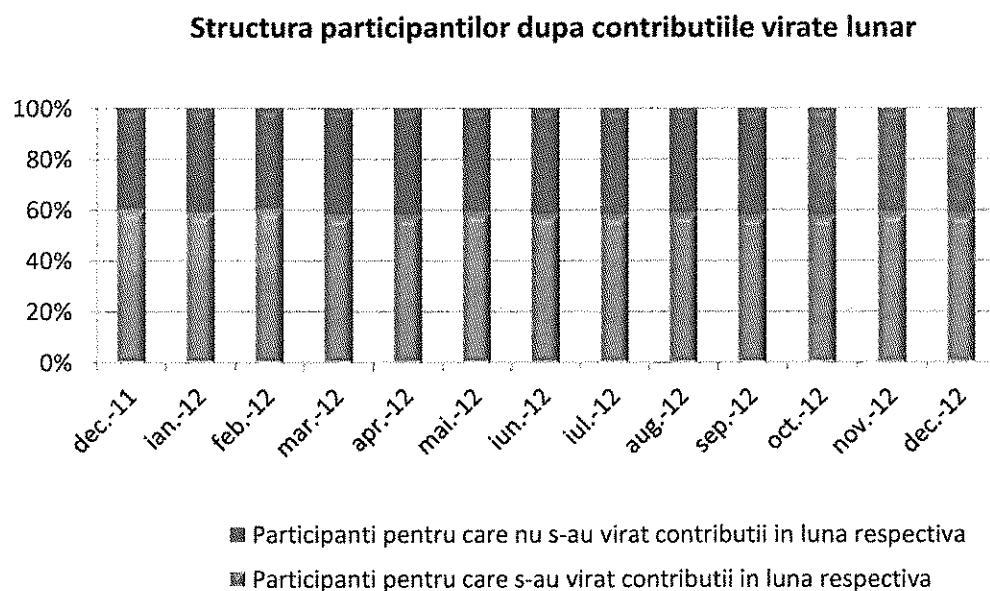
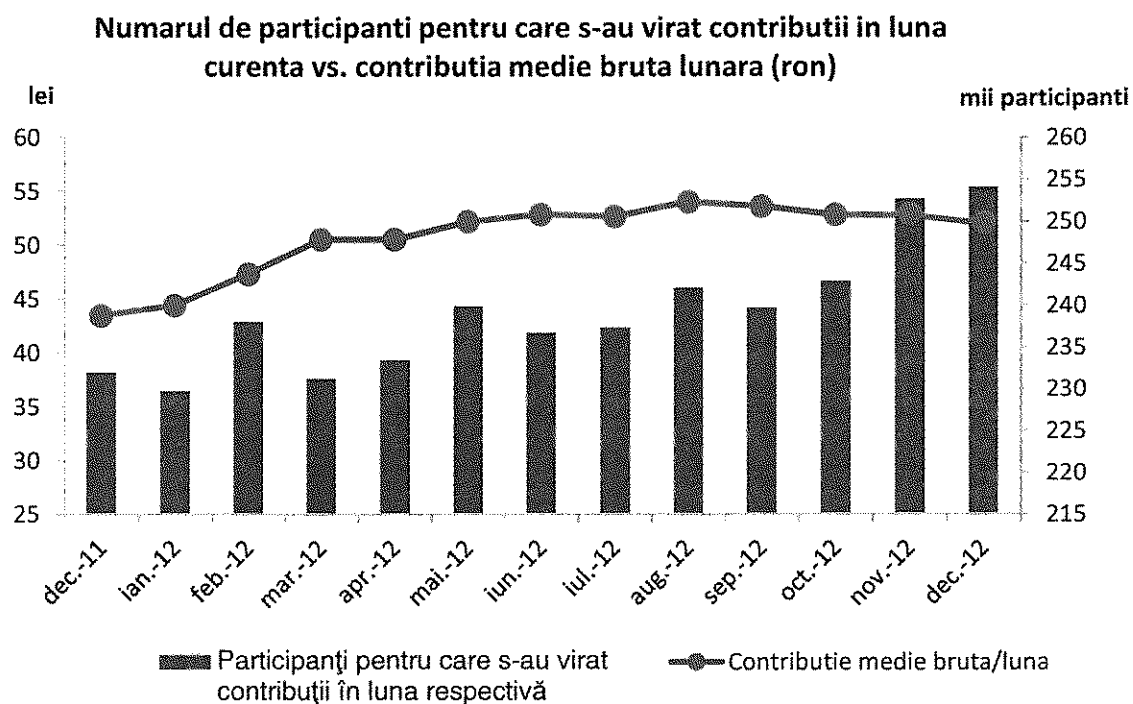
Structura participantilor dupa contributiile virate lunar



Evolutia Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

Numarul mediu lunar de participanti pentru care s-au virat contributii a fost de 239.770 reprezentand aproximativ 58% din totalul participantilor.

Contributia medie lunara a fost 51 lei fiind influentata de cresterea ponderii din venitul brut incepand cu luna martie 2012.



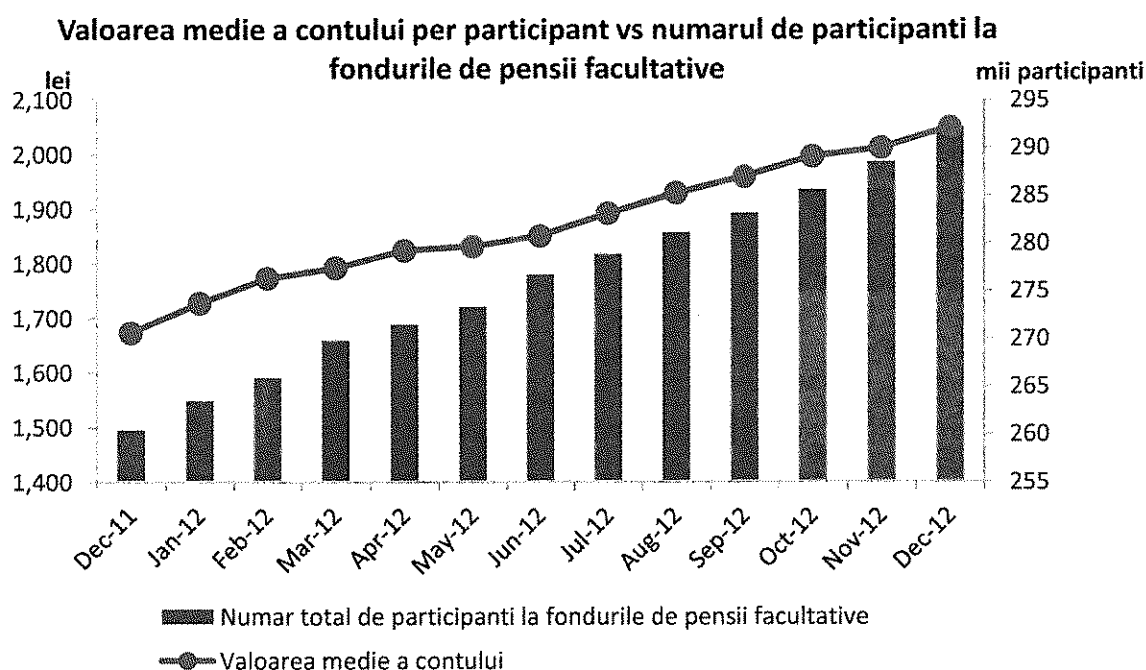
Evolutia fondurilor de pensii facultative

În ceea ce privește cele 11 fonduri de pensii facultative - Pilonul III, acestea au înregistrat creșteri în ceea ce privește numărul participanților, numărul acestora fiind la 31 decembrie 2012 de 292.146, cu **12,20%** mai mult față de finalul anului 2011, creștere inferioară celei înregistrate la finalul lui 2011 față de decembrie 2010 de **17,51%**.

Activele nete au fost de **598,92** milioane lei (135,1 milioane euro), respectiv o creștere cu **37,48%** fata de decembrie 2011, creștere superioara celei inregistrate la finalul lui 2011 fata de decembrie 2010 de **32,83%**

Starea precara a economiei, corelata cu scaderea salariului real, a venitului disponibil al populatiei si cu increderea scazuta a consumatorilor, au fost factori care au influentat negativ dezvoltarea pietei fondurilor de pensii facultative si in anul 2012.

Dinamica pozitiva a activelor nete ale fondurile de pensii s-a inregistrat in mare parte datorita cresterii valorii medii a conturilor clientilor (ca urmare a viramentelor lunare ale participantilor existenti deja in fondurile facultative), cresterii numarului de participanti cat si randamentelor realizate de fonduri.



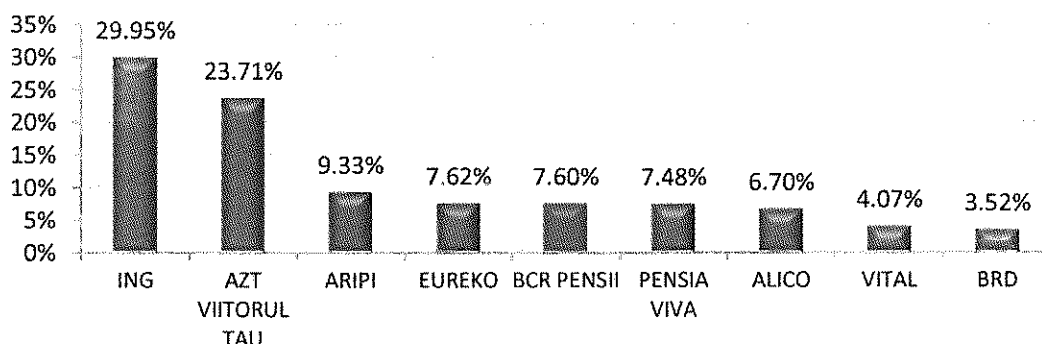
3.2 Structura pietei pensiilor administrate privat – Pilon II

La sfarsitul lunii decembrie 2012 erau active 9 fonduri de pensii administrate privat de catre: ALICO, Generali, Allianz, Aviva, BCR, BRD, Eureko, ING, si Aegon, anul 2012 a pastrat numarul si ordinea primilor 3 administratori, ocupantul locului 4 din 2011 (Pensia Viva) fiind devansat de catre Eureko si BCR Pensii din punct de vedere al cotei de piata dupa numarul de participanti.

Cota de piata a celor 9 fonduri de pensii administrate privat, dupa numarul de participanti este dupa cum urmeaza:

Fond	Numar total participantii la 31.12.2012	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2012
ING	1.729.058	29,95%
AZT VIITORUL TAU	1.368.805	23,71%
ARIPI	538.746	9,33%
EUREKO	439.599	7,62%
BCR PENSII	438.970	7,60%
PENSIA VIVA	432.038	7,48%
ALICO	386.912	6,70%
VITAL	234.933	4,07%
BRD	203.453	3,52%
TOTAL	5.772.514	100,00%

Cota de piață după numărul de participanți la 31.12.2012

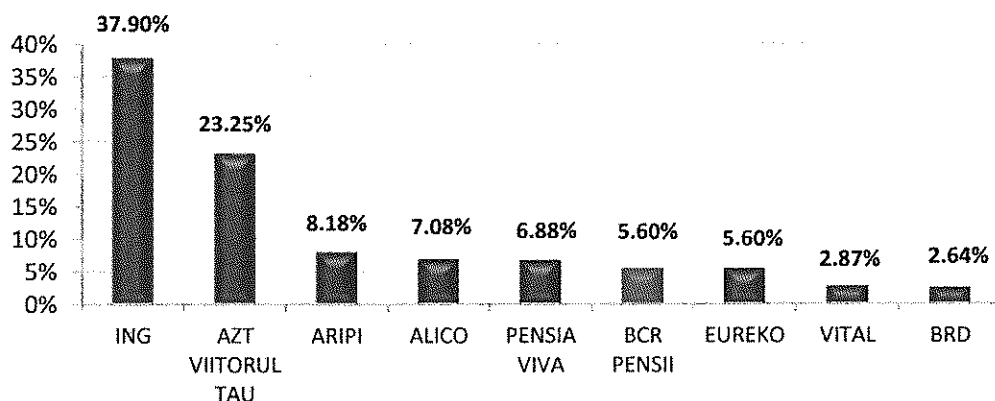


Cresterea anuala a numarului de participantii in intreg sistemul a fost de **4,65%**, BCR FPAP inregistrand o crestere superioara pietei de **12,89%**, ajungand la 438,970 participantii la decembrie 2012 de la 388.835 participantii la decembrie 2011. Aceasta s-a datorat in principal vanzarilor care au reprezentat aproximativ 20.000 de noi participantii la BCR FPAP.

Cota de piata a celor 9 fonduri de pensii administrate privat conform activelor in administrare dupa cum urmeaza:

Fond	Active nete (mil lei) la 31.12.2012	Cota de piata dupa active nete la 31.12.2012
ING	3.652,51	37,90%
AZT VIITORUL TAU	2.240,53	23,25%
ARIPI	788,53	8,18%
ALICO	682,37	7,08%
PENSIA VIVA	662,96	6,88%
BCR PENSII	540,12	5,60%
EUREKO	539,29	5,60%
VITAL	276,30	2,87%
BRD	254,66	2,64%
TOTAL	9.637,28	100.00%

Cota de piață după active nete la 31.12.2012

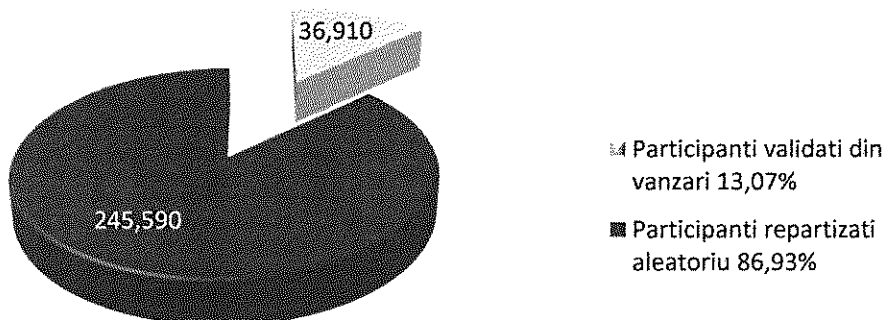


Impactul cotei de piață asupra repartizării aleatorii

Regula de repartizare aleatorie în vigoare este cea prevăzută de Norma 2/2010 care prevede repartizarea aleatorie a participanților tuturor fondurilor în mod egal.

În ceea ce privește ponderea participanților distribuiți aleatoriu, aceasta este încă semnificativă în condițiile în care doar aproximativ 13% din participanții eligibili aleg fondul la care aderă, restul intrând în procesul de repartizare aleatorie deoarece nu au aderat în interval de 4 luni de la prima angajare. Acest procent s-a situat la 13% în 2012 față de 18% în anul 2011, în principal datorită lipsei de informare a potențialilor participanți cât și dispersiei geografice considerabile.

Distributia noilor participanți după modalitatea de aderare

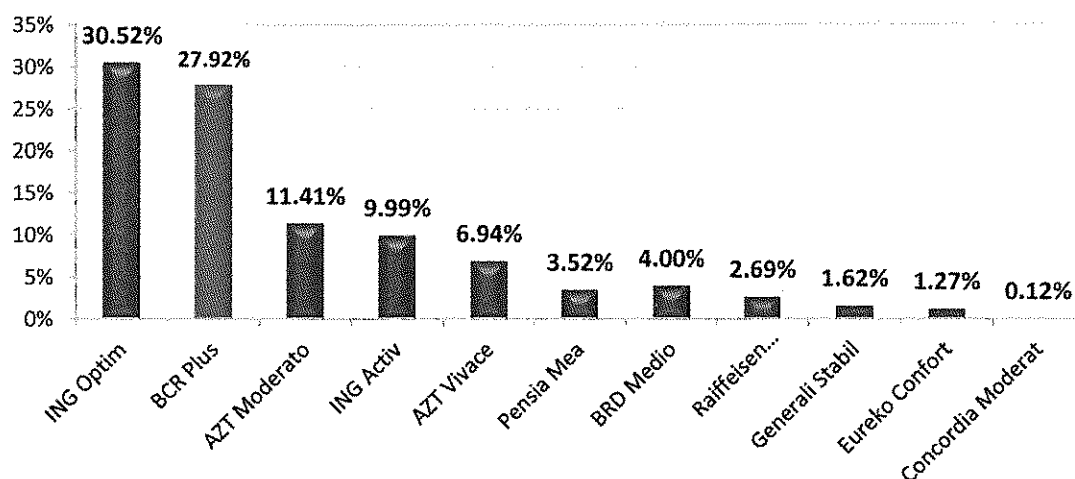


3.3 Structura pietei pensiilor facultative – Pilon III

La 31 decembrie 2012 pe piata pensiilor facultative isi desfasoara activitatea 9 administratori de pensii facultative si 11 fonduri de pensii facultative(la fel ca in 2011).

Fond	Numar total de participanti la 31.12.2012	Cota de piata participanti la 31.12.2012
ING Optim	89.161	30,52%
BCR Plus	81.572	27,92%
AZT Moderato	33.340	11,41%
ING Activ	29.177	9,99%
AZT Vivace	20.277	6,94%
BRD Medio	11.679	4,00%
Pensia Mea	10.292	3,52%
Raiffeisen Acumulare	7.855	2,69%
Generali Stabil	4.722	1,62%
Eureko Confort	3.713	1,27%
Concordia Moderat	358	0,12%
TOTAL	292.146	100,00%

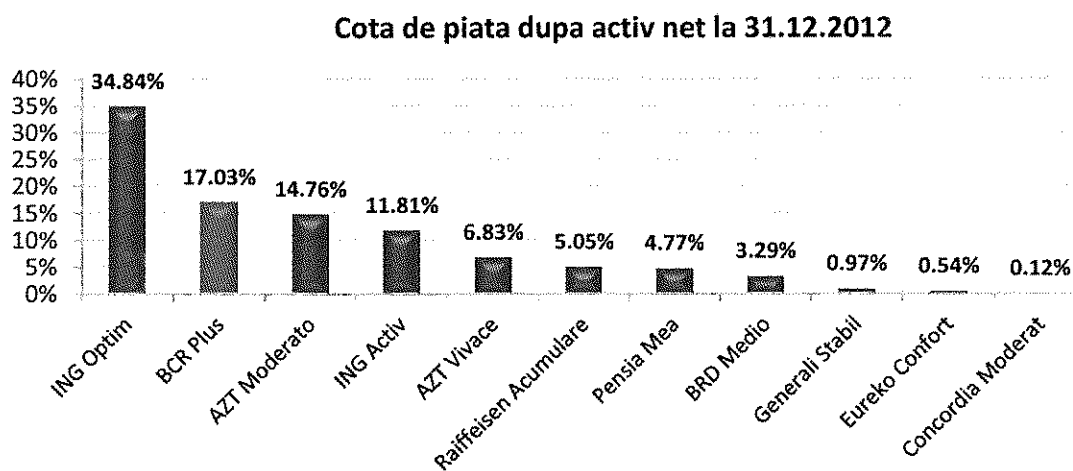
Cota de piață după numărul de participanți la 31.12.2012



Cresterea anuala a numarului de participanti la pensiile facultative in intreaga piata a fost de 12,2 %, BCR PENSII inregistrand o crestere de 12,3%, in trend cu piata, de la 72.637 participanti la decembrie 2011 la 81.572 participanti la decembrie 2012.

Fond	Active nete (mil RON) la 31.12.2012	Cota de piata dupa active nete la 31.12.2012
ING Optim	208,67	34,84%
BCR Plus	102,01	17,03%
AZT Moderato	88,37	14,76%
ING Activ	70,73	11,81%
AZT Vivace	40,88	6,83%
Raiffeisen Acumulare	30,23	5,05%
Pensia Mea	28,56	4,77%
BRD Medio	19,70	3,29%
Generali Stabil	5,81	0,97%
Eureko Confort	3,22	0,54%
Concordia Moderat	0,73	0,12%
Total	598,92	100,00%

Cota piata dupa activele nete detinute este la 31 decembrie 2012 conform graficului de mai jos:



4. Activitatea de marketing si vanzari

4.1 Pensii Private (Pilonul II)

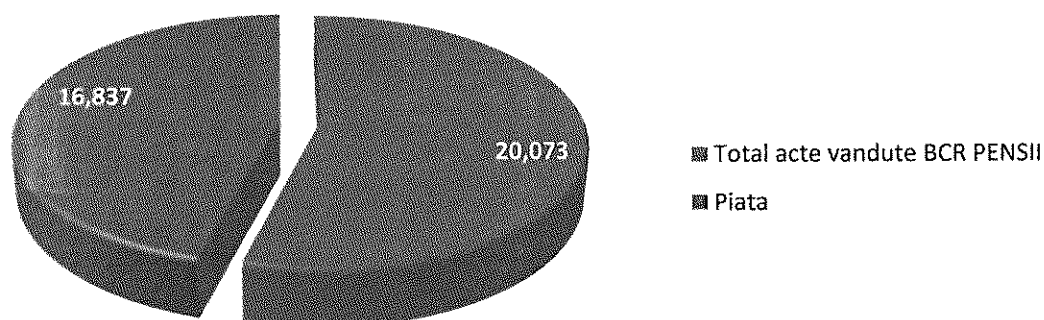
4.1.1 Strategia si activitatea de vanzari

Reteaua de distributie a BCR PENSII este formata din 3 canale principale de vanzare dupa cum urmeaza: BCR Intermediar de Pensii Private, brokeri persoane juridice si agenti de marketing persoane fizice. Focusul principal il reprezinta reseaua de vanzari BCR reprezentata de agentii de marketing autorizati din randul angajatilor BCR care isi desfasoara activitatea in unitatile BCR de care apartin. In plus, este foarte importanta si mentinerea, imbunatatirea si extinderea parteneriatelor cu brokerii de pensii private care gestioneaza retele de agenti de marketing autorizati. Consilierea potentialului participant este parte integranta din strategia de vanzari tocmai pentru a realiza o vanzare eficienta, de calitate.

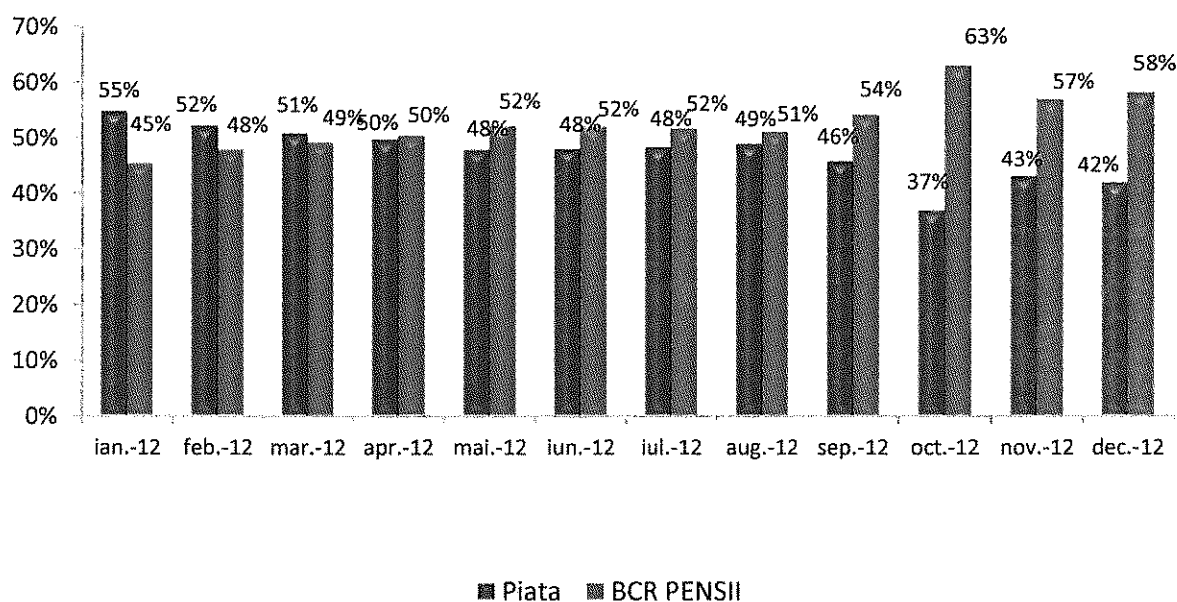
Focusul in anul 2012 a fost pe campania de aderare a categoriilor de persoane care au devenit eligibile ca urmare a efectelor prevederilor Legii 263/2010, art. 6, sectiunea (1) I lit. C si V, respectiv a cadrelor militare din MAI, MAPN si SRI. Aceasta campanie a demarat in 01.05.2012 si a fost prelungita pana la data de 31.12.2012. Pana la finalul anului 2012, actele de aderare raportate in perioada 25.05.2012 – 25.12.2012 nu au fost validate de catre institutia de validare.

In anul 2012 numarul total de acte de aderare validate pentru BCR PENSII, rezultate din vanzare, a fost de 20.073 dintr-un total de 36.910 acte de aderare validate in total piata. Astfel BCR PENSII si-a adjudecat 54,38% din totalul noilor participanti care au semnat pentru o pensie Pilon II in 2012.

Vanzari noi BCR PENSII vs. Piata



Pondere Vanzari Noi BCR PENSII vs.Piata



In 2012, 1.697 participanti la alte fonduri de pensii private s-au transferat la BCR PENSII (transfer in), iar 50 participanti la BCR PENSII si-au transferat activul spre administrare catre un alt fond de pensii privat.

4.1.2 Strategia si activitatea de marketing

Anul 2012 a fost marcat de schimbarea conceptului de comunicare si de crearea tuturor materialelor de marketing cu caracteristicile unui nou vizual. Au fost derulate campanii de marketing cu focus pe informarea tinerilor si a persoanelor a care au devenit eligibile ca urmare a efectelor prevederilor Legii 263/2010, art. 6, sectiunea (1) I lit. C si V cu privire la caracteristicile si avantajele sistemului de pensii administrat privat. Astfel, dintre activitatile de marketing mai importante mentionam: campanii integrate de promovare in mediul digital (banner on-line pe site-uri dedicate pietei tinta, interviuri, etc.), campanii de marketing in presa nationala si locala, campanie BTL de informare, concursuri de vanzari interne, conferinte, evenimente de profil, etc.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a fost prezent in toate sucursalele BCR, la brokeri si agenti de marketing persoane fizice prin intermediul materialelor de marketing avizate de catre CSSPP (flyere, postere, brosure).

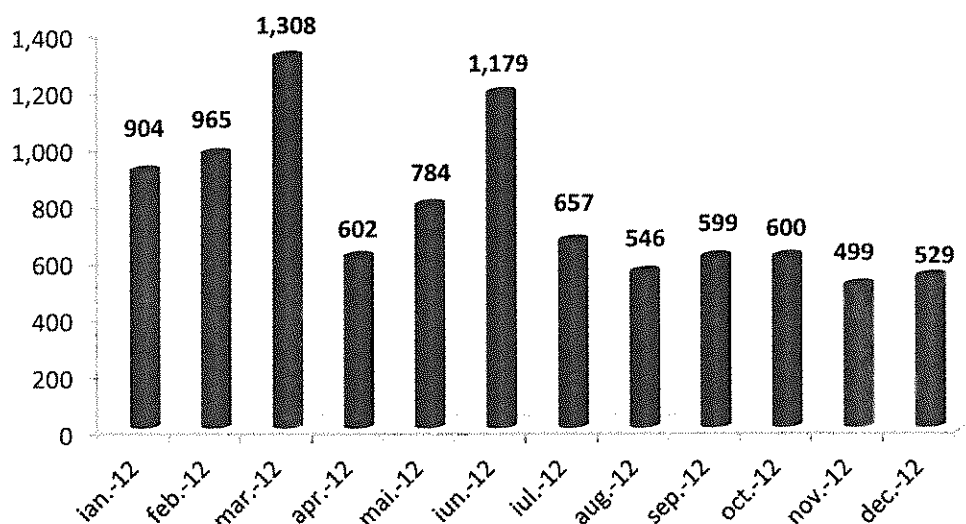
4.2 Pensii Facultative (Pilonul III)

4.2.1. Strategia si activitatea de vanzari

BCR PENSII vinde preponderent prin rețeaua de sucursale a BCR în urma prezentării produsului în cadrul companiilor cât și în rândul angajaților interesați de economisirea de lungă durată și sigură într-o pensie facultativă. La acesta se adaugă câteva parteneriate cu brokerii de pensii facultative care urmează a fi dezvoltate și totodată suplimentate.

BCR PENSII a reușit să crească numărul participanților fondului de pensii facultative în anul 2012 cu un total de 9.172 participanți noi. Graficul de mai jos ilustrează înregistrările noi realizate lunar în registrul participanților BCR PLUS până la 31.12.2012.

Participanți noi BCR PLUS



BCR PLUS a atras **27,92%** din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative până la 31 decembrie 2012.

4.2.2 Strategia si activitatea de marketing

Anul 2012 a continuat strategia anului 2011 prin activități similare menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii facultative. Ca și activități de marketing importante s-au desfășurat: campanii de informare în rândul angajatorilor prin prezentări la sediul acestora, o campanie ATL de promovarea a produsului, participarea la evenimente dedicate angajatorilor, concursuri de vânzări interne, participarea la conferințe, târguri și evenimente de profil.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majora din punct de vedere al materialelor de marketing avizate de catre CSSPP (flyere, postere, brosure) in toate sucursalele BCR si intr-o mai mica masura prin brokeri. Strategia de promovare se concentreaza pe informarea populatiei, a retelei de vanzari si a angajatorilor cu privire la beneficiile acestui produs atat din punct de vedere fiscal dar si din perspectiva economisirii

5. Evolutia financiara

5.1. Evolutia financiara a societatii BCR Pensii, SAFPP

Situatiile financiare au fost elaborate in conformitate cu urmatoarele regulamente in vigoare:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat ca obligatiile cerute prin lege cu privire la organizarea si administrarea adecvata si zilele contabile sa fie respectate.

Bilantul si contul de profit si pierdere la 31.12.2012 reflecta cu acuratete si in mod corect situatia financiara a companiei si obligatiile financiare fata de alte entitati, fiind elaborate in conformitate cu principiile contabilitatii.

Fluctuatii semnificative

Contul de profit si pierdere la 31.12.2012 prezinta urmatoarele fluctuatii semnificative:

Pe partea veniturilor din exploatare cifra neta de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, atingand nivelul de 8.851 mii lei comparativ cu 6.389 mii lei in 2011.

Detalierea acestora este prezentata mai jos:

	mii lei	
CIFRA DE AFACERI PE FONDURI	2011	2012
Cifra de afaceri aferenta administrarii BCR FPAP	4.451	6.300
Cifra de afaceri aferenta administrarii BCR Plus	1.938	2.551
TOTAL	6.389	8.851

Veniturile financiare au crescut cu 26.68 % la 2.212 mii lei in 2012 de la 1.746 mii lei in 2011 ca urmare a cresterii nivelului dobanzilor pe piata si a cresterii aportului actionarilor la capitalul social cu 32.000 mii lei.

In ceea ce priveste cheltuielile de exploatare, o pondere mare in structura acestora o au, ca si in anii trecuti, cheltuielile cu comisioanele agentilor de marketing persoane fizice si juridice, urmate de cheltuielile cu colaboratori si onorarii profesionale, cheltuielile de marketing protocol si promovare si cheltuielile cu posta si telecomunicatiile. Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestatiile externe se prezinta dupa cum urmeaza:

CHELTUIELI PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE

DESCRIERE	mii lei	
	2011	2012
Cheltuieli cu chirile	531	538
Cheltuieli cu asigurarile de bunuri si persoane	40	49
Cheltuieli cu reparatii si intretinere	142	154
Cheltuieli cu serviciile de training	95	37
Cheltuieli cu colaboratori si onorarii profesionale (i)	1.515	1.779
Cheltuieli comisioane agenti de marketing (ii)	5.591	5.767
Cheltuieli de marketing, protocol si promovare(iii)	1.353	1.352
Cheltuieli cu deplasarile in tarasi strainatate	49	29
Cheltuieli de transport	5	5
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile(iv)	721	1.018
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare si procesare	107	109
Cheltuieli cu servicii Call Center	34	321
Cheltuieli servicii IT (v)	864	618
Cheltuieli cu servicii bancare	108	64
Alte cheltuieli privind prestatiile externe	405	486
TOTAL	11.559	12.326

(i) Cheltuielile cu colaboratorii si onorariile profesionale in suma totala de 1.779 mii lei (2011: 1.515 mii lei) cuprind cheltuieli cu comisioane de depozitare si intermediere tranzactii 525 mii lei (2011: 495 mii lei), cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar al societatii 40 mii lei (2011: 54 mii lei), cheltuieli cu onorariile avocatilor 145 mii lei (2011:95 mii lei), cheltuieli cu leasingul de personal 616 mii lei (2011: 199 mii lei), cheltuieli cu serviciile de consultanta 439 mii lei (2011: 629 mii lei) precum si alte cheltuieli cu colaboratori si servicii profesionale lei 14 mii lei (2011: 43 mii lei). Auditorul financiar extern al Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 este SC Ernst & Young Assurance Services SRL.

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenti de marketing in suma totala de 5.767 mii lei (2011: 5.591 mii lei), reprezinta cheltuielile de achizitie a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atat cu agentii de marketing persoane fizice, cat si cu agentii de marketing persoane juridice.

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol si promovare in suma totala de 1.352 mii lei (2011: 1.353 mii lei) reprezinta cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii si facultative prin campanii menite sa informeze participantul cu privire la caracteristicile si avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu posta si telecomunicatiile pentru anul 2012 au fost in suma de 1.018 mii lei (2011: 721 mii lei) din care cheltuielile cu posta (informarea anuala a participantilor, informari diverse participantii, alte servicii postale) au fost in suma de 765 lei (2011: 509 lei). Cheltuielile cu telecomunicatiile pentru anul 2012 au fost in suma de 253 mii lei (2011: 212 mii lei). Mentionam ca in anul 2011, cheltuielile cu serviciile de implicuire si tiparire a scrisorilor in suma de 257 mii lei au fost incluse in total cheltuieli cu serviciile postale iar incepand cu anul 2012 au fost reclasificate la pozitia "Alte Cheltuieli privind prestatiile externe". Pentru a asigura comparabilitate in prezentare, cifrele aferente anului 2011 arata cheltuielile postale fara valoarea serviciilor de implicuire si tiparire scrisori.

(v) Cheltuielile cu serviciile IT in suma totala de 618 mii lei (2011: 864 mii lei), reprezinta cheltuieli de intretinere software si hardware precum si cheltuieli cu serviciile IT prestate de catre Banca Comerciala Romana („BCR”, entitate afiliata). Mentionam ca in anul 2011, cheltuielile cu serviciile IT prestate de BCR in suma de 169 mii lei au fost incluse in "Alte Cheltuieli privind prestatiile externe", iar incepand cu anul 2012 au fost reclasificate la pozitia "Cheltuieli cu serviciile IT".

Pentru a asigura comparabilitate in prezentare, cifrele aferente anului 2011 arata cheltuielile cu serviciile IT inclusiv contravaloarea serviciilor IT prestate de BCR.

Cheltuielile financiare au scazut la 9 mii lei in 2012 de la 22 lei la 31.12.2011 ca urmare a scaderii cheltuielilor cu diferentele de curs valutar .

In conformitate cu "Norma 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat" emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Societatea este obligata sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrata privat. Provizionul tehnic la 31 decembrie 2012 pentru acoperirea garantiei oferita prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat rezultat este 24 lei (31 decembrie 2011: 0 lei).

În anul 2012 a fost modificat cadrul legal privind recunoasterea și evaluarea provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, fiind abrogată norma 1/2008 și emisă norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Potrivit prevederilor acestei norme, estimăm că valoarea provizionului tehnic de înregistrat în situațiile financiare ale Societății începând cu anul 2013 va ajunge la aproximativ 2%-3% din activele nete ale fondului de pensii administrat privat. Conform acestor modificări, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 6 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 exercitiul financiar precedent.

Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA	11.303	11.071
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA	41.836	49.864
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	(30.533)	(38.793)
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL / (PIERDEREA) DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0	0
VENITURI TOTALE	11.303	11.071
CHELTUIELI TOTALE	41.836	49.864
IMPOZIT	0	0
PROFITUL/ (PIERDEREA) NET (A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	(30.533)	(38.793)

Bilant la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
ACTIVE IMOBILIZATE NECORPORALE	59.760	39.793
ACTIVE IMOBILIZATE CORPORALE	890	796
ACTIVE IMOBILIZATE FINANCIARE	-	-
ACTIVE CIRCULANTE	43.555	66.502
ACTIVE TOTAL	104.205	107.091
DATORII	3.269	44.632
CAPITALURI PROPRII	100.936	62.459
DATORII SI CAPITALURI PROPRII TOTAL	104.205	107.091

La 31.12.2012, capitalul social cuprinde 18.500.000 actiuni nominative cu o valoare nominala de 10 lei fiecare. Cele 18.500.000 actiuni ce compun capitalul social al Societatii la data de 31 decembrie 2012 sunt integral subscrise si varsate.

In data de 19.12.2012, Adunarea Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului social al S.C. BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cu 2.000 mii lei, de la suma de 185.000 mii lei la 187.000 mii lei. Actionarul BCR a acceptat spre subscriere un numar de 200.000 actiuni noi, in valoare nominala totala de 2.000 mii lei, iar actionarului Gabriel Zbarcea i s-a anulat actiunea oferita deoarece a fost refuzata de acesta in mod irevocabil si neconditionat. Pretul de emisiune al unei actiuni este de 160 lei, din care 10 lei reprezinta valoarea nominala si 150 lei prima de emisiune. Pretul total de emisiune al actiunilor noi, suma care a fost varsata de actionarul BCR, este de 32.000 mii lei, din care 2.000 mii lei reprezinta valoarea nominala totala si 30.000 mii lei reprezinta prima de emisiune totala.

Decizia de majorare a capitalului social a fost supusa autorizarii de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aceasta din urma emitand decizia de autorizare in data de 06.02.2013. Mentiunea cu privire la majorarea capitalului social a fost inregistrata la Registrul Comertului in data de 20.02.2013.

Avand in vedere ca la 31.12.2012 nu erau indeplinite toate formalitatile legale de inregistrare a capitalului social, sumele varsate de catre actionari fost recunoscute ca datorii catre actionari la pozitia " Decontari cu asociatii privind capitalul social". Prin urmare, la 31.12.2012 activul net al societatii reprezenta 34% din capitalul social, valoare sub pragul minim de 50% prevazut in Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare. Mentionam ca situatia s-a remediat in februarie 2013, dupa avizarea si inregistrarea capitalului social.

5.2 Evolutia financiara a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Situatiile financiare au fost elaborate in conformitate cu urmatoarele regulamente in vigoare:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat ca obligatiile cerute prin lege cu privire la organizarea si administrarea adecvata si zilele contabile sa fie respectate.

Bilantul si situatia veniturilor si cheltuielilor la 31.12.2012 reflecta cu acuratete si in mod corect situatia financiara a companiei si obligatiile financiare fata de alte entitati, fiind elaborate in conformitate cu principiile contabilitatii.

Fluctuatii semnificative BCR FPAP

Veniturile au crescut cu 93% la 223.101 mii lei in anul 2012 de la 115.560 mii lei in anul 2011. Variatiile semnificative au fost dupa cum urmeaza:

- Veniturile din imobilizari financiare au crescut semnificativ in 2012 atinand valoarea de 74.121 mii lei de la 57.541 mii lei in 2011. Aceasta crestere se bazeaza pe reevaluarea pozitiva a actiunilor si pe dividendele primite.
- Veniturile din investitiile financiare cedate au crescut la 21.248 mii lei in 2012 fata de 2.554 mii lei in 2011. Aceasta crestere se datoreaza in principal datorita evolutiei pozitive inregistrata pe pietele de capital.
- Veniturile din dobanzile aferente titlurilor de stat, a obligatiunilor si depozitelor bancare au crescut la 22.873 mii lei in 2012 de la 17.598 mii lei in 2011 in principal ca urmare a cresterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferente de curs valutar au crescut semnificativ ajungand la valoare de 62.566 mii lei fata de 16.750 mii lei, ca urmare diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnica a creantelor in valuta, a decontarii datoriilor in valuta, a disponibilitatilor existente in conturi la banci in valuta si a investitiilor financiare detinute.
- Comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, alte venituri financiare din activitatea curenta au crescut la 36.033 mii lei de la 17.306 mii lei. Aceasta evolutie s-a datorat in principal diferentelor favorabile de curs aferente contractelor de tip forward incheiate pentru achizitionarea de valuta.

In ceea ce priveste cheltuielile, acestea au crescut ajungand la 171.289 mii lei de la 105.981 mii lei in 2011. Cea mai consistenta crestere poate fi observata la pozitia alte cheltuielile financiare din activitate curenta in suma de 102.868 mii lei in 2012 comparativ cu 85.878 mii lei in 2011 si este compusa din:

- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (7.363 mii lei in 2012 comparativ cu 3.934 mii lei in 2011)
- reevaluarea actiunilor (61.568 mii lei in 2012 comparativ cu 62.511 mii lei in 2011);
- reevaluarea contractelor forward (28.872 mii lei in 2012 comparativ cu 16.542 mii lei in 2011);
- reevaluarea obligatiunilor de stat benchmark si eurobond (5.191 mii lei in 2012 comparativ cu 1.867 mii lei in 2011)

O crestere importanta s-a inregistrat si pe cheltuielile din diferentele de curs valutar care au ajuns la 65.197 mii lei in 2011 fata de 17.418 mii lei in 2011 ca urmare a diferentelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnica a creantelor in valuta, a decontarii datoriilor in valuta, a disponibilitatilor existente in conturi la banci in valuta si a investitiilor financiare detinute

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a inregistrat o crestere de 441% comparativ cu 2011, fiind in suma de 51.812 mii lei in 2012 fata 9.579 mii lei in 2011.

Situatia Veniturilor si Cheltuielilor la 31.12.2012(mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA:	115.560	223.101
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA	105.981	171.289
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTA	9.579	51.812
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0	0
VENITURI TOTALE	115.560	223.101
CHELTUIELI TOTALE	105.981	171.289
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	9.579	51.812

In ceea ce priveste evolutia activelor fondului, o crestere semnificativa s-a inregistrat in cazul creantelor imobilizate (titluri de stat si obligatiuni) care au ajuns la 423.885 mii lei la 31.12.2012 fata de 268.135 mii lei la 31.12.2011, pe baza dinamicii activului net. Activul net la 31.12.2012 a fost 540.117 mii lei comparativ cu sfarsitul anului trecut cand a inregistrat valoarea de 341.477 mii lei.

Bilant la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	303.357	487.847
ACTIVE CIRCULANTE	39.261	52.595
ACTIVE TOTAL	342.618	540.442
DATORII	1.141	325
CAPITALURI PROPRII	341.477	540.117
DATORII SI CAPITALURI PROPRII TOTAL	342.618	540.442

5.3 Evolutia financiara Fond de Pensii Facultative BCR PLUS

Situatiile financiare au fost elaborate in conformitate cu urmatoarele regulamente in vigoare:

- Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma nr. 3/2011 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Conducerea companiei s-a asigurat ca obligatiile cerute prin lege cu privire la organizarea si administrarea adecvata si zilele contabile sa fie respectate.

Bilantul si situatia veniturilor si cheltuielilor la 31.12.2012 reflecta cu acuratete si in mod corect situatia financiara a companiei si obligatiile financiare fata de alte entitati, fiind elaborate in conformitate cu principiile contabilitatii.

Fluctuatii semnificative BCR PLUS

Veniturile au crescut in mod consistent cu 87% de la 24.523 mii lei in 2011 la 45.943 mii lei in 2012. Cresterile semnificative sunt explicate dupa cum urmeaza:

- Veniturile din imobilizari financiare au atins valoarea de 11.003 mii lei in 2012 fata de 5.909 mii lei, ca urmare a reevaluarii actiunilor;
- Veniturile din investitii financiare pe termen scurt au crescut semnificativ ajungand la 3.034 mii lei in 2012 fata de 2.338 mii lei in 2011, ca urmare a reevaluarii titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv.
- Veniturile din diferente de curs valutar au crescut semnificativ ajungand la valoarea de 14.835 mii lei fata de 6.765 mii lei, ca urmare a diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnica a creantelor in valuta, a decontarii datoriilor in valuta, a disponibilitatilor existente in conturi la banci in valuta si a investitiilor financiare detinute.
- Alte venituri financiare din activitatea curenta au crescut la 8.660 mii lei in 2012 de la 4.173 mii lei in 2011, ca urmare a diferentelor favorabile de curs aferente contractelor de tip forward, Fx spot si futures incheiate pentru achizitionarea de valuta.

Cheltuielile au crescut cu 62%, la 37.150 mii lei in 2012 comparativ cu 22.979 mii lei in 2011. Cea mai consistenta crestere s-a inregistrat in cadrul cheltuielilor financiare in suma de 19.986 mii lei in 2012 comparativ cu 14.577 mii lei in 2011, care se refera in mare parte la:

- reevaluarea actiunilor (crestere la 9.018 mii lei in 2012 comparativ cu 6.164 mii lei in 2011);
- reevaluarea obligatiunilor de tip benchmark (crestere la 1.217 mii lei in 2012 comparativ cu 924 mii lei in 2011)
- reevaluarea contractelor forward, Fx Spot si Futures (crestere la 7.275 mii lei in 2012 comparativ cu 4.378 mii lei in 2011)

O crestere importanta s-a inregistrat si la cheltuielile cu diferentele de curs valutar, care au crescut la 15.120 mii lei in 2012 de la 6.866 mii lei in 2011 ca urmare a diferentelor nefavorabile de curs valutar rezultate din reevaluarea zilnica a acitvelor si datoriilor denuminate in valuta.

Ca o imagine de ansamblu, profitul anului a crescut cu 469 % fata de 2011, fiind in suma de 8.793 mii lei comparativ cu 1.544 mii lei in 2011.

Situatia Veniturilor si Cheltuielilor la
31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA:	24.523	45.943
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA	22.979	37.150
PROFITUL DIN ACTIVITATEA CURENTA	1.544	8.793
VENITURI EXTRAORDINARE	0	0
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	0	0
PROFITUL DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	0	0
VENITURI TOTALE	24.523	45.943
CHELTUIELI TOTALE	22.979	37.150
PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:	1.544	8.793

In ceea ce priveste evolutia activelor fondului, cea mai mare crestere s-a inregistrat in cazul creantelor imobilizate (obligatiuni de tip Benchmark, obligatiuni corporative precum si alte tipuri de obligatiuni) care au inregistrat o crestere consistenta de la 59.817 mii lei la 31.12.2011 la 75.713 mii lei la 31.12.2012, bazata pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2012 a fost 102.014 mii lei comparativ cu sfarsitul anului trecut cand a inregistrat 74.794 mii lei.

Bilant la 31.12.2012 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012
ACTIVE FINANCIARE IMOBILIZATE	63.745	86.728
ACTIVE CIRCULANTE	11.848	15.767
ACTIVE TOTAL	75.593	102.495
DATORII	789	480
CAPITALURI PROPRII	74.804	102.015
DATORII SI CAPITALURI PROPRII TOTAL	75.593	102.495

6. Politica de investitii si randamentele pietei fondurilor de pensii private

6.1 Politica de investitii -Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

Obiectivul strategic al Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este sa obtina cresteri de capital pe termen lung, prin investitii intr-un portofoliu diversificat de active, cu profil de risc-randament diferit, urmarind respectarea limitelor prevazute de lege.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a avut un profil de risc mediu pana la data de 05 iulie 2012 . Un grad de risc mediu este asimilat unei ponderi minime de 60% din total investitii aferenta instrumentelor financiare cu risc scazut (exemplu: obligatiuni de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si alte state membre UE, titluri si alte valori mobiliare emise de organizatii non-guvernamentale straine si obligatiuni corporative emise cu garantia explicita si irevocabila a statelor). Investitiile in valori mobiliare listate pe piete reglementate pot avea o pondere maxima de 40%, impreuna cu depozitele si alte obligatiuni corporative (fara garantia unui stat).

Incepand cu data 5 iulie 2012, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc intre 10%, exclusiv si 25%, inclusiv, incadrandu-se conform reglementarilor legale in vigoare, in categoria fondurilor de pensii echilibrate. Fondul de pensii investeste in companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piete reglementate din Romania sau alte piete reglementate din spatiul UE. Decizia de a investi se bazeaza pe o analiza fundamentala profunda a contextului economiei, a industriei si a companiei.

Administrarea investitiilor Fondului se realizeaza de catre Administrator atat prin managementul ponderii claselor de active in functie de conditiile generale ale pietelor financiare, cat si prin selectia activa a instrumentelor la nivelul fiecarei clase de active.

In vederea asigurarii unui management al activelor adaptat gradului de risc al fondului, administratorul aplica si principii investitionale suplimentare cu scopul de a obtine randamente cat mai ridicate la acelasi nivel asumat al riscului, de a dispersa riscul si de a asigura transparenta si echilibru portofoliului. Activele fondului pot fi investite in instrumente financiare derivate, doar in masura in care contribuie la scaderea riscurilor generale ale activelor sau faciliteaza gestionarea eficienta a acestora, cu conditia existentei in portofoliu a activului suport.

Categoriile instrumentelor financiare in care Fondul a detinut investitii in 2012 sunt:

- Titluri de stat denumite in lei, dolari sau euro, emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania sau emise de alte state membre din Uniunea Europeana;
- Titluri de stat emise de state terte;
- Obligatiuni corporative listate si tranzactionate pe piete reglementate ale Statelor Membre UE sau din Spatiul Economic European;
- Obligatiuni supranationale (IBRD, EBRD, EIB) si obligatiuni emise de alte supranationale;
- Obligatiuni municipale emise de administratii publice locale din Romania sau din state din spatiul OECD;
- Actiuni listate si tranzactionate pe pietele reglementate din Romania si alte state europene;

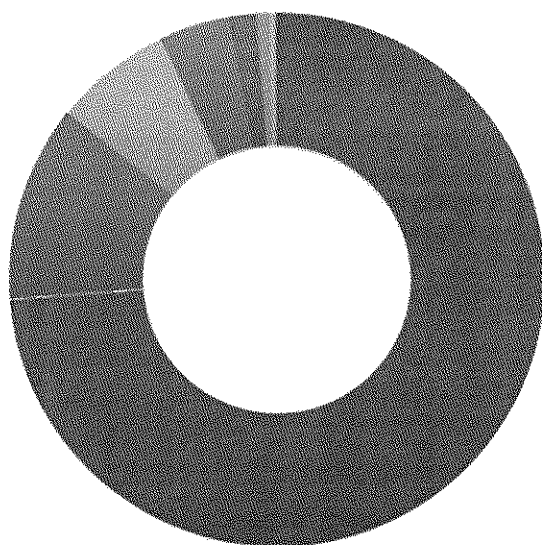
- Depozite bancare;
- Titluri de participare emise de OPCVM-uri si ETF-uri;
- Instrumente de acoperire a riscului de dobanda si a riscului valutar.

La 31 decembrie 2012, gradul de risc al fondului a fost de 14,20%, incadrandu-se in gradul de risc echilibrat conform legislatiei in vigoare.

La 31.12.2012 structura investitiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR este dupa cum urmeaza:

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, structura activului net la 31 decembrie 2012	
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	73,92%
Actiuni	11,84%
Depozite si conturi curente*	7,13%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	4,22%
Fonduri mutuale	1,71%
Instrumente de acoperire a riscului	0,89%
Obligatiuni municipale	0,29%
Obligatiuni neguvernamentale	0,01%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31/12/2012



- Titluri de stat emise de Romania si alte state EU 73,92%
- Actiuni 11,84%
- Depozite si conturi curente* 7,13%
- Obligatiuni corporative fara garantia statului 4,22%
- Fonduri mutuale 1,71%
- Instrumente de acoperire a riscului 0,89%
- Obligatiuni municipale 0,29%
- Obligatiuni neguvernamentale 0,01%

* Conturile curente contin sumele aflate in conturile curente ale fondului deschise la banci, sumele aflate in tranzit bancar, sumele aflate la intermediari

Conform cu reglementarile Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private (cat si prevederile art. 54 din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare) activele fondurilor de pensii sunt evaluate respectand urmatoarele reguli:

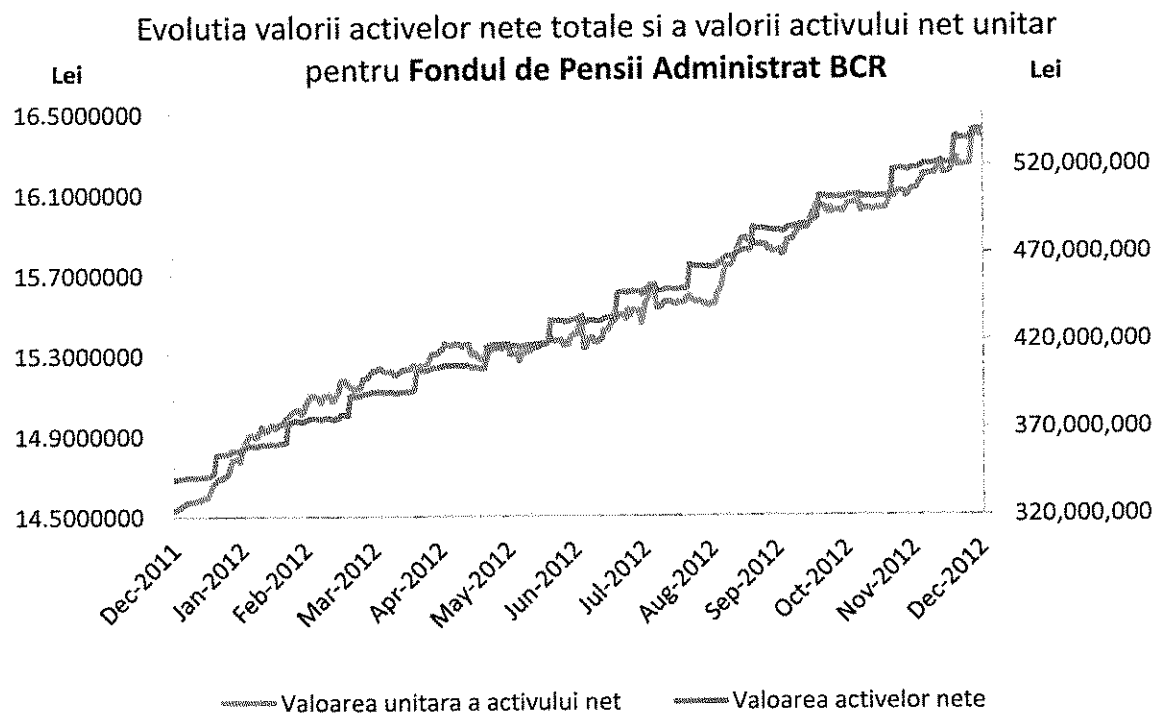
- Actiunile admise la tranzactionare pe piete reglementate sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul;
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie;
- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.

La 31.12.2012, valoarea activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR se prezenta astfel:

Valoare activ total* 31.12.2012	Valoare activ net total** 31.12.2012	Valoarea unitara a activului net	Numar de unitati in fond
540.400.616,63 RON	540.116.932,61RON	16,384825	32.964.461,491725

* valoarea activului total este calculata prin deducerea din total active fond raportate in situatiile financiare (in suma de 540.442.252,61 lei) a datoriilor privind decontarea activelor (in suma de 41.635,98 lei).

** valoarea activului net total este calculata prin deducerea din valoarea activului total* a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat administratorului (in valoare de 263.884,02lei) si a datoriei fondului pentru taxele de audit (in valoare de 19.800 lei).



Toate regulile de investire continute in prospect, prin declaratia politicii de investitii a fondului au fost respectate. Orice incalcare a limitelor legale a fost corectata in termenele prevazute de lege, norme si prospect.

Administratorul utilizeaza un sistem informatic pentru administrarea si evaluarea activelor avand o functionalitate speciala pentru monitorizarea si controlul limitelor de expunere pe toate instrumentele. Zilnic este generat un raport pe baza caruia este monitorizata incadrarea in limitele legale, cele stabilite in prospectul schemei si in limitele interne.

6.2 Politica de investitii - Fondul de pensii facultative BCR PLUS

Fondul de pensii facultative BCR PLUS a fost clasificat pana la data de 5 iulie 2012 ca un fond cu risc mediu, aplicand limite mai flexibile pentru detinerile de instrumente cu risc scazut (obligatiuni de stat, obligatiuni supranationale si alte instrumente financiare cu garantiia irevocabila si explicita din partea unui stat) in total active - intre 60% si 80%.

Incepand cu data 5 iulie 2012, Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc intre 10%, exclusiv si 25%, inclusiv, incadrandu-se conform reglementarilor legale in vigoare, in categoria de fond de pensii echilibrat.

Obiectivul fondului este cresterea pe termen lung a activelor Fondului, prin investirea acestora intr-o structura mixta de clase de active, cu profile diferite de risc si performanta. Acest obiectiv este realizat urmarind ca investirea in clase de active sa asigure diversificarea portofoliului si randamente

in functie de profilul de risc al activelor, cu respectarea limitelor prevazute de Lege, prezentul Prospect si Norma CSSPP privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

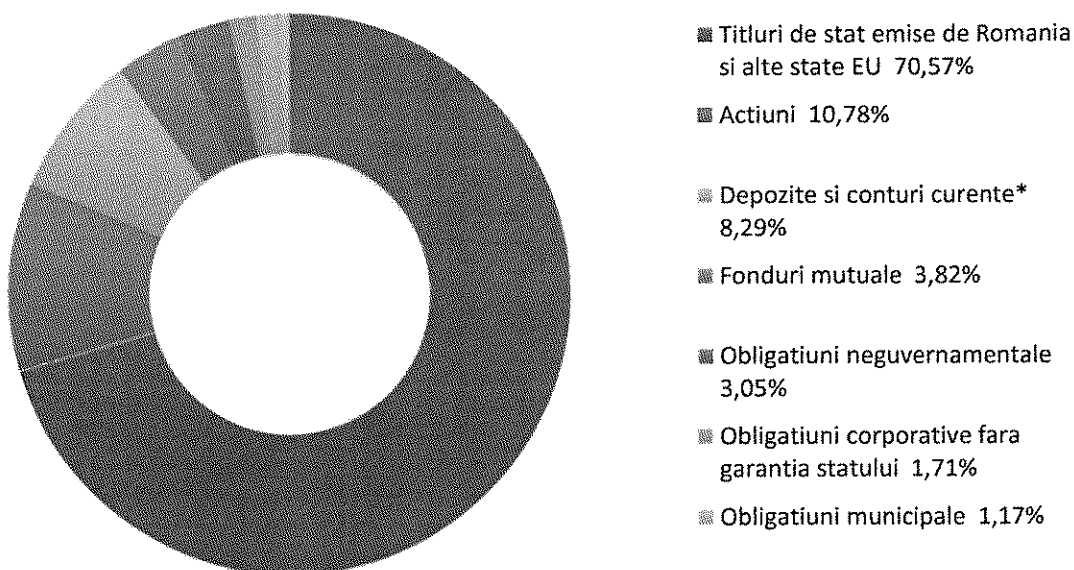
Categoriile Instrumentelor financiare in care fondul BCR PLUS a detinut investitii in 2012 sunt:

- Titluri de stat denuminate in lei, dolari sau euro, emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania;
- Titluri de stat emise de state terte;
- Obligatiuni corporative cu sau fara garantia unui stat, listate si tranzactionate pe piete reglementate ale Statelor Membre UE sau din Spatiul Economic European;
- Obligatiuni supranationale (IBRD, EBRD, EIB) si obligatiuni emise de alte supranationale;
- Obligatiuni municipale emise de administratii publice locale din Romania sau din state din spatiul OECD;
- Actiuni listate si tranzactionate pe pietele reglementate din Romania si alte state europene;
- Depozite bancare;
- Titluri de participare emise de OPCVM-uri si ETF-uri;
- Instrumente de acoperire a riscului valutar si a riscului de piata.

La 31.12.2012 structura investitiilor fondului de pensii facultative BCR PLUS este dupa cum urmeaza:

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, structura activului net la 31 decembrie 2012	
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	70,57%
Actiuni	10,78%
Depozite si conturi curente*	8,29%
Fonduri mutuale	3,82%
Obligatiuni neguvernamentale	3,05%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	1,71%
Obligatiuni municipale	1,17%
Instrumente de acoperire a riscului	0,61%
Total	100,00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31/12/2012



* Conturi curente contin sumele aflate in conturile curente ale fondului deschise la banci, sumele aflate in tranzit bancar, sumele aflate la intermediari (exemplu: marja pentru contracte futures, sau subscrieri la majorari de capital).

La 31 decembrie 2012, gradul de risc al fondului a fost de 14,52%, incadrandu-se in gradul de risc echilibrat conform legislatiei in vigoare

Conform cu reglementarile Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private (cat si prevederile Legii nr. 204/2006 privind fondurile de pensii facultative, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare) activele fondurilor de pensii sunt evaluate respectand urmatoarele reguli:

- Actiunile admise la tranzactionare pe piete reglementate sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul;
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni neguvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentei dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie;

- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

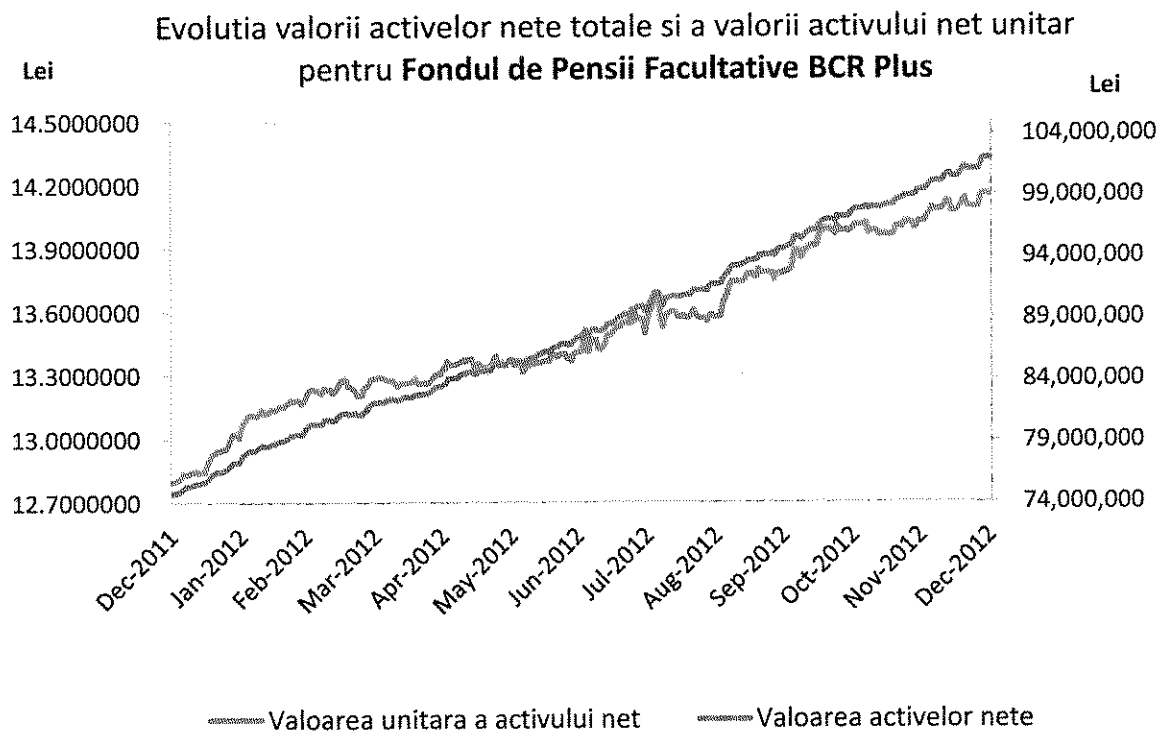
La 31.12.2012, valoarea activului fondului de pensii facultative BCR PLUS se prezenta astfel:

Valoare activ* total 31.12.2012	Valoare activ net total** 31.12.2012	Valoarea unitara a activului net	Numar de unitati in fond
102.219.207,58 RON	102.014.989,49 RON	14,150993	7.209.034,121850

* valoarea activului total este calculata prin deducerea din total active fond raportate in situatiile financiare (in suma 102.494.781,86 lei) a datoriilor privind decontarea activelor (in suma de 275.574,28 lei).

** valoarea activului net total este calculata prin deducerea din valoarea activului total* a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului (in valoare de 170.688,38lei), a comisionului de depozitare si custodie in valoare de 5.288,28lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit (in valoare de 27.000 lei) si a comisionului de tranzactionare depozitar in suma de 1.241,43 lei.

Evolutia valorii activelor nete si a VUAN in perioada ianuarie-decembrie 2012:



Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a avut un un profil de risc mediu pana la data de 05 iulie 2012. Acest grad de risc este asimilat unei ponderi de peste 65% din total investitii alocate instrumentelor financiare cu risc scazut (exemplu: obligatiuni de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si alte state membre UE, titluri si alte valori mobiliare emise de organizatii non-guvernamentale straine, si obligatiuni corporative emise cu garantia explicita si irevocabila a statelor). Pentru acest grad de risc, investitiile in valori mobiliare listate pe piete reglementate pot avea o pondere maxima de 35% (impreuna cu depozitele si alte obligatiuni corporative fara garantia unui stat), cu mult peste ponderea permisa pentru profilul de risc anterior al acestui fond.

Toate regulile de investire continute in prospect, prin declaratia politicii de investitii a fondului au fost respectate. Orice incalcare pasiva a limitelor legale a fost corectata in termenele prevazute de lege, norme si prospect.

Administratorul utilizeaza un sistem informatic pentru administrarea si evaluarea activelor avand o functionalitate speciala pentru monitorizarea si controlul limitelor de expunere pe toate instrumentele. Zilnic, departamentul Risc genereaza un raport pe baza caruia sunt monitorizate incadrarile in limitele legale, cele stabilite in prospectul schemei si in limitele interne.

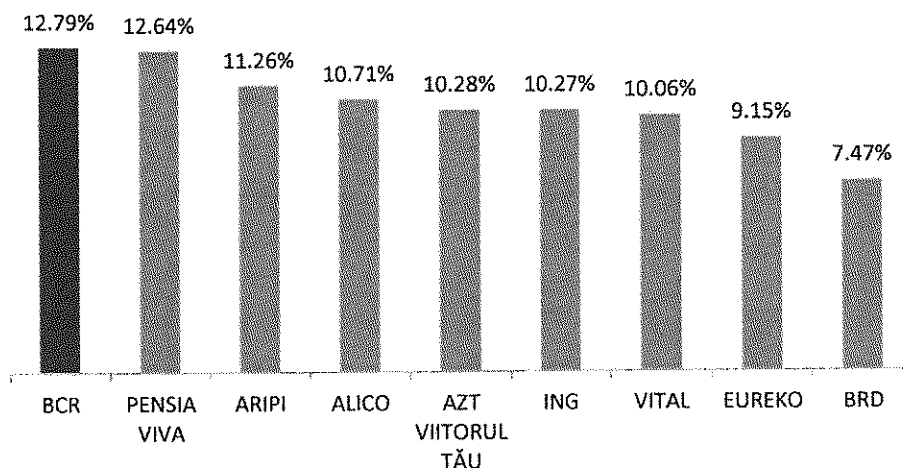
6.3 Randamentele pietei fondurilor de pensii private in 2012

Randamentele anualizate ale tuturor fondurilor de pensii private la sfarsitul anului 2012, conform statisticilor CSSPP sunt dupa cum urmeaza:

Grad de risc	Fondul de Pensii Admini-strat Privat	Rata de rentabilitate anualizata	Rata de rentabilitate minima a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private pentru ultimele 24 de luni
Mediu	PENSIA VIVA	8,5521%	2,9555%	6,7106%
	BCR	8,0269%		
	AZT VIITORUL TAU	7,1135%		
	ALICO	6,8771%		
	VITAL	6,4974%		
	EUREKO	6,4711%		
	ING	5,9391%		
	BRD	5,4979%		
Ridicat	ARIPI	7,2879%	1,9555%	6,7106%

(sursa: CSSPP)

Randamente anuale ale fondurilor de pensii administrate privat in 2012



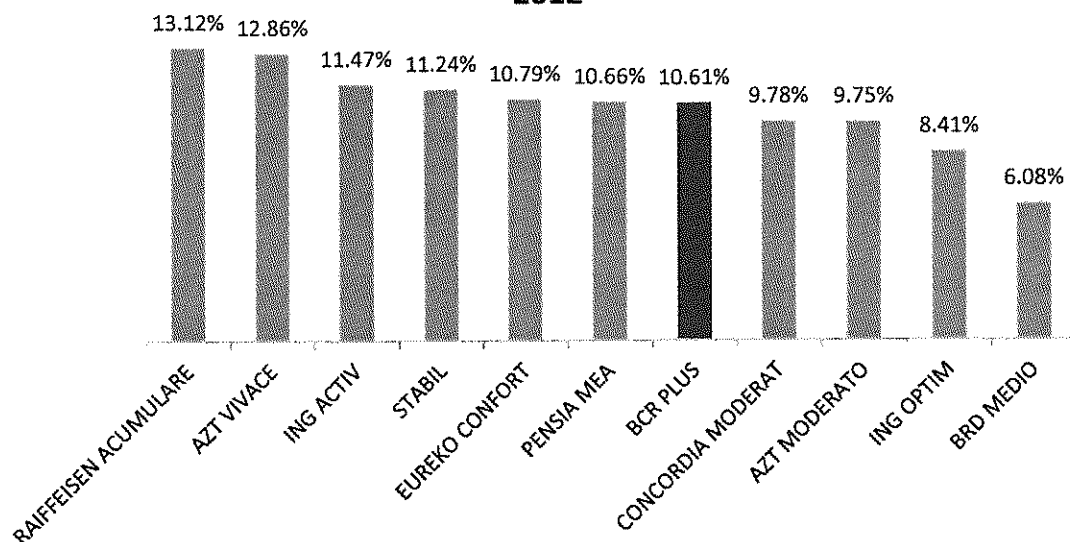
(Performanta anuala a fondurilor de pensii administrate privat in anul 2012 a fost calculata utilizand valorile unitatilor fondurilor inregistrate la data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, din sursa: CSSPP).

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a realizat o performanta anuala de 12,79% in 2012 si o performanta de 63.85% de la lansarea fondului (mai 2008) pana in prezent.

Randamentele anualizate ale tuturor fondurilor de pensii facultative la sfarsitul anului 2012, conform statisticilor CSSPP:

Grad de risc	Fondul de Pensii Facultative	Rata de rentabilitate anualizata	Rata de rentabilitate minima a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor din categoria de risc
Mediu	CONCORDIA MODERAT	9,2447%	1,9761%	5,9761%
	PENSIA MEA	7,4114%		
	RAIFFEISEN ACUMULARE	7,0011%		
	AZT MODERATO	6,6257%		
	EUREKO CONFORT	6,6043%		
	BCR PLUS	6,4400%		
	STABIL	6,3589%		
	ING OPTIM	5,1866%		
	BRD MEDIO	3,6630%		
Ridicat	AZT VIVACE	6,7996%	1,4414%	5,4414%
	ING ACTIV	4,6498%		

Randamente anuale ale fondurilor de pensii facultative in 2012



(Performanta anuala a fondurilor de pensii facultative in anul 2012 a fost calculata utilizand valorile unitatilor fondurilor inregistrate la data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, din sursa: CSSPP)

La data 31 decembrie 2012 - fondul de pensii facultative BCR PLUS a realizat o performanta anuala de 10,61%.

7. Managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care investitiile Fondului sunt expuse, sunt:

Riscul de piata este riscul ca modificarile de preturi si de rate ale dobanzilor din pietele financiare sa reduca valoarea unui instrument financiar. Riscul de piata are doua componente:

Riscul sistemic este riscul general care afecteaza orice tip de investitie sau tip de activ. Directia preturilor valorilor mobiliare este determinata in general de trendul pietelor financiare si de situatia economica a emitentilor din portofoliu care si ei la randul lor sunt influentati de situatia economiei globale si de conditiile economice/politice din tarile in care opereaza. Acest risc nu se poate diversifica, iar in tarile emergente, cum este si cazul Romaniei, riscul de piata este relativ mare.

Riscul specific este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. In dinamica pietelor financiare, evenimentele care afecteaza doar un anumit emitent afecteaza si valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar si o diversificare foarte prudenta nu il poate elimina in totalitate.

Riscul de pret este riscul asociat cu volatilitatea preturilor actiuniilor. Riscul de pret este evaluat prin estimarea probabilitatii pierderilor in portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazata pe analiza statistica a tendintelor si volatilitatiilor (tehnica VaR).

Riscul de rata a dobanzii este riscul potential de scadere a valorii de piata a titlurilor de stat sau obligatiunilor cu venit fix datorita cresterii ratelor de dobanda. Riscul aferent ratei dobanzii este evaluat prin calcularea senzitivitatii valorii de piata la variatia ratei dobanzii. Administrarea riscului de dobanda se realizeaza prin ajustari in durata portofoliului in functie de asteptarile referitoare la evolutia ratei dobanzii.

Riscul de credit este probabilitatea ca pentru un titlu sau o obligatiune emitentul sa nu plateasca dobanda sau principalul la maturitate, conform conditiilor contractuale. Riscul de credit este determinat de calitatea activelor aflate in portofoliu. Riscul de credit se manifesta si prin scaderea calitatii emitentului - reducerea calificativului de rating primit de la agentile internationale de rating, care se poate traduce intr-o reducere a valorii activului detinut de fond. Administratorul evalueaza riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activitatii si a situatiilor financiare ale contrapartidelor (emitenti de titluri, banci), inclusiv prin urmarirea ratingului de credit acordat de la urmatoarele agentii de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors.

Riscul valutar este probabilitatea de a inregistra pierderi datorate variatiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investitiile in active denominate in valuta si se traduce in variatia valorilor in lei a investitiilor facute in alte monede. Chiar daca valoarea acestor active poate creste in moneda de baza (in care au fost achizitionate), valoarea acestor active in lei poate scadea, daca moneda respectiva se depreciaza in raport cu leul. Riscul valutar va fi limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate in valuta in total active. In scopul diminuarii riscului valutar vor fi folosite instrumente financiare derivate.

Riscul de lichiditate este riscul ca un activ sa nu poata fi tranzactionat la pretul de piata pentru ca temporar nu exista interes de catre participantii la piata pentru a incheia tranzactia. Daca tranzactia nu poate fi amanata, executia ei poate determina inregistrarea unei pierderi. Riscul de lichiditate pentru actiuni este evaluat prin calcularea numarului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completa a portofoliului de actiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizeaza prin selectarea actiunilor cu istoric de lichiditate adecvat si prin monitorizarea lichiditatii pentru actiunile detinute.

8. Managementul riscului operational si metodele de evaluare a riscului

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi directe sau indirecte datorate unor procese interne inadecvate sau defectuoase, datorate persoanelor sau sistemelor interne sau evenimentelor externe.

In cadrul procesului de administrare a riscului operational sunt utilizate urmatoarele instrumente de management al riscului operational:

- baza de date cu incidentele de risc operational;
- autoevaluarea riscului si controlului (RCSA);

- indicatorii cheie de risc;
- analiza noilor initiative;
- constatarile de risc.

Ca masuri de diminuare sau de eliminare a riscului operational sunt implementate urmatoarele tipuri de controale:

- restrictionarea accesului fizic in spatiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atributiilor de executie si de control;
- controale la nivelul aplicatiilor informatice care sa nu permita capturarea sau procesarea inadecvata a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea ca datele din sisteme si cele din documentele in forma fizica sunt consistente.

Administratorul dispune de proceduri care asigura securitatea datelor din sistemul informatic si proceduri de recuperare a datelor. BCR PENSII cere tuturor angajatilor sai sa actioneze in conformitate cu cele mai inalte standarde de integritate personala si profesionala in toate aspectele activitatilor lor si sa respecte legile, reglementarile si practicile aplicabile activitatii de administrare a fondurilor de pensii.

9. Conformitatea cu legislatia si reglementarile interne

Organele de conducere a BCR PENSII, sunt responsabile pentru dezvoltarea si mentinerea unui sistem adecvat de control intern, in vederea asigurarii desfasurarii efective si eficiente a activitatii administratorului, desfasurarea prudenta a afacerilor, fiabilitatea informatiilor financiare si nonfinanciare raportate atat la nivel intern cat si extern, precum si conformitatea cu legile, regulamentele, politicile si procedurile interne.

Procedura de Control Intern aprobata in cadrul Societatii este implementata in scopul de a mentine un standard inalt in ceea ce priveste controlul intern al operatiunilor din cadrul companiei, la nivelul BCR PENSII. Procedura urmareste sa asigure stabilirea, implementarea, verificarea si mentinerea unui cadru eficient, unitar si coerent de reguli privind asigurarea conformitatii activitatii BCR PENSII si personalului sau cu legislatia in vigoare aplicabila administratorilor fondurilor de pensii facultative si fondurilor de pensii private precum si asigurarea cadrului necesar in vederea minimizarii riscurilor societatii de neindeplinire a obligatiilor aferente activitatii de administrare fonduri de pensii.

Una din modalitatile folosite in cadrul BCR PENSII in vederea evaluarii si verificarii periodice a functionalitatii si gradului de conformare a operatiunilor societatii cu legislatia si reglementarile interne ale societatii, este desfasurarea controalelor specifice realizate de catre Specialistul de Control Intern si Conformitate.

În cursul anului 2012, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate în cadrul misiunilor de audit, avizarea procedurilor interne precum și gestiunea reclamațiilor primite de la participanți.

Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii. În acest sens enumerăm următoarele verificări:

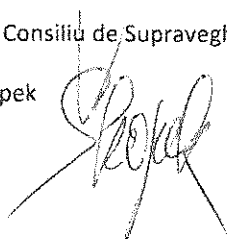
- Verificarea modului de diversificare a activelor din portofoliu, în conformitate cu prevederile prospectelor fondurilor în administrare și ale legislației aplicabile (misiune de control intern)
- Verificarea modului de completare și gestionare a actelor de aderare;
- Verificarea esalonată a registrului de intrări – ieșiri;
- Verificarea alocării corecte și la termen a contribuțiilor la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS;
- Verificarea prin sondaj a unor dosare de plată a activului net, etc.

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

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate, rapoarte cu privire la conformitatea activității desfășurate trimestrial, rapoarte privind relația cu autoritatea de supraveghere, raportul anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății.

Președinte Consiliu de Supraveghere

Martin Skopek



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre asociatii BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 62,459 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 38,793 mii lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2012, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra faptului ca, dupa cum este prezentat in nota 8 la situatiile financiare, la data de 31 decembrie 2012, activul net al Societatii reprezinta 34% din valoarea capitalului subscris. Conducerea Societatii este responsabila pentru luarea masurilor necesare astfel incat sa se asigure indeplinirea conditiilor art. 153²⁴ din Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare si Societatea sa respecte limita raportului activ net/capital social mai mare de 50% pana la 31 decembrie 2013.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 8 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate la 31 decembrie 2012.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare

- 9 In concordanta cu articolul 14, alineatul 2, paragrafele f(i), f(ii) si f(iii) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:
- i. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator a fost respectata;
 - ii. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator au fost respectate;
 - iii. Regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administratorului au fost respectate.

- 10 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 8, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu articolul 14.2 f(i), in opinia noastra, provizioanele tehnice ale Fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat constituite de Societate au fost calculate in

conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare.

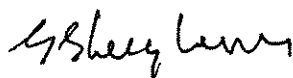
- b) In legatura cu articolul 14.2 f(ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice sunt in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare pentru Fondul BCR Fond de Pensii Administrat Privat.
- c) In legatura cu articolul 14.2 f(iii), in opinia noastra, activele admise sa acopere provizioanele tehnice ale Societatii au fost diversificate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare pentru BCR Fond de Pensii Administrat Privat.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1449 / 9 septembrie 2002

5 aprilie 2013

Județul: 40

Entitate: BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26, etaj 2

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

Activitatea preponderantă: Activități ale caselor

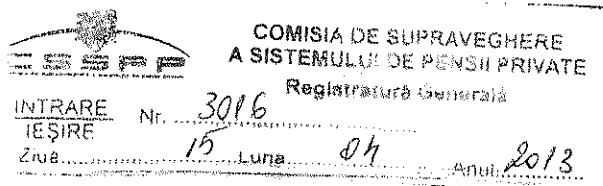
(denumire clasa CAEN) de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de înregistrare:22028584

Bilanțul contabil

la 31 Decembrie 2012(lei)



DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	5.1	36.096	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	5.1	59.409.832	39.169.799
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	04		-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție(ct. 233+234-2933)	05	5.1	313.909	623.533
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	5.1	59.759.837	39.793.332
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	5.2	101.671	-
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	08	5.2	382.916	704.318
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	5.2	62.655	92.124
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10	5.2	343.175	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5.2	890.417	796.442
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12		-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2964)	16		-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	5.3	-	-
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	5.3	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		60.650.254	40.589.774
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	9.6	8.290	6.632
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21		-	-
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22	9.6	8.290	6.632

Bilanțul contabil (continuare)



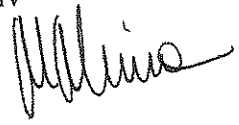
la 31 Decembrie 2012(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B		1	2
II. CREANTE				
1. Creanțe comerciale (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	23	4.1	300.269	490.385
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct.4511+4518-4951)	24		-	-
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25		-	-
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445++446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	26	4.1	26.354	3.885
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27		-	-
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	4.1	326.623	494.270
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29		-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9.6	42.808.024	65.551.093
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31	9.6	42.808.024	65.551.093
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	9.6	317.714	304.705
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33		43.460.651	66.356.700
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34		94.037	145.230
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36		-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	4.2	2.743.841	2.489.977
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	39		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451i+4518)	40		-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	41		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	4.2	525.574	32.894.440
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	4.2	3.269.415	35.384.417
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44		40.285.273	31.117.513
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45		100.935.527	71.707.287
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				

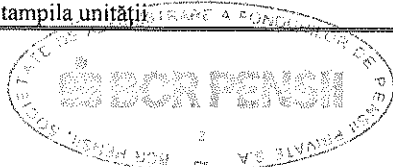
Bilanțul contabil (continuare)
la 31 Decembrie 2012(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B		1	2
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		-	-
3. Avansuri incasate de la clienți (ct. 419)	48		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	50		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451i+4518)	51		-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		-	-
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54		-	-
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55		-	24
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56		-	-
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57		-	9.247.963
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	1	-	9.247.987
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2) din care:	59		-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1		-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2		-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL din care:				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60	8	185.000.000	185.000.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		-	-
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62	8	185.000.000	185.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	8	17.820.000	17.820.000
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)				
Sold C	64			
IV. REZERVE)				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		-	-
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66		-	-
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67		-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		-	-
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69		-	-
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70		-	-
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71		-	-

Bilanțul contabil (continuare)
la 31 Decembrie 2012(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2011	31 Decembrie 2012
A	B		1	2
7. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)				
Sold C	74			
Sold D	75		71.351.842	101.567.356
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	76		-	-
Sold D	77	2	30.532.631	38.793.344
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		-	-
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79		100.935.527	62.459.300
ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătură 			ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea: Director Directia Financiar Contabilitate Semnătură 	
DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătură 			Nr.de înregistrare în organismul profesional	

Stampila unității



Județul: 40

Entitate: BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26, etaj 2

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor

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

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de înregistrare:22028584


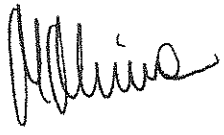
Contul de profit si pierdere pentru anul financiar 2012(lei)

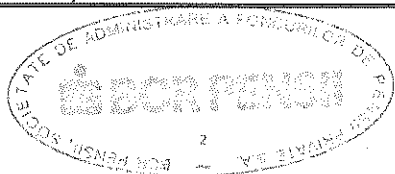
DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2011	2012
A	B		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1		6.388.785	8.850.698
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2		6.388.785	8.850.698
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		-	-
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4		-	-
3. Alte venituri din exploatare (ct.758)	5		3.168.299	7.969
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	3	9.557.084	8.858.667
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		366.627	409.504
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		116.330	152.010
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9		197.816	185.873
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605-741)	10		52.481	71.621
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	7	3.736.495	4.941.234
a) Salarii (ct. 641+642)	12		2.969.734	3.904.396
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13		766.761	1.036.838
6. Ajustări				
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	5	22.517.226	21.618.482
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15		22.517.226	21.618.482
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17		46.206	6.618
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		46.206	40.718
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		-	34.100
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3	15.146.291	13.630.780
a) Cheltuieli privind prestațiile externe(ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21		11.558.936	12.325.660
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	22		777.151	1.281.745
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	23		2.810.204	23.375
8.Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)	24		-	9.247.986
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25		-	9.247.986
b) Venituri (ct. 7812)	26		-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27		41.812.845	49.854.604
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				

Contul de profit și pierdere (continuare)
pentru anul financiar 2012(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2011	2012
A	B		1	2
- Profit (rd. 06 - 27)	28		-	-
- Pierdere (rd. 27 - 06)	29	3	32.255.761	40.995.937
VENITURI FINANCIARE				
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30		-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31		-	-
10. Venituri din alte investiții și Împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)	32		-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33		-	-
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34		1.734.345	2.202.365
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35		-	-
12. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	36		11.656	9.635
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37		1.746.001	2.212.000
CHELTUIELI FINANCIARE				
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39- 40)	38		-	-
Cheltuieli (ct. 686)	39		-	-
Venituri (ct. 786)	40		-	-
14. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		-	-
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42		-	-
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		22.871	9.407
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		22.871	9.407
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit (rd. 37 – 44)	45		1.723.130	2.202.593
- Pierdere (rd. 44 – 37)	46		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
- Profit (rd. 06 + 37 – 27 – 44)	47		-	-
- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 – 37)	48		30.532.631	38.793.344
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49		-	-
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50		-	-
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ				
- Profit (rd. 49– 50)	51		-	-
- Pierdere (rd. 50 –49)	52		-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53		11.303.085	11.070.667
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54		41.835.716	49.864.011
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)				
- Profit (rd. 53 - 54)	55		-	-
- Pierdere (rd. 54 – 53)	56		30.532.631	38.793.344
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		-	-

Contul de profit si pierdere (continuare)
 pentru anul financiar 2012(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCIȚIUL FINANCIAR	
			2011	2012
A	B		1	2
20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 55 – 57)	58		-	-
- Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57– 55)	59		30.532.631	38.793.344
<div> <div> ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătură  </div> <div> DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătură  </div> </div> <div> <div> ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate Semnătură  </div> </div>				
Ștampila unității	Nr.de înregistrare în organismul profesional			



Județul: 40

Entitate: BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26, etaj 2

Telefon +4021 2324038 fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

Activitatea preponderanta: Activități ale caselor

(denumire clasa CAEN) 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 31 Decembrie 2012(lei)

Nr. Crt	Denumirea Elementului		Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris		185.000.000		-	-	-	185.000.000
2	Prime de capital		17.820.000		-	-	-	17.820.000
3	Rezerve din reevaluare							
4	Rezerve legale							
5	Rezerve statutare sau contractuale							
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
7	Alte rezerve							
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private							
9	Acțiuni proprii							
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	71.351.842	30.532.631	30.532.631		-	101.884.473
		Sold creditor	-	-	-	-	-	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor	-	338.013	338.013	655.130	655.130	(317.117)
		Sold creditor						
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	30.532.631	38.793.344	38.793.344	30.532.631	30.532.631	38.793.344
		Sold creditor						
15	Repartizarea profitului							
16	Total capitaluri proprii		100.935.527	(69.663.988)	(69.663.988)	(31.187.761)	(31.187.761)	62.459.300

Situația modificărilor capitalului propriu

la 31 Decembrie 2011(lei)

Nr. Crt	Denumirea Elementului		Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfarsitul exercițiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris		182.800.000	2.200.000	-	-	-	185.000.000
2	Prime de capital		-	17.820.000	-	-	-	17.820.000
3	Rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
4	Rezerve legale		-	-	-	-	-	-
5	Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
7	Alte rezerve		-	-	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice activitatii administratorilor fondurilor de pensii private		-	-	-	-	-	-
9	Acțiuni proprii		-	-	-	-	-	-
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	40.355.935	30.995.907	30.995.907	-	-	71.351.842
		Sold creditor	-	-	-	-	-	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor	-	-	-	-	-	-
		Sold creditor	-	-	-	-	-	-
14	Rezultatul exercițiului financiar	Sold debitor	30.995.907	30.532.631	-	30.995.907	30.995.907	30.532.631
		Sold creditor	-	-	-	-	-	-
15	Repartizarea profitului		-	-	-	-	-	-
16	Total capitaluri proprii		111.448.158	(41.508.538)	(30.995.907)	(30.995.907)	(30.995.907)	100.935.527

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură

Director Executiv

Numele și prenumele

MIREA MELANIA

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate: BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26, etaj 2

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

Activitatea preponderentă: Activități ale caselor

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

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de înregistrare:22028584

Situatia fluxurilor de trezorerie

la 31 Decembrie 2012(lei)

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la clienți	6.826.492	8.773.933
	b) Plăți către furnizori si creditorii	(15.452.843)	(18.867.489)
	c) Dobânzi plătite	-	-
	d) Impozit pe profit plătit	-	-
	e) Incasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activități de exploatare	(8.626.351)	(10.093.556)
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	-	-
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale si necorporale	(389.975)	(1.381.688)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizari corporale	2.710.560	1.264
	d) Dobânzi încasate	1.772.073	2.219.795
	e) Dividende încasate	-	-
	Trezoreria netă din activități de investiție	4.092.658	839.371
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	a) Incasări din emisiunea de acțiuni	20.020.000	32.000.000
	b) Incasări din Împrumuturi pe termen lung	-	-
	c) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
	d) Dividende plătite	-	-
	Trezoreria netă din activități de finanțare	20.020.000	32.000.000
	Cresterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	15.486.307	22.745.815
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	27.449.907	42.936.214
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	42.936.214	65.682.029

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
ANGHEL LUCIAN
Semnătură

Director Executiv
Numele și prenumele
MIREA MELANIA

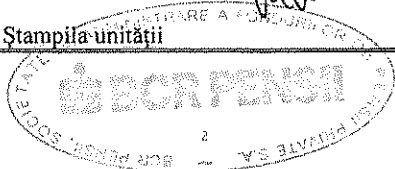
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
MIHAI TATIANA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional



Județul: 40
 Entitate : **BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**
 Adresa: localitatea București, sectorul 1, strada Biharia, nr.26, etaj 2
 Telefon +4021 2324038, fax +40212324035
 Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate :34

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

DATE INFORMATIVE la data de 31 DECEMBRIE 2012

-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rând	Nr. unități 1	Sume 2	
Unități care au înregistrat profit	01			
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	38.793.344	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03			
II. Date privind plățile restante	Nr.rând	Total Col. 2 + 3	Din care :	
		TOTAL	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	-	-	-
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05	-	-	-
- peste 30 de zile	06	-	-	-
- peste 90 de zile	07	-	-	-
- peste 1 an	08	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	-	-	-
contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:	19	-	-	-
- restante după 30 de zile	20	-	-	-
- restante după 90 de zile	21	-	-	-
- restante după un an	22	-	-	-
Dobânzi restante	23	-	-	-
III. Număr mediu de salariați		31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	
A	B	1	2	
Număr mediu de salariați	24	32	36	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	39	40	

IV. Plăți de dobânzi și redevențe	Nr. rd.	Sume
A	B	I
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române 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 de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane nerezidente, din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	40	-
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	41	-
Redevență minieră plătită	42	-
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	43	-
- Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	44	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	45	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	46	-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	47	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	48	-

- creanțe restante de la entități din sectorul privat	49	-	
A	B	1	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	50	55.618	
A	B	1	2
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare- dezvoltare ***)	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	51	-	-
-din fonduri publice	52	-	-
-din fonduri private	53	-	-
VI. Cheltuieli de inovare **) – total(rd. 55 la 57), din care:	54	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	55	-	-
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	56	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	57	-	-
VII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct.234)	58	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct.232)	59	3.757	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 61 + 69), din care:	60		-
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 62 la 68), din care:	61	-	-
- părți sociale	62	-	-
- obligațiuni	63	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	64	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44), din care:	65	-	-
- creanțe imobilizate în lei și/sau exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	67	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	68	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 70 + 71), din care:	69	-	-
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	70	-	-
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	71	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	72	300.269	490.385
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	73	-	-
Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	9.541	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441+4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 77 la 81), din care:	76	22.151	15.991
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	77	22.151	14.888
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	78	-	-

- subvenții de încasat (ct. 445)	79	-	-
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	80	-	-
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	81	-	1.103
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	82	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 85 la 87), din care:	84	134.905	145.230
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85	-	-
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	86	134.905	145.230
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data bilanțului (din ct. 461)	87	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	88		
- de la nerezidenți	89		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici*****)	90		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 92 la 98), din care:	91	42.808.024	65.551.093
- acțiuni cotate emise de rezidenți	92		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	93		
- părți sociale emise de rezidenți	94		
- obligațiuni emise de rezidenți	95		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	96	42.808.024	65.551.093
- acțiuni emise de nerezidenți	97		
- obligațiuni emise de nerezidenți	98		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	99		
Casa în lei și în valută (rd. 101 + 102), din care:	100	-	-
- în lei (ct. 5311)	101		
- în valută (ct. 5314)	102		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 104 + 106), din care:	103	317.715	303.029
- în lei (ct. 5121), din care:	104	252.055	229.884
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	105		
- în valută (ct. 5124), din care:	106	65.660	73.145
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	107		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 109 + 110), din care:	108	(1.974)	1.676
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	109	(1.952)	1.698
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	110	(22)	(22)
Datorii (rd. 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142 + 143 + 147 + 149 + 150 + 155 + 156 + 157 + 163), din care:	111	3.267.441	35.384.417
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 113 + 114), din care:	112	-	-

- în lei	113	-	-
- în valută	114	-	-
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 116 + 117), din care:	115	-	-
- în lei	116	-	-
- în valută	117	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 119 + 120), din care:	118	-	-
- în lei	119	-	-
- în valută	120	-	-
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 122 + 123), din care:	121	-	-
- în lei	122	-	-
- în valută	123	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 125 + 126), din care:	124	-	-
- în lei	125	-	-
- în valută	126	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 128 + 129), din care:	127	-	-
- în lei	128	-	-
- în valută	129	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 131 + 132), din care:	130	-	-
- în lei	131	-	-
- în valută	132	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 134 + 135), din care:	133	-	-
- în lei	134	-	-
- în valută	135	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 137 + 138), din care:	136	-	-
- în lei	137	-	-
- în valută	138	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 140 + 141), din care:	139	-	-
- în lei	140	-	-
- în valută	141	-	-
Credite de la Trezoreria Statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	142	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 144 + 145), din care:	143	-	-
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	144	-	-

- în valută	145	-	-
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	146	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	147	2.743.841	2.489.977
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	148		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	149	173.382	477.722
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 151 la 154), din care:	150	252.534	397.162
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	151	143.250	234.879
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	43.859	72.638
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	153	65.425	89.645
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	154	-	-
Datoriile entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	155	-	-
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455)	156	-	-
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 158 la 162), din care:	157	97.684	32.019.556
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	-	32.000.000
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	97.684	19.556
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	160	-	-
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	162	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	163	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ^{*****)}	164	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	165	185.000.000	185.000.000
- acțiuni cotate ²⁾	166		
- acțiuni necotate ³⁾	167	185.000.000	185.000.000
- părți sociale	168		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	169		
Brevete și licențe (din ct. 205)	170		
VIII. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	171	-	-
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	172	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	173	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	174	-	-
XI. Capital social vărsat (ct. 1012), (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186), din care:	175	-	-
- deținut de instituții publice (rd. 177 + 178), din care:	176	-	-
- deținut de instituții publice de subordonare centrală;	177	-	-
- deținut de instituții publice de subordonare locală;	178	-	-
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	179	-	-
- cu capital integral de stat;	180	-	-

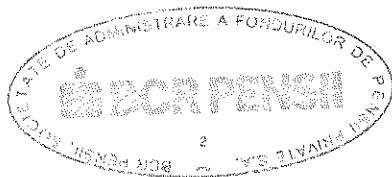
- cu capital majoritar de stat;	181	-	-
- cu capital minoritar de stat;	182	-	-
- deţinut de regii autonome	183	-	-
- deţinut de societăţi comerciale cu capital privat	184	-	-
- deţinut de persoane fizice	185	-	-
- deţinut de alte entităţi	186	-	-
XII. Dividende ale societăţilor comerciale cu capital de stat şi vărsăminte ale regiilor autonome, din care:	187	-	-
- dividende/vărsăminte aferente anului 2012, repartizate către instituţii publice, din care:	188	-	-
- către instituţii publice de subordonare centrală;	189	-	-
- către instituţii publice de subordonare locală;	190	-	-
- dividende/vărsăminte din profitul anului 2011, plătite către instituţii publice, din care:	191	-	-
- către instituţii publice de subordonare centrală;	192	-	-
- către instituţii publice de subordonare locală;	193	-	-
- dividende/vărsăminte din profitul aferent exerciţiilor anterioare anului 2011, plătite către instituţii publice, din care:	194	-	-
- către instituţii publice de subordonare centrală;	195	-	-
- către instituţii publice de subordonare locală	196	-	-

ADMINISTRATOR,

Numele şi prenumele
ANGHEL LUCIAN
Semnătură

Director Executiv
Numele şi prenumele
MIREA MELANIA

Ştampila unităţii



ÎNTOCMIT,

Numele şi prenumele
MIHAI TATIANA

Calitatea: Director Direcţia Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Entitate : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A
FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26,etaj 2

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Numar din registrul comertului J40/12566/2007

Activitatea preponderanta: Activități ale
caselor

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

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de inregistrare:22028584

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2012

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea bruta				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (5=1+2-4)
				Total	Din care : dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale	1					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	2	360.955	-	-	-	360.955
Alte imobilizări	3	107.059.718	884.476	3.183	3.183	107.941.011
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	4	313.909	1.194.100	884.476	-	623.533
Total (rd.01 la 04)		107.734.582	2.078.576	887.659	3.183	108.925.499
Imobilizări corporale	5					
Terenuri	6	-	-	-	-	-
Construcții	7	269.417	4.895	-	-	274.312
Instalații tehnice și mașini	8	1.913.712	661.288	8.801	8.801	2.566.199
Alte instalații, utilaje și mobilier	9	107.875	48.757	5.450	5.450	151.182
Avansuri și imobilizări corporale în curs	10	343.175	371.766	714.941	-	-
Total (rd.06 la 10)	11	2.634.179	1.086.706	729.192	14.251	2.991.693
Imobilizări financiare	12	-	-	-	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.05+11+12)		110.368.761	3.165.282	1.616.851	17.434	111.917.192

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
ANGHEL LUCIAN
Semnătură

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
MIHAI TATIANA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional



Entitate : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 1, strada

Biharia, nr.26,etaj 2

Telefon +4021 2324038, fax +40212324035

Numar din registrul comertului J40/12566/2007

Activitatea preponderenta: Activități ale caselor

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

Cod clasa CAEN :6530

Cod unic de inregistrare:22028584

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2012

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea bruta			
		Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferenta imobilizărilor soase din evidență	Amortizarea la sf anului
A	B	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	324.859	36.096	-	360.955
Alte imobilizări	14	47.649.886	21.124.509	3.183	68.771.212
Total (rd.13 la 14)	15	47.974.745	21.160.605	3.183	69.132.167
Imobilizări corporale		-			
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	167.746	106.566	-	274.312
Instalații tehnice și mașini	18	1.530.795	331.086	-	1.861.881
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	45.220	13.838	-	59.058
Total (rd.16 la 19)	20	1.743.761	451.490	-	2.195.251
AMORTIZARI TOTAL (rd.15+20)	21	49.718.506	21.612.095	3.183	71.327.418

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
ANGHEL LUCIAN
Semnătură

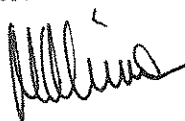


ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
MIHAI TATIANA
Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

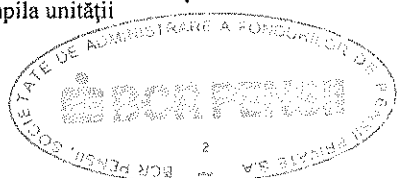
Semnătură



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Ștampila unității




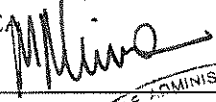

Nr. de înregistrare în organismul profesional

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Provizioane

Denumirea provizionului Col. 1	Sold la începutul exercitiului financiar Col. 3	Transferuri în cont Col. 4	Transferuri din cont Col. 5	Sold la sfârșitul exercitiului financiar Col. 6
Provizion Tehnic	-	24	-	24
Alte provizioane	-	9.247.963	-	9.247.963
TOTAL	-	9.247.986	-	9.247.986
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 45%;"> <p>ADMINISTRATOR, Numele si prenumele : ANGHEL LUCIAN Semnătură </p> <p>DIRECTOR EXECUTIV Numele si prenumele: MELANIA MIREA Semnătură </p> <p>Ștampila Unității</p> </div> <div style="width: 45%;"> <p>ÎNTOCMIT, Numele si prenumele: MIHAI TATIANA Calitatea Director Director Direcția Financiar Contabilitate Semnătură  Nr. de înregistrare în organismul profesional</p> </div> </div>				
<p>Nota: Completarea tuturor câmpurilor este obligatorie. Dacă nu există date, se completează cu zero.</p>				

1.1 Alte Provizioane

Societatea a constituit provizion pentru comisioanele aferente validării participanților deveniți eligibili conform Legii 263/2010, art. 6 sect. 1, litera C și V în valoare de 8.878.636 lei, pentru premiile aferente concursurilor de vânzări desfășurate în 2012 pentru atragerea participanților menționați anterior în sumă de 199.292 lei și pentru pentru comisioanele aferente actelor raportate și nevalidate în 2012 și care se vor reraporta în 2013, în valoare de 170.035 lei.

1.2 Provizion Tehnic

În conformitate cu "Norma 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat" emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat. Provizionul tehnic la 31 decembrie 2012 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat rezultat este 24 lei (31 decembrie 2011: 0 lei).

În anul 2012 a fost modificat cadrul legal privind recunoasterea și evaluarea provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, fiind abrogată norma 1/2008 și emisă norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat. Potrivit prevederilor acestei norme, estimăm că valoarea provizionului tehnic de înregistrat în situațiile financiare ale Societății începând cu anul 2013 va ajunge la aproximativ 2%-3% din activele nete ale fondului de pensii administrat privat. Conform acestor modificări, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 6 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 exercitiul financiar precedent.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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.

2. Repartizarea profitului

În cursul exercitiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat o pierdere contabilă în sumă de lei 38.793.344 lei (2011: pierdere contabilă în sumă de 30.532.631 lei).

Pierdere contabilă în sumă de 38.793.344 lei se va acoperi conform legislației în vigoare. Pierdere fiscală (a se vedea modul de calcul din Nota 9) va fi recuperată pe o perioadă de 7 ani fiscali.

Capitalurile proprii înregistrate de Societate la data de 31 decembrie 2012 sunt în sumă de 62.459.300 lei iar la 31.12.2011 au fost în suma de 100.935.527 lei.

DESTINAȚIA PROFITULUI	SUMĂ
Profit(pierdere) net(a) de repartizat	(38.793.344)
- rezerva legală	-
- acoperirea pierderii contabile	-
- dividende	-
- alte rezerve	-
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	-
Profit(pierdere) nerepartizat(ă)	(38.793.344)

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar

Contabilitate

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

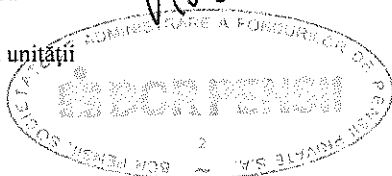
DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură

Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

3. Analiza rezultatului de exploatare

DENUMIRE INDICATOR	lei	
	Exercițiul financiar	
	2011	2012
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri neta (A)	6.388.785	8.850.698
a) Venituri din activitatea curentă	6.388.785	8.850.698
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	-	-
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii	-	-
3. Alte venituri din exploatare	3.168.299	7.969
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	9.557.084	8.858.667
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe	366.627	409.504
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	116.330	152.010
b) Alte cheltuieli cu materialele	197.816	185.873
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	52.481	71.621
5. Cheltuieli cu personalul	3.736.495	4.941.234
a) Salarii	2.969.734	3.904.396
b) Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	766.761	1.036.838
6. Ajustări	-	-
a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale și necorporale	22.517.226	21.618.482
a.1) Cheltuieli	22.517.226	21.618.482
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	46.206	6.618
b.1) Cheltuieli	46.206	40.718
b.2) Venituri	-	34.100
7. Alte cheltuieli de exploatare	15.146.291	13.630.780
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (B)	11.558.936	12.325.660
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (C)	777.151	1.281.745
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	2.810.204	23.375
8. Ajustări privind provizioanele	-	9.247.986
a) Cheltuieli	-	9.247.986
b) Venituri	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	41.812.845	49.854.604
REZULTATUL DE EXPLOATARE, PROFIT	-	-
REZULTATUL DE EXPLOATARE, PIERDERE	32.255.761	40.995.937

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(A) În anul 2012, Societatea a realizat o cifră de afaceri în sumă de 8.850.698lei (2011: 6.388.785lei) provenind din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private obligatorii și facultative. Împărțirea cifrei de afaceri realizate pe cele două fonduri de pensii administrate se prezintă după cum urmează:

	lei	
CIFRA DE AFACERI PE FONDURI	2011	2012
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	4.450.605	6.300.192
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	1.938.180	2.550.506
TOTAL	6.388.785	8.850.698

	lei	
TIPUL SI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE SI ALTE VENITURI	2011	2012
- Comisioane din contribuții participanți	3.379.621	4.473.831
- Comisioane din activul net	3.009.164	4.376.867
- Penalități din transferurile participanților	2.932	627
- Alte venituri de exploatare - BCR Asigurări de viața VIG -	454.807	-
- Alte venituri de exploatare - Eliberare garanție cont escrow prima pensie	2.710.561	-
- Alte venituri de exploatare	-	7.342
TOTAL	9.557.085	8.858.667

În 2012, alte venituri din exploatare au provenit din:

- recunoașterea pe venituri a datoriilor către agenții de marketing aferente perioadei 2008-2010 în valoare de 6.056,50 lei, în urma aprobării de către Directorat a rezultatelor inventarierii anuale;
- venituri din vânzarea activelor către foști angajați, în valoare de 1.264 lei.

În 2011 alte venituri din exploatare au provenit din:

- Alte venituri din exploatare BCR Asigurări de Viața VIG în sumă de 454.807 lei reprezentand sume plătite de BCR Asigurări de Viața VIG ca urmare a protocolului încheiat în data de 17.08.2011 aferent preluării fondului de pensii facultative BCR Plus.
- Alte venituri de exploatare - Eliberare garanție cont escrow Prima Pensie, în sumă de 2.710.561 lei reprezentand sume eliberate din contul escrow deschis în 2010 în favoarea Prima Pensie Fond de Pensii S.A care nu s-au mai plătit către partea contractantă datorită neîndeplinirii criteriilor de performanță a afacerii, prevăzute în contractul de transfer de afacere.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(B) O pondere mare în structura cheltuielilor de exploatare o au, ca și în anii trecuți, cheltuielile cu comisioanele agenților de marketing persoane fizice și juridice, urmate de cheltuielile cu colaboratori și onorarii profesionale, cheltuielile de marketing, protocol și promovare și cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile. Astfel, un detaliu al cheltuielilor privind prestațiile externe se prezintă după cum urmează:

DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Cheltuieli cu chiriile	530.897	537.996
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	39.742	48.817
Cheltuieli cu reparații și întreținere	141.851	153.775
Cheltuieli cu serviciile de training	95.628	37.324
Cheltuieli cu colaboratori și onorarii profesionale (i)	1.515.229	1.778.565
Cheltuieli comisioane agenți de marketing (ii)	5.590.531	5.766.522
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare(iii)	1.353.040	1.351.708
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	48.482	28.646
Cheltuieli de transport	5.162	4.860
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile(iv)	721.252	1.018.048
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	106.441	108.528
Cheltuieli cu servicii Call Center	33.784	321.456
Cheltuieli servicii IT (v)	863.946	618.278
Cheltuieli cu servicii bancare	108.317	64.070
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	404.635	487.067
TOTAL	11.558.936	12.325.660

(i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 1.778.565 lei (2011: 1.515.229 lei) cuprind cheltuieli cu comisioane de depozitare și intermediere tranzacții 525.279 lei (2011: 494.759 lei), cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar al societății 40.008 lei (2011: 54.023 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 144.751 lei (2011: 95.178 lei), cheltuieli cu leasingul de personal 615.435 lei (2011: 198.919 lei), cheltuieli cu serviciile de consultant 438.903 lei (2011: 629.150 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratori și servicii profesionale lei 14.189 lei (2011: 43.200 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 este SC Ernst & Young Assurance Services SRL.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenți de marketing în sumă totală de 5.766.522 lei (2011: 5.590.531 lei), reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 1.351.708 lei (2011: 1.353.040 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2012 au fost în sumă de 1.018.048 lei (2010: 978.404 lei) din care cheltuielile cu poșta (informarea anuală a participanților, informări diverse participanți, alte servicii poștale) au fost în sumă de 764.723 lei (2011: 508.831 lei). Cheltuielile cu telecomunicațiile pentru anul 2012 au fost în sumă de 253.325 lei (2011: 212.421 lei). Menționăm că în anul 2011, cheltuielile cu serviciile de implicuire și tipărire a scrisorilor în sumă de 257.152 lei au fost incluse în total cheltuieli cu serviciile poștale iar începând cu anul 2012 au fost reclasificate la poziția "Alte Cheltuieli privind prestațiile externe". Pentru a asigura comparabilitate în prezentare, cifrele aferente anului 2011 arată cheltuielile poștale fără valoarea serviciilor de implicuire și tipărire scrisori.

(v) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de lei 618.278 lei (2011: 863.946 lei), reprezintă cheltuieli de întreținere software și hardware precum și cheltuieli cu serviciile IT prestate de Banca Comerciala Romana ("BCR", entitate afiliată). Menționăm că în anul 2011, cheltuielile cu serviciile IT prestate de Banca Comercială Română în suma de 169.283 lei au fost incluse în "Alte Cheltuieli privind prestațiile externe", iar începând cu anul 2012 au fost reclasificate la poziția "Cheltuieli cu serviciile IT". Pentru a asigura comparabilitate în prezentare, cifrele aferente anului 2011 arata cheltuielile cu serviciile IT inclusiv contravaloarea serviciilor IT prestate de BCR.

Cheltuielile cu alte impozite taxe și vărsăminte asimilate sunt detaliate după cum urmează:

	lei	
	2011	2012
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate		
Taxe de funcționare lunară CSSPP	687.156	949.092
Alte taxe și impozite CSSPP	35.475	33.325
Cotizații catre APAPR	48.422	49.698
Alte taxe și impozite	6.098	249.630
TOTAL	777.151	1.281.745

	lei	
	2011	2012
Cheltuieli cu despagubiri, donații și active cedate		
Donații si subventii	43.427	15.901
Alte cheltuieli de exploatare	2.766.777	7.474
TOTAL	2.810.204	23.375

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

Alte cheltuieli de exploatare înregistrate în 2011, în sumă de 2.766.777 lei includ suma de 2.710.561 lei reprezentând ajustarea valorii contractului de know-how cu Prima Pensie, având în vedere recuperarea garanției de performanță care nu s-a mai eliberat către partea contractantă datorită neîndeplinirii criteriilor de performanță a afacerii, prevăzute în contractul de transfer de afacere.

Menționam ca la nivelul contului de profit și pierdere, recuperarea garanției nu a avut impact, reflectându-se atât pe venituri cât și pe cheltuieli.

Referitor la activitatea de administrare a fondurilor de pensii, Societatea a înregistrat în contabilitatea proprie următoarele comisioane și taxe:

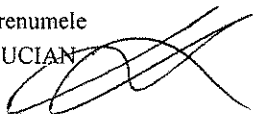
DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Comision depozitare	204.198	269.863
Comision decontare	76.283	37.572
Comision custodie	104.104	60.535
Comision Corporate Action	7.726	250
Comision depozitare provizion tehnic	1	-
Total comisioane aferente activității de depozitare	392.312	368.220
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	78.252	32.160
Comision de intermediere tranzacții	102.447	158.964
Taxă de funcționare lunară	687.156	949.092
Alte taxe percepute de către CSSPP	35.475	33.325
TOTAL COMISOANE	1.295.642	1.541.761

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar
Contabilitate

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

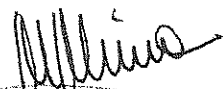


DIRECTOR EXECUTIV

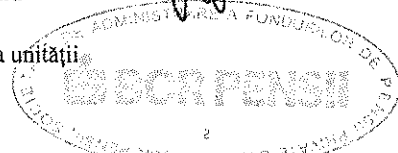
Numele și prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Situația creanțelor și datoriilor

4.1 Creanțe

La 31 decembrie 2012:

DESCRIERE	lei		
	Sold la 31 Decembrie 2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii și executări de lucrări (i)	55.868	55.868	-
Clienți-facturi de întocmit (ii)	434.517	434.517	-
Creante comerciale	490.385	490.385	-
Debitori diverși (iii)	-	-	-
Creanțe către Bugetul Statului (iv)	3.885	3.885	-
Avansuri de trezorerie (v)	0	0	-
Alte creante	9.478	9.478	-
TOTAL Creante	494.270	494.270	0

lei

La 31 decembrie 2011:

DESCRIERE	lei		
	Sold la 31 Decembrie 2011	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii și executări de lucrări (i)	7.506	7.447	59
Clienți-facturi de întocmit (ii)	292.763	292.763	-
Creante comerciale	300.269	300.210	59
Debitori diverși (iii)	6.768	6.768	-
Creanțe către Bugetul Statului (iv)	10.045	10.045	-
Avansuri de trezorerie (v)	9.541	9.541	-
Alte creante	26.354	26.354	-
TOTAL	326.623	326.564	59

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

4. Situația creanțelor și datoriilor (continuare)

4.1 Creanțe (continuare)

- (i) Furnizori-debitori se referă la plăți efectuate în an pentru servicii prestate de către furnizori în anul următor;
- (ii) Clienți-facturi de întocmit reprezintă comisionul de administrare calculat ca procent din activul net al fondurilor, comision calculat pentru luna decembrie a anului în curs și încasat de către Societate în anul următor;
- (iii) Debitori diverși reprezintă taxe de avizare a agenților de marketing persoane fizice, taxe achitate de către Societate în numele acestora către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private precum și alte sume de recuperat. Pentru sumele aferente anilor 2008-2010 și nerecuperate până în prezent, în exercițiul financiar 2011 s-a înregistrat o ajustare de depreciere în sumă de 34.100 lei. În exercițiul financiar 2012, ajustarea de depreciere a fost reversată și recunoscută pe venituri iar suma aferentă taxelor a fost trecută pe cheltuiala cu pierderi din creanțe și debitori diverși.
- (iv) Creanțe către Bugetul Statului reprezintă sume de recuperat din FNUASS, aferente concediilor medicale ale angajaților BCR Pensii în valoare de 14.888 lei și sume plătite în plus pentru impozitul pe venit aferent agenților de marketing în valoare de 1.103 lei. Pentru sumele de recuperat din FNUASS aferente anilor 2009-2010, în exercițiul financiar 2011 s-a înregistrat o ajustare de depreciere în valoare de 12.106 lei care a fost menținută și în exercițiul financiar 2012.
- (v) Avansuri de trezorerie reprezintă sumele acordate angajaților în vederea efectuării de plăți în favoarea unității, sume justificate în anul următor.

4.2. Datorii

DESCRIERE	lei			
	Termen de exigibilitate			
			1 – 5	Peste 5
	Sold la 31 Decembrie 2012	Sub 1 an	ani	ani
Datorii comerciale – furnizori (i)	2.489.977	2.489.977	-	-
Creditori diverși (ii)	19.556	19.556	-	-
Alte datorii (iii)	32.874.884	32.874.884	-	-
TOTAL	35.384.417	35.384.417	-	-

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

4. Situația creanțelor și datoriilor (continuare)

4.2. Datorii (continuare)

La 31 decembrie 2011:

DESCRIERE	Termen de exigibilitate			
	Sold la 31 Decembrie 2011	Sub 1 an	1 – 5	Peste 5
			ani	ani
Datorii comerciale – furnizori (i)	2.743.841	2.743.841	-	-
Creditori diverși (ii)	97.684	97.684	-	-
Alte datorii (iii)	427.890	427.890	-	-
TOTAL	3.296.415	3.296.415	-	-

(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 2012, în sumă de 931.442 lei (31 decembrie 2011: 777.546 lei) și sumele de plătit către furnizori reprezentând cheltuieli de exploatare pentru care au venit facturile, în sumă de 1.558.535 lei (31 decembrie 2011: 1.966.294 lei).

(ii) În categoria "Creditori diverși" Societatea prezintă: comisioanele aferente lunii decembrie a anului în curs datorate agenților de marketing persoane fizice în sumă de 587 lei (31 decembrie 2011: 11.861 lei), premii aferente concursurilor desfășurate în anul 2012, ce vor fi acordate în anul 2013 în sumă de 17.113 lei (31 decembrie 2011: 85.417 lei), precum și alți creditori diverși în sumă de 1.857 lei (31 decembrie 2011: 406 lei).

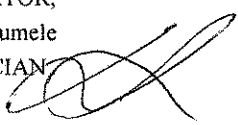
(iii) În categoria "Alte datorii" societatea prezintă: datorii față de personal în sumă de 477.722 lei (31 decembrie 2011: 167.299 lei), sume de plată către bugetul statului și către bugetul asigurărilor sociale în sumă de 291.701 lei (31 decembrie 2011: 181.880 lei), sume de plată către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private constând în taxe de administrare fonduri de pensii private în valoare de 89.645 lei (31 decembrie 2011: 65.425 lei) și diverse alte datorii în sumă de 15.816 lei (31 decembrie 2010: 13.287 lei), precum și 32.000.000 lei reprezentand decontări cu asociații privind capitalul social (sume depuse ca aport în numerar de către acționari)

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

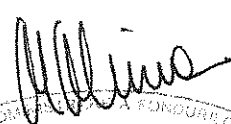


DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

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 exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2012, pe fiecare categorie de mijloace fixe, se prezintă conform tabelelor de mai jos. Pentru duratele de viața și metodele de amortizare, a se vedea nota 6B «Principii și politici contabile», punctele (f) *Imobilizări corporale* și (g) *Imobilizări necorporale*.

5.1. Imobilizări necorporale

Cost	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Cedări, reduceri și	Sold la 31 decembrie
LEI	2012		alte transferuri	2012
Cheltuieli de constituire (i)	360.955	-	-	360.955
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi (ii)	104.562.918	92.751		104.655.669
Alte imobilizări necorporale (iii)	2.496.800	791.725	3.183	3.285.342
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	313.909	1.194.100	884.476	623.533
TOTAL	107.734.582	2.078.576	887.659	108.925.499

Amortizare cumulată	Sold la 1 ianuarie	Ajustări	Reduceri sau	Sold la 31 decembrie
LEI	2012		reluări	2012
Cheltuieli de constituire	324.859	36.096	-	360.955
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi	45.608.977	20.660.369	-	66.269.346
Alte imobilizări necorporale	2.040.909	464.140	3.183	2.501.866
TOTAL	47.974.745	21.160.605	3.183	69.132.167

Valoare neta contabilă	59.759.837	(19.082.029)	884.476	39.793.332
-------------------------------	-------------------	---------------------	----------------	-------------------

(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 sumă de 316.165 lei, cât și know-how-ul preluat de către BCR PENSII, SAFFP S.A. 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.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

5. Situația activelor imobilizate (continuare)

5.1. Imobilizări necorporale (continuare)

De asemenea, în cadrul aceleasi pozitii s-a înregistrat know-how-ul preluat cu ocazia preluării administrării fondului de pensii facultative BCR Plus (fost Prudent) de catre BCR Pensii SAFPP, fond ce a fost administrat până la data preluării de către BCR Asigurari de Viata VIG. Know-how-ul înregistrat este în sumă de 104.339.504 lei și este amortizat liniar pe o durată de 5 ani.

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

5.2. Imobilizări corporale

Cost LEI	Sold la 1 ianuarie 2012	Creșteri	Cedări, reduceri și alte transferuri	Sold la 31 decembrie 2012
Terenuri și construcții	269.417	4.895	-	274.312
Instalații tehnice și mașini	1.913.712	661.288	8.801	2.566.199
Alte instalații, utilaje și mobilier	107.875	48.757	5.450	151.182
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	343.174	371.766	714.940	0
TOTAL	2.634.178	1.086.706	729.191	2.991.693

Amortizare si depreciere cumulate LEI	Sold la 1 ianuarie 2012	Ajustări	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2012
Terenuri și construcții	167.746	106.566	-	274.312
Instalații tehnice și mașini	1.530.795	331.086	-	1.861.881
Alte instalații, utilaje și mobilier	45.220	13.838	-	59.058
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	-	-	-	-
TOTAL	1.743.761	451.490	-	2.195.251

Valoare netă contabilă	890.417	635.216	729.191	796.442
-------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

5. Situația activelor imobilizate (continuare)

5.2. Imobilizări corporale (continuare)

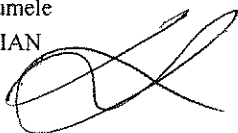
La data de 31 decembrie 2012, Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate în custodie la terți.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

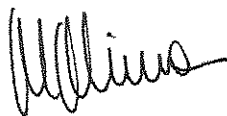
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

DIRECTOR EXECUTIV

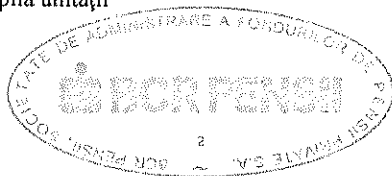
Numele si prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii și politici contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2012 este făcută conform următoarelor principii contabile:

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

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

Principiul permanenței metodelor - aplicarea acelorași 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 Normă 14/2007 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 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată;

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

B. Politici contabile (continuare)

(a) Intocmirea și prezentarea situațiilor financiare (continuare)

- Norma nr. 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („Norma 14/2007”), cu modificările și completările ulterioare;
- Norma 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare cuprind:

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

(b) Moneda de raportare

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

(c) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda 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 moneda străină sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

(d) Tranzacții în moneda străină

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

	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Dolar (USD)	1: 3,3393	1: 3,3575
Euro (EUR)	1: 4,3197	1: 4,4287
100Forinti (HUF)	1: 1,3881	1: 1,5135
Zlot Polonez (PLN)	1: 0,9730	1: 1,0829

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

B. Politici contabile (continuare)

(e) Investiții financiare pe termen scurt

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

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară/la data bilanțului

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

Evaluare la data bilanțului

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

Derecunoaștere

Depozitele bancare sunt derecunoscute la momentul expirării maturității acestora.

(f) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind depozite bancare pe termen mai mare de un an constituite la instituții de credit.

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.

Derecunoaștere

Depozitele bancare sunt derecunoscute la momentul expirării maturității 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.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

B. Politici contabile (continuare)

(g) Imobilizări corporale (continuare)

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 ulterioara/ la data bilanțului

Imobilizarile corporale sunt prezentate în bilanț la cotul de achiziție, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Amortizarea

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

Activ	Ani
Construcții	5*
Instalație climatizare	4
Calculatoare electronice și echipamente periferice	3
Mijloace de transport	4
Alte instalații, utilaje și mobilier	14-16

* În categoria Construcții sunt incluse lucrările de amenajare a sediului Companiei. Amortizarea se calculează pe durata contractului de închiriere.

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

(h) Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială a imobilizărilor necorporale

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

Avansuri și imobilizări necorporale în curs

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

Cheltuieli ulterioare

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

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

B. Politici contabile (continuare)

(g) Imobilizări necorporale (continuare)

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 5 ani.

(i) Clienți și alte creanțe

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

(j) Disponibilitățile bănești și alte echivalențe

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

(k) Furnizori și alte datorii

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

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

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

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

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

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

B. Politici contabile (continuare)

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

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

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

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

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

(m) Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

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

O ajustare pentru depreciere este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul ajustarea.

(n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil că în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioada și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

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

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

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

B. Politici contabile (continuare)

(o) Cheltuieli de achiziție

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

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

(p) Cifra de afaceri

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

(q) Cheltuieli financiare/Veniturile financiare

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

(r) Părți afiliate

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

- Banca Comercială Romană S.A., cu sediul social în Bd Regina Elisabeta nr 5, București.

(s) Estimări

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

Estimările au fost utilizate în principal pentru determinarea sumelor datorate în baza contractelor de prestări servicii cu diverși furnizori de servicii pentru care societatea nu a primit facturile până la data de 31 decembrie 2012.

B. Politici contabile (continuare)

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

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional

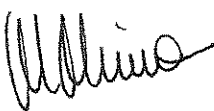


DIRECTOR EXECUTIV

Numele si prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



**BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

În cursul anului 2012, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 40 (2011: 39). Structura personalului pe categorii de muncă la 31 decembrie 2012 este următoarea:

CATEGORIE	LEI	
	2011	2012
Membri Directorat	3	3
Directorii	4	5
Personal cu funcții de execuție	32	32
TOTAL	39	40

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2012 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2012 este următoarea:

LUCIAN ANGHEL - cetățean român, președinte al Directoratului – Director General;
MIREA MELANIA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv;
DAN DUMITRU-POPESCU - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv.

b. Componența Consiliului de supraveghere la 31 decembrie 2012 este următoarea:

MARTIN SKOPEK - cetățean austriac, președinte al Consiliului de supraveghere;
MICHAEL BEITZ - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere;
DRAGOȘ NEACȘU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere.
SERGIU MANEA - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere.
BERND MITTERMAIR - cetățean austriac, 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 2012 au fost următoarele:

DESCRIERE	LEI	
	2011	2012
Cheltuieli cu salariile personalului	2.902.816	3.848.778
Cheltuieli cu tichetele de masă	66.918	55.618
Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială	766.761	1.036.838
TOTAL	3.736.495	4.941.234

Indemnizațiile plătite membrilor Directoratului în anul 2012 sunt în sumă de 1.107.804 lei (2010: 789.261 lei), iar taxele suportate de companie sunt în sumă de 291.640 lei (2011: 219.019 lei).

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

7. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere (continuare)

Veniturile brute ale personalului cu funcții de conducere au fost de 725.465 lei (2011: 590.814 lei) iar cele ale personalului de execuție au fost de 1.659.886 lei (2011: 1.675.591 lei). Taxele sociale suportate de companie pentru personalul cu funcții de conducere au fost de 197.817 lei (2011: 162.418 lei) iar cele ale personalului de execuție au fost de 452.231 lei (2011: 460.765 lei)

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere. Societatea nu a acordat credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercițiului financiar 2012.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional

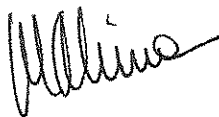


DIRECTOR EXECUTIV

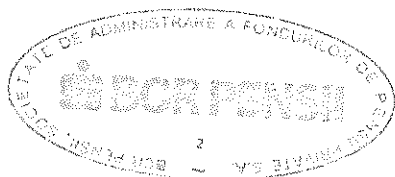
Numele si prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

8. Participații și surse de finanțare

Capitalul social cuprinde 18.500.000 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 este următoarea:

31 decembrie 2012

AȚIONARI

	Nr. acțiuni deținute	Procent	Valoare acțiunideținute (lei)
Banca Comercială Română S.A.	18.499.999	99,9999945946	184.999.990
Persoană fizică	1	0,0000054054	10
TOTAL 2012	18.500.000	100	185.000.000

31 decembrie 2011

AȚIONARI

	Nr. acțiuni deținute	Procent	Valoare acțiuni deținute (lei)
Banca Comercială Română S.A.	18.499.999	99,9999945946	184.999.990
Persoană fizică	1	0,0000054054	10
TOTAL 2011	18.500.000	100	185.000.000

Cele 18.500.000 acțiuni ce compun capitalul social al Societății la data de 31 decembrie 2012 sunt integral subscrise și vărsate.

În data de 19.12.2012, Adunarea Extraordinară a Acționarilor a aprobat majorarea capitalului social al S.C. BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cu 2.000.000 lei, de la suma de 185.000.000 lei la 187.000.000 lei. Acționarul BCR a acceptat spre subscriere un număr de 200.000 acțiuni noi, în valoare nominală totală de 2.000.000 lei, iar acționarului Gabriel Zbârcea i s-a anulat acțiunea oferită deoarece a fost refuzată de acesta în mod irevocabil și necondiționat. Prețul de emisiune al unei acțiuni este de 160 lei, din care 10 lei reprezintă valoarea nominală și 150 lei prima de emisiune. Prețul total de emisiune al acțiunilor noi, sumă care a fost vărsată de acționarul BCR, este de 32.000.000 lei, din care 2.000.000 lei reprezintă valoarea nominală totală și 30.000.000 lei reprezintă prima de emisiune totală.

Decizia de majorare a capitalului social a fost supusă autorizării de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aceasta din urmă emitand decizia de autorizare în data de 06.02.2013. Mențiunea cu privire la majorarea capitalului social a fost înregistrată la Registrul Comerțului în data de 20.02.2013.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

8. Participații și surse de finanțare (continuare)

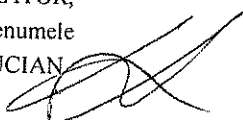
Având în vedere că la 31.12.2012 nu erau îndeplinite toate formalitățile legale de înregistrare a capitalului social, sumele vărsate de către acționari fost recunoscute ca datorii către acționari la poziția "Decontări cu asociații privind capitalul social". Prin urmare, la 31.12.2012 activul net al societății reprezenta 34% din capitalul social, valoare sub pragul minim de 50% prevăzut în Legea 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, situație care s-a remediat în februarie 2013.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

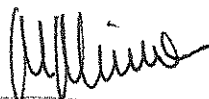


DIRECTOR EXECUTIV

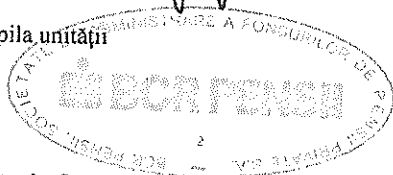
Numele și prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



9. Alte informații privind activitatea entității

9.1. Prezentarea Societății

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română, administrată în sistem dualist, cu sediul social în str. Biharia nr. 26, etaj 2, sector 1, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în registrul comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31 decembrie 2012 un capital social subscris și plătit de 185.000.000 RON.

Conform Actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății este acela de administrare a unui fond de pensii administrat privat și administrare a fondurilor de pensii facultative, iar - opțional – furnizarea de pensii private, în temeiul reglementărilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004 și legea 204/2006, republicate și normele emise de CSSPP). 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)”.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.1. Prezentarea Societății (continuare)

Societatea are în administrare un fond de pensii administrat privat și un fond de pensii facultative. În acest sens, Societatea a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin Decizia nr.90/2007 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) și înscrisă în Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021 și ca administrator al unui fond de pensii facultative prin Decizia Nr. 887 din 11.11.2009 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) și înscrisă în Registrul CSSPP cu codul SAP-RO-22041021.

Date privind identificarea Fondului de pensii administrat privat BCR Fond de Pensii Administrat Privat

1. Denumirea Fondului: BCR Fond de Pensii Administrat Privat
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 BCR Plus

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 depozitarul fondurilor de pensii aflate în administrarea Societății

1. Denumirea depozitarului: BRD Groupe Societe Generale S.A.;
2. Sediul Social: București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7, Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373

Informații despre auditorul financiar al Societății

1. Denumirea auditorului: SC Ernst & Young Assurance Services SRL.
2. Sediul Social: București, Sector 1, Str. Dr. Iacob Felix, Nr.63-69, etaj 3, Tel. 40-21-4024000, 40-21-4024100, Fax: 40-21-4106987.

Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în exercitiul financiar 2012 onorarii către auditori în sumă de 71.022 lei (2011: 76.023 lei). Onorariile plătite în anul 2012 sunt aferente serviciilor de audit financiar pentru anul 2012 (20.184 lei), serviciilor de audit financiar pentru anul 2011 (26.038 lei) și altor servicii de audit aferente preluării fondului BCR Plus (fost Prudent), în suma de 24.800 lei. Onorariile plătite în anul 2011 sunt aferente serviciilor de audit financiar pentru anul 2010 (51.023 lei) și serviciilor de audit financiar pentru anul 2011 (25.000 lei).

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.2. Bazele de conversie

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

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor în valută la 31 decembrie 2012 au fost : 1 Euro= 4,4287lei, 1USD= 3,3575 lei, 100 HUF= 1,15135 lei, 1 PLN= 1,0829 lei.

9.3. Impozitul pe profit

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat o pierdere contabilă în sumă de 38.793.344lei (2011: 30.532.631 lei) și o pierdere fiscală în sumă de 29.357.759 lei (2011: 30.291.267 lei). Reconcilierea dintre rezultatul fiscal și cel contabil este prezentată în continuare:

INDICATOR	lei	
	2011	2012
Pierdere contabilă	(30.532.631)	(38.793.344)
Venituri neimpozabile	-	-
Rezerva legală deductibilă	-	-
Cheltuieli nedeductibile	241.365	9.435.585
Pierdere fiscală curentă	(30.291.267)	(29.357.759)
Pierdere fiscală de recuperat	(70.812.341)	(89.222.713)
Pierdere fiscală cumulată	(101.103.608)	(118.580.472)

9.4. Cifra de afaceri pe segmente de activitate

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

CIFRA DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	2011	2012
- Activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative	1.938.180	2.550.506
- Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat	4.450.605	6.300.192
TOTAL	6.388.785	8.850.698

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

9.5. Entitati afiliate

Entitatile afiliate cu care Societatea a desfasurat tranzactii comerciale in 2012 sunt:

Societate	Tara de origine	Adresa
Banca Comercială Română S.A.	România	B-dul Regina Elisabeta, nr.5, sector 5, București

9.5.1. Situația soldurilor la încheierea exercițiului

La data de 31 decembrie 2012 situația imobilizărilor financiare, creanțelor, investițiilor financiare pe termen scurt și datoriilor în relație cu entitățile afiliate se prezintă după cum urmează:

	lei	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Depozite bancare	12.651.000	44.465.000
Conturi la bănci	172.707	99.112
Datorii	544.241	338.653

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

9.5.2. Tranzacții cu părțile afiliate

DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Venituri din dobânzi	438.882	852.354
Venituri de diferențe de curs valutar	7.517	1.119
TOTAL	446.399	853.473

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

9.5.2. Tranzacții cu părțile afiliate (continuare)

DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	9.620	12.328
Cheltuieli cu chiriile	105.394	117.877
Cheltuieli cu primele de asigurare	12.479	24.182
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	18.895	28.650
Cheltuieli cu consultanța	120.894	0
Cheltuieli privind energia electrica	7.915	4.300
Cheltuieli comisioane agenți de marketing	2.788.293	2.376.895
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti – servicii IT	169.283	128.075
TOTAL	3.232.773	2.692.307

9.6. Detalieri alte poziții semnificative din bilanț

Casa și conturi la banci

DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	252.054	229.884
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în moneda straină	65.660	73.145
TOTAL	317.714	303.029

Investiții financiare pe termen scurt

DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Depozite bancare la termen	42.618.500	65.379.000
Dobanzi aferente depozitelor bancare la termen	189.524	172.093
TOTAL	42.808.024	65.551.093

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

9.6. Detalieri alte poziții semnificative din bilanț (continuare)

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

DESCRIERE	lei	
	2011	2012
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	252.054	229.884
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în moneda straină	65.660	73.145
Depozite bancare la termen	42.618.500	65.379.000
Depozite pentru scopuri de garantare	-	-
TOTAL	42.936.214	65.682.029

9.7. Acțiuni în instanță

La finalul anului 2012, Societatea era parte în trei dosare în instanță. Obiectul unuia dintre dosare este reprezentat de solicitarea de anulare a unui act individual de aderare. În cel de-al doilea dosar Societatea a contestat la Curtea de Apel București Decizia nr. 39/07.09.2010 a Consiliului Concurenței referitoare la o potențială încălcare a art.5 alin. (1) din Legea concurenței nr. 21/1996 și a art.101 din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene, de către agenții economici de pe piața administrării private a fondurilor de pensii obligatorii (Pilonul II) din România. În Decizia menționată anterior, Consiliul Concurenței a sancționat Societatea cu suma de 391.809 lei. BCR PENSII, SAFPP S.A. a achitat amenda în cauză, astfel încât la acest moment, nu pot fi estimate riscuri suplimentare care să impacteze financiar Societatea în legătură cu acest caz. În data de 25 ianuarie 2012, Curtea de Apel București a soluționat dosarul menționat anterior în favoarea Societății. Consiliul Concurenței a făcut recurs iar noul termen de judecată este 03 decembrie 2013. În cel de-al treilea dosar Societatea a solicitat obligarea CASMB la restituirea BCR PENSII a sumei de 9.632 lei, reprezentând indemnizații achitate de către BCR PENSII în perioada aprilie 2009-decembrie 2010 care depășește obligațiile lunare de plată ale contribuțiilor pentru concedii și indemnizații pentru perioadele respective.

9.8. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2012 Societatea are încheiate polițe de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (RCA), polițe de asigurare facultativă a autovehiculelor (CASCO), poliță de asigurare medicală pentru angajați, polița de asigurare directori și oficiali ("Directors' & officers' insurance"), polița pentru acoperirea riscurilor operaționale și de patrimoniu.

Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

9. Alte informatii privind activitatea entitatii (continuare)

9.9. Datorii probabile și angajamente acordate

La 31.12.2012 Societatea nu are garanții și gajuri acordate terților.

9.10. Evenimente ulterioare datei bilanțului

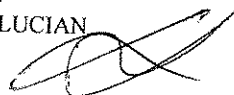
Conducerea Societății nu are cunoștință de evenimente ulterioare datei bilanțului care ar putea avea un impact semnificativ și ar trebui să fie prezentate în situațiile financiare.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele

MIHAI TATIANA

Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional

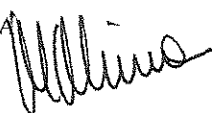


DIRECTOR EXECUTIV

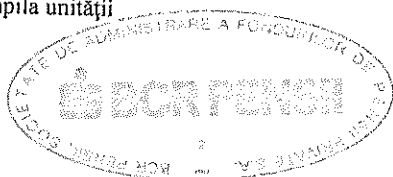
Numele si prenumele

MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 16 la 46 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A
FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST
Bucuresti, Str. Biharia nr.26, etaj 2, sector 1
Nr. inreg. Reg. Com. J40/12566/29.06.2007
Cod unic de inregistrare 22028584
Capital social subscris si varsat 187.000.000 lei
Inregistrat in Registrul ANSPDCP de evidenta a
prelucrărilor de date cu caracter personal sub. n. 5813
Tel: 021 308 65 03; Fax: 021 232 40 35
Adresa web : www.pensiibcr.ro
e-mail: contact.center@bcr.ro

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 12.04.2013**

Acționarii SC BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., societate comercială pe acțiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în București, str. Biharia, nr. 26, etaj 2, sector 1, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în suma de 187.000.000 lei ("Societatea" sau „BCR PENSII”), respectiv:

- **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA (BCR)**, cu sediul social în București, sector 3, B-dul Regina Elisabeta, nr. 5, CUI 361757, având o reprezentare la capitalul social de 99.9999946524% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 186.999.990 lei, echivalent al unui număr de 18.699.999 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 18.700.000, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin Dna. Daniela Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-40714/12.04.2013

și

- **DI. Gabriel Zbârcea (CNP 1731218450027)**, domiciliat în mun. București, str. Docenților nr. 7, sector 1, având o reprezentare la capitalul social de 0.0000053476% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 10 lei, adică 1 acțiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000),

în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv și art. 121 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale (cu toate modificările ulterioare)

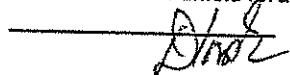
au hotărât cu unanimitate de voturi:

- 1) **Aprobă** situațiile financiare ale BCR PENSII aferente exercițiului financiar 2012 pentru: BCR PENSII în calitate de administrator, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2012 și a rapoartelor de audit asupra situațiilor financiare.
- 2) **Aprobă** descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Supraveghere și a membrilor Directoratului BCR PENSII pentru anul 2012.
- 3) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a Dui. Lucian Claudiu Anghel, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru a îndeplini – personal sau prin delegarea competenței – toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/ hotărârii AGOA și depunerea hotărârii la Registrul Comerțului mun. București spre publicare, dacă este cazul, conform prevederilor legale în vigoare.

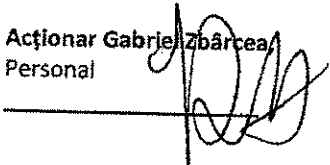
Prezenta hotărâre va produce efecte numai după obținerea autorizărilor necesare din partea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private și/sau înregistrarea mențiunilor la Oficiul Național al Registrului Comerțului, după caz.

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

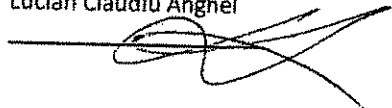
Acționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA,
Prin mandatar Daniela Iordăchescu



Acționar Gabriel Zbârcea
Personal



Director General – Președinte Directorat,
Lucian Claudiu Anghel



Secretar Tehnic,
Mădălina Cojocariu

