

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA	
REGISTRATURA GENERALA	
NR. INTRARE	RG/ 34473
IESIRE	
ZIUA 14	LUNA 04 ANUL 2015

**FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
SITUAȚII FINANCIARE**

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

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

Cuprins

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Raport Administrare Fond de Pensii Facultative BCR PLUS

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale

Raport auditorului independent

Situații financiare

Bilanț	1-2
Situația veniturilor și cheltuielilor	3-4
Situația modificărilor capitalului fondului de pensii	5 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note explicative la situațiile financiare anuale	8- 32

DECLARAȚIE

(conform art. 30 din Legea 82/1991)

Prin prezenta ne asumăm răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare ale ale Fondului de Pensii facultative BCR PLUS („Fond”) aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2014 și confirmăm că:

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

Președinte Directorat -

Director General,

Lucian Anghel

Membru Directorat -

Director executiv,

Melania Mirea

Director Directia Financiar- Contabilitate,

Tatiana Mihai



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



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

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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul auditorului independent

Catre participantii la
Fondul de pensii facultative BCR PLUS

Raport asupra situatiilor financiare anuale

1 Am auditat situatiile financiare anuale ale Fondului de pensii facultative BCR PLUS care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalului fondului de pensii, situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 32. Situatiile financiare anuale mentionate se refera la:

■ Activ net/Total capitaluri proprii:	170.690.013 lei
■ Rezultatul net al exercitiului financiar, profit:	13.151.291 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare anuale

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

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare anuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare anuale nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare anuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant al Administratorului pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Administratorului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare anuale luate in ansamblul lor.

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

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare anuale ale Fondului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (actuala Autoritatea de Supraveghere Financiara) cu modificarile si completarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele explicative la situatiile financiare anuale.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv participantilor Fondului, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta participantilor Fondului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Fond si de participantii acestuia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra conformitatii raportului Directoratului cu situatiile financiare anuale, pentru raportul asupra conformitatii raportului privind aplicarea anumitor prevederi legale cu situatiile financiare anuale sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare anuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Norma nr. 14/2007.
- 9 Acest raport al auditorului independent este intocmit numai pentru informarea si uzul intern al Administratorului si al Autoritatii de Supraveghere Financiara (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) si nu poate fi utilizat de nici un alt tert.

Raport asupra conformitatii raportului Directoratului cu situatiile financiare anuale ale Fondului

In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2006 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare, articolul 13, aliniatul 1, litera g, noi am citit raportul Directoratului, atasat situatiilor financiare anuale si numerotat de la pagina 1 la pagina 32. Raportul Directoratului nu face parte din situatiile financiare anuale ale Fondului. In raportul Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale anexate.

Raport asupra conformitatii Raportului privind aplicarea anumitor prevederi legale cu situatiile financiare anuale ale Fondului

In legatura cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 8/2006 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii facultative, cu modificarile ulterioare, articolul 13, aliniatul 1, litera h, noi am citit Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, numerotat de la pagina 1 la pagina 5.

Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale nu face parte din situatiile financiare anuale ale Fondului. In Raportul privind aplicarea anumitor prevederi legale, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale anexate.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare


Conducerea Administratorului este responsabilă pentru pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale ale Fondului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, am luat în considerare, controalele interne ale Administratorului cu privire la Fond pentru a determina procedurile de audit în scopul exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului și nu în scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului cu privire la Fond. Procedurile de audit selectate depind de raționamentul nostru profesional, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, luăm în considerare controlul intern al Administratorului relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Administratorului cu privire la Fond. Astfel, evaluarea noastră a controlului intern al Administratorului are drept rezultat în mod implicit detectarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative în baza standardelor de audit adoptate de către Camera Auditorilor Financieri din România și cu posibil impact semnificativ asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului. În rezultatele procedurilor de audit efectuate în scopul exprimării unei opinii de audit asupra situațiilor financiare anuale ale Fondului, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Administratorului cu privire la Fond, care ar fi putut duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare anuale ale Fondului. Alte observații legate de controlul intern, împreună cu recomandările pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, dacă este cazul, printr-o “Scrisoare către conducerea Societății”, scrisoare care va fi transmisă și Autorității de Supraveghere Financiară (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private).

Pentru și în numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru


înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 2368/22.01.2008




înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 9/2001

București, 8 aprilie 2015



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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

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

Independent Auditors' Report (free translation¹)

To the participants of
Fondul de pensii facultative BCR Plus

Report on the annual Financial Statements

1 We have audited the accompanying annual financial statements of Fondul de pensii facultative BCR Plus ("the Fund"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2014, the statement of revenues and expenses, statement of changes in Fund's equity and cash flow statement for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information set out on pages 1 to 32, presenting the following:

■ Net Assets/ Total equity (row 39):	170,690,013 lei
■ Net result for the financial year, profit (row 25.1):	13,151,291 lei

Management's Responsibility for the Financial Statements

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

Auditors' responsibility

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

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

Administrators' internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the annual financial statements.

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

Opinion

- 6 In our opinion, the annual financial statements of the Fund as at 31 December 2014 and for the year then ended have been prepared, in all material respects, in accordance with the Norm no. 14/2007, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, related to the accounting regulations conforming with the 4th Directive of the European Economic Community applicable to entities authorized, regulated and supervised by the Private Pension System Supervisory Commission (current Financial Supervisory Authority), with subsequent modifications and amendments and with the accounting policies presented in the explanatory notes to the annual financial statements.

Other matters

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

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

In accordance with the Norm no. 8/2006, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, regarding the financial auditor for the voluntary pension funds, with subsequent modifications and amendments, article 13, paragraph 1, letter g, we have read the Directorate's Report regarding the administration of the Fund, attached to the annual financial statements and presented from page 1 to 32. The Directorate's Report is not a part of the annual financial statements of the Fund. In the Directorate's Report we have not identified any financial information which is not in accordance, in all material respects, with the information presented in the accompanying annual financial statements.

Report on conformity of the Report on application of certain regulatory requirements with the annual financial statements

In connection with the Norm no. 8/2006, issued by the Private Pension System Supervisory Commission, regarding the financial auditor for the voluntary pension funds, with subsequent

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

modifications and amendments, article 13, paragraph 1, letter h, we have read the Report on application of certain regulatory requirements, presented from page 1 to 5.

The Report on application of certain regulatory requirements is not a part of the annual financial statements. In the Report on application of certain regulatory requirements we have not identified any financial data which is not in accordance, in all material respects, with the information presented in the accompanying annual financial statements.

Report on other regulatory requirements

Management of the Administrator is responsible for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of annual financial statements of the Fund that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. In accordance with the Standards on Auditing, as adopted by the Romanian Chamber of Auditors, we considered the Administrator's internal controls related to the Fund to determine our auditing procedures for the purpose of expressing an opinion on the Fund's annual financial statements and not for the purpose of expressing assurance on the Administrator's internal controls related to the Fund. The audit procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control of the Administrator relevant to the preparation and fair presentation of the Fund's annual financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Administrator's internal control related to the Fund. Thus, our evaluation of the Administrator's internal control result in the identification only of those internal controls related matters that might be considered as significant deficiencies in accordance with the auditing standards adopted by the Romanian Chamber of Auditors, having possible impact on the annual financial statements of the Fund. As part of our audit procedures performed for the purpose of expressing an opinion on the annual financial statements of the Fund, we have not identified any significant deficiencies regarding the design and implementation of the Administrator's internal control related to the Fund, which might result in a material misstatement of the annual financial statements of the Fund. Other comments regarding the internal control system, together with recommendations for their resolution will be addressed separately, if the case, as part of our Management Letter, a copy of which will be sent to the Financial Supervisory Authority (the former Private Pension System Supervisory Committee).

For and on behalf of KPMG Audit SRL:

Greucu Tudor Alexandru

**Refer to the original signed
Romanian version**

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

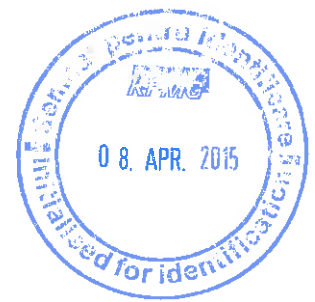
**Refer to the original signed
Romanian version**

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

Bucuresti, 8 April 2015

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

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS



DATE DE IDENTIFICARE

Județ

Denumirea fondului de pensii

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI

BCR PLUS

FP-1048

SC BCR Pensii, Societate de Administrare a Pensilor Private SA

SAP-RO-22041021

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

BILANȚ la data de 31 decembrie 2014

-Lei-

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold	
			Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Titluri immobilizate (ct. 265)	01	6.6	20.608.194	33.616.020
2. Creanțe immobilizate (ct. 267)	02	6.6	102.469.061	130.889.431
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03		123.077.255	164.505.451
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANȚE				
1. Clienți (ct. 411)	04		-	-
2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	05		-	-
3. Creanțe - furnizori debitori (ct. 409)	06		-	-
4. Decontări cu participanții (ct. 452)	07		-	-
5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461*+473*+5187)	08	2	694.802	354.162
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09		694.802	354.162
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	1, 6.6	8.595.681	6.425.599
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)	11	6.6	127.328	220.951
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		9.417.811	7.000.712
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13			
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Avansuri încasate (ct. 419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	245.705	323.252
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452)	17		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+461*+462+473***+509+5186)	18	2	94.308	432.274
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	2	340.013	755.526
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12-19)	20		9.033.451	6.184.562
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		132.110.706	170.690.013

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

BILANȚ la data de 31 decembrie 2014 (continuare)

-Lei-

G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN				
1. Avansuri încasate (ct. 419)	22		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23		-	-
3. Efecte de plătit (ct. 403)	24		-	-
4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**)	25		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27		-	-
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	2	44.347	60.624
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI				
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 1017)	29	5	120.644.234	157.538.722
II. PRIMELE FONDULUI				
- prime aferente unităților de fond (ct. 1045)	30		-	
III. REZERVE				
- rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	31		-	
IV. REZULTAT REPORTAT				
1. Rezultatul reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)				
Sold C	32		-	
Sold D	33		-	
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
Sold C	34		-	
Sold D	35		-	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Sold C	36	3, 5	11.466.472	13.151.291
Sold D	37		-	
VI. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	38	3	-	-
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	5	132.110.706	170.690.013

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume

LUCIAN ANGHEL

Semnatură

Director Executiv

Nume si prenume

MIREA MELANIA

Semnatură

Ștampila unității

ÎNTOCMIT

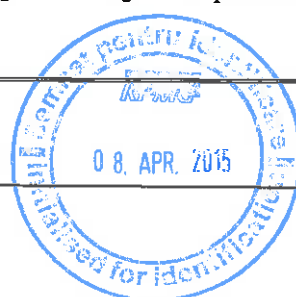
Nume si prenume

MIHAI TATIANA

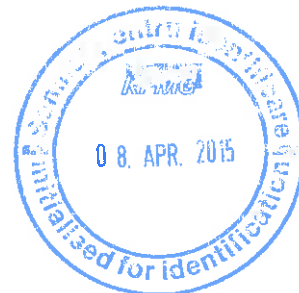
Director Directia Financiar Contabilitate

Semnatură

Nr.de înregistrare în organismul profesional



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS



DATE DE IDENTIFICARE

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

 Denumirea administratorului
 Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

 Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI
 BCR PLUS
 FP-1048
 SC BCR Pensii, Societate de Administrare
 a Pensiilor Private SA
 SAP-RO-22041021
 București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15,
 podium, aripa sud-sud est, etaj 3

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 31 decembrie 2014

-Lei-




DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			precedent	curent
A	B		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	1	3	18.432.453	31.764.182
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	3	4.320.358	4.763.859
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	3	8.131.817	18.120.394
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	3	1.240.137	201.833
5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	5	3	5.259.905	5.749.525
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765+767+768)	6	3	30.839.458	21.602.923
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7		-	-
8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8		-	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	3	68.224.128	82.202.716
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	3	106.537	51.179
2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	3	54.155.314	65.809.693
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	13	3	2.492.765	3.187.891
5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	3	3.040	2.662
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15		-	-
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	16		-	-
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17		-	-
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	3	56.757.656	69.051.425
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19			
- profit (rd. 09-18)	19.1	3	11.466.472	13.151.291
- pierdere (rd. 18-09)	19.2		-	-
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20		-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21		-	-
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22		-	-
- profit (rd. 20-21)	22.1		-	-
- pierdere (rd. 21-20)	22.2		-	-
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	3, 6,3	68.224.128	82.202.716

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie 2014 (continuare)

-Lei-

H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	3, 6.3	56.757.656	69.051.425
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	25			
- profit (23-24)	25.1		11.466.472	13.151.291
- pierdere (24-23)	25.2		-	-

ADMINISTRATOR, Nume si prenume LUCIAN ANGHEL Semnatură 	ÎNTOCMIT Nume si prenume MIHAI TATIANA Director Directia Financiar Contabilitate Semnatură 
Director Executiv Nume si prenume MIREA MELANIA Semnatură 	Nr.de înregistrare în organismul profesional
Ștampila unității	



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

DATE DE IDENTIFICARE

Județ
Denumirea fondului de pensii
Cod de înscrisere al fondului de pensie atribuit de Comisie

BUCUREȘTI
BCR Plus
FP-1048
SC BCR Pensii, Societate de Administrare
a Pensiilor Private SA
SAP-RO-22041021
București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15,
podium, aripa sud-sud est, etaj 3

Denumirea administratorului
Cod de înscrisere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI FONDULUI DE PENSII la data de 31 decembrie 2014

-Lei-

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer		
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	120.644.234	38.459.309	11.466.472	1.564.821	-	157.538.722	
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-	-	-	
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-	-	-	
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	Sold C	-	11.466.472	11.466.472	11.466.472	11.466.472	-
		Sold D	-	-	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	Sold C	-	-	-	-	-	-
		Sold D	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	Sold C	11.466.472	13.151.291	-	11.466.472	11.466.472	13.151.291
		Sold D	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-	
8	Total capitaluri proprii	132.110.706	63.077.072	22.932.944	24.497.765	22.932.944	170.690.013	

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
ANGHEL LUCIAN

Semnatura

Director Executiv
Numele si prenumele
MIREA MELANIA
Semnatura

ÎNTOCMIT,
Numele si prenumele
MIHAI TATIANA
Calitatea Director Directia
financiar contabilitate

Semnatura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

DATE DE IDENTIFICARE

Județ
Denumirea fondului de pensii
Cod de înscrisiere al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului
Cod de înscrisiere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI
BCR Plus
FP-1048
SC BCR Pensii, Societate de Administrare
a Pensiilor Private SA
SAP-RO-22041021
București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15
podium, aripa sud-sud est, etaj 3



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

-Lei-

Nr. Crt	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar	
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin transfer		
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	93.222.080	28.321.035	8.795.217	898.881	-	120.644.234	
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-	-	-	
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106*)	-	2.307	-	2.307	2.307	-	
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	Sold C	-	8.792.910	8.792.910	8.792.910	8.792.910	-
		Sold D	-	-	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	Sold C	-	-	-	-	-	-
		Sold D	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	Sold C	8.792.910	11.466.472	-	8.792.910	8.792.910	11.466.472
		Sold D	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-	
8	Total capitaluri proprii	102.014.990	48.582.724	17.588.127	18.487.008	17.588.127	132.110.706	

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
ANGHEL LUCIAN

Semnatura

Director Executiv
Numele si prenumele
MIREA MELANIA
Semnatura

ÎNTOCMIT,
Numele si prenumele
MIHAI TATIANA
Calitatea Director Directia financiar
contabilitate

Semnatura

Nr. de înregistrare în organismul profesional



*) In exercițiul financiar 2013, Fondul de Pensii Facultative BCR Plus a primit de la Fondul de Pensii Facultative Concordia Moderat, intrat în administrare specială, active nete în valoare de 97.080,18 lei din care un număr de 25 obligațiuni emise de Primaria Iasi evaluate la 2.307,42 lei și lichidități banesti în cuantum de 94.772,76 lei. Valoarea obligațiunilor primite a fost recunoscută în contul de Rezerve specifice activității fondurilor de pensii.

DATE DE IDENTIFICARE

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Județ
Denumirea fondului de pensii
Cod de înscrisere al fondului de pensie atribuit de Comisie

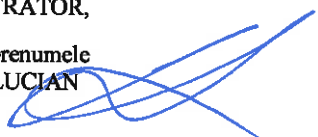


Denumirea administratorului
Cod de înscrisere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI
BCR Plus
FP-1048
SC BCR Pensii, Societate de Administrare
a Pensiilor Private SA
SAP-RO-22041021
București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15,
podium, aripa sud-sud est, etaj 3

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directă la data de 31 decembrie 2014

-Lei-

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de contribuții de la participanți, sume din transferuri	20.183.221	28.222.368
	b) Plăți ale activelor personale nete către participanți/beneficiari	(808.543)	(1.374.259)
	c) Plăți către administratorul fondului de pensii	(3.084.711)	(4.024.836)
	d) Alte sume plătite din fondul de pensii	(247.431)	(388.118)
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare (I)	16.042.536	22.435.155
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de investiții pe termen scurt	(325.316.278)	(274.722.286)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare pe termen lung	(107.611.051)	(77.968.871)
	c) Încasări din vânzarea de investiții pe termen scurt	331.926.597	277.014.978
	d) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare pe termen lung	74.688.376	45.374.795
	e) Alte venituri financiare încasate	10.081.957	7.959.852
	Trezorerie netă din activități de investiție(II)	(16.230.399)	(22.341.532)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare(III)	-	-
	Creșterea / Descrășterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie(I+II+III)	(187.863)	93.623
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	315.191	127.328
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	127.328	220.951
ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătura 		ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate Semnătura 	
DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătura  Ștampila unității		Nr. de înregistrare în organismul profesional	



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

DATE DE IDENTIFICARE

Județ

Denumirea fondului de pensii

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

Denumirea administratorului

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

Adresa fondului de pensii

BUCUREȘTI

BCR Plus

FP-1048

SC BCR Pensii, Societate de Administrare
a Pensilor Private SA

SAP-RO-22041021

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15,
podium, aripa sud-sud est, etaj 3**NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE****La 31 decembrie 2014:**

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total	DATA	
Banca	Simbol cont	Scadența la o luna	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenței
Credit Agricole	508		1.144.300	-	2,40%	3.084	44,70%	21/11/2014	20/02/2015
Credit Agricole	508		226.277	-	2,25%	112	8,84%	24/12/2014	18/03/2015
BRD	508	1.189.500		-	0,10%	3	46,46%	31/12/2014	05/01/2015
Total		1.189.500	1.370.577	-		3.200	100%		

La 31 decembrie 2014, Investițiile financiare pe termen scurt cuprind Depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă totală de 2.563.276 lei, investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 270.479 lei precum și în Titluri de participare de tip ETF în valoare de 3.591.844 lei, în sumă totală de 6.425.599 lei.

Ponderea în total e calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2014 și neajunse la scadență până la data de 31 decembrie 2014. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2014.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE(continuare)

La 31 decembrie 2013:

-Lei-

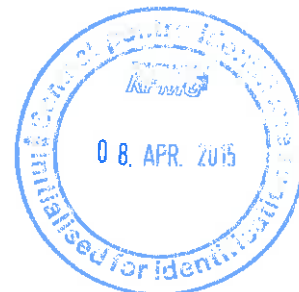
DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total	DATA	
Banca	Simbol cont	Scadența la o luna	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadenței
Volksbank Romania SA	508	1.100.000	-	-	5,10%	8.454	32.45%	07/11/2013	07/01/2014
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București	508	53.700	-	-	1,20%	39	1.58%	10/12/2013	13/01/2014
Volksbank Romania SA	508	-	1.000.000	-	4,50%	1.726	29.50%	18/12/2013	17/03/2014
Volksbank Romania SA	508	-	508.000	-	4,50%	752	15.00%	20/12/2013	20/03/2014
BRD - Groupe Societe Generale S.A	508	605.777	-	-	1,40%	47	17.87%	30/12/2013	03/01/2014
BRD - Groupe Societe Generale S.A	508	122.057	-	-	1,00%	3	3.60%	31/12/2013	03/01/2014
Total		1.881.534	1.508.000	-		11.021	100%		

La 31 decembrie 2013, Investițiile financiare pe termen scurt cuprind Depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă totală de 3.400.555 lei, investiții în Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) în valoare de 1.450.085 lei precum și în Titluri de participare de tip ETF în valoare de 3.745.041 lei, în sumă totală de 8.595.681 lei.

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

ADMINISTRATOR, Numele si prenumele ANGHEL LUCIAN Semnatura	ÎNTOCMIT, Numele si prenumele MIHAI TATIANA Calitatea Director Directia financiar contabilitate Semnatura
DIRECTOR EXECUTIV Numele si prenumele MIREA MELANIA Semnatura	
Stampila unității	Nr. de inregistrare in organismul profesional





FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

DATE DE IDENTIFICARE

Județ BUCUREȘTI
Denumirea fondului de pensii BCR Plus
Cod de înscrisoare al fondului de pensie atribuit de Comisie FP-1048
Denumirea administratorului SC BCR Pensii, Societate de Administrare a Pensiilor Private SA
Cod de înscrisoare al administratorului atribuit de Comisie SAP-RO-22041021
Adresa fondului de pensii București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2014 este detaliată mai jos:

-Lei-

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2014	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Instrumente de acoperire a riscului(forward)	282.417	282.417	-
Debitori diversi –dividend	71.745	11.121	60.624
TOTAL	354.162	293.538	60.624

La 31 decembrie 2014, Creanțele sunt reprezentate de Creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 282.417 lei și de creanțe, reprezentând dividende de incasat în suma de 11.121 lei și de impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 60.624 lei.

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

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

Situația creanțelor la 31 decembrie 2013 este detaliată mai jos:

-Lei-

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Instrumente de acoperire a riscului(forward)	650.455	650.455	-
Debitori diversi –dividend	44.347	-	44.347
TOTAL	694.802	650.455	44.347

La 31 decembrie 2013, Creanțele sunt reprezentate de Creanțe aferente evaluării pozitive a instrumentelor forward deținute de Fond în sumă de 650.455 lei și de creanțe reprezentând impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 44.347 lei.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN
Semnătura
Director Executiv

Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele MIHAI TATIANA
Calitatea Director Direcția financiarcontabilitate
Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

DATE DE IDENTIFICARE

Județ BUCUREȘTI
Denumirea fondului de pensii BCR Plus
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie FP-1048
SC BCR Pensii, Societate de Administrare a Pensiiilor Private SA
Denumirea administratorului SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie SAP-RO-22041021
București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15, podium, aripa sud-sud-est, etaj3
Adresa fondului de pensii

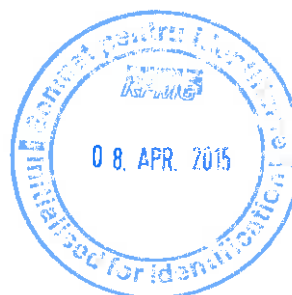
NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR SI DATORIILOR (continuare)

Situația datoriilor la 31 decembrie 2014 este detaliată mai jos:

-Lei-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	27,000	27,000	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	285,885	285,885	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	10,367	10,367	-	-
Creditori diverși	-	-	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(forward)	218,891	218,891	-	-
Sume datorate participantilor	-	-	-	-
Decontări din operațiuni în curs de clarificare*)	213,383	213,383	-	-
Total	755,526	755,526	-	-

*) Această linie include o sumă de 194.897 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2014, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 323.252 lei și Alte datorii în sumă de 432.274 lei.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

DATE DE IDENTIFICARE

Județ BUCUREȘTI
Denumirea fondului de pensii BCR Plus
Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie FP-1048
Denumirea administratorului SC BCR Pensii, Societate de Administrare a Pensiilor Private SA
Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie SAP-RO-22041021
Adresa fondului de pensii București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15, podium, aripa sud-sud -est, etaj3

NOTA 2: SITUAȚIA CREAMENȚELOR SI DATORIILOR (continuare)

Situația datoriilor la 31 decembrie 2013 este detaliată mai jos:

-Lei-

Datorii	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	16.200	16.200	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	221.337	221.337	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	8.168	8.168	-	-
Creditori diverși	-	-	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(forward)	577	577	-	-
Sume datorate participantilor	-	-	-	-
Decontări din operațiuni în curs de clarificare*)	93.731	93.731	-	-
Total	340.013	340.013	-	-

*) Această linie include o sumă de 79.778 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2013, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 245.705 lei și Alte datorii în sumă de 94.308 lei.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele
ANGHEL LUCIAN

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
MIHAI TATIANA
Calitatea Director Direcția
financiar contabilitate

Semnătura

DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele
MIREA MELANIA

Semnătura

Ștampila unității

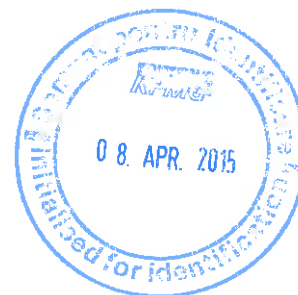


Nr.de înregistrare în organismul profesional



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

**DATE DE IDENTIFICARE**

Județ

BUCUREȘTI

Denumirea fondului de pensii

BCR Plus

Cod de înscriere al fondului de pensie atribuit de Comisie

FP-1048

Denumirea administratorului

SC BCR Pensii, Societate de Administrare a

Cod de înscriere al administratorului atribuit de Comisie

Pensiilor PrivateSA

SAP-RO-22041021

Adresa fondului de pensii

București, Sector 3, Calea Victoriei, Nr.15

podium, aripa sud-sud est, etaj 3

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ la 31.12.2014

Nr. crt	Denumire indicator	Nr rând	Exercițiul financiar	
			Precedent	Curent
1	Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) (i)	01	18.432.453	31.764.182
2	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762) (ii)	02	4.320.358	4.763.859
3	Venituri din creante imobilizate (ct. 763) (iii)	03	8.131.817	18.120.394
4	Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) (iv)	04	1.240.137	201.833
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	06	-	-
7	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) (v)	07	19.635.484	13.625.352
8	Venituri din dobânzi (ct. 766) (vi)	08	5.259.905	5.749.525
9	Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11)	09	11.203.974	7.977.571
10	- din sconturi obținute (ct.767)	10	-	-
11	- din alte venituri financiare (ct.768) (vii)	11	11.203.974	7.977.571
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	68.224.128	82.202.716
13	Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) (viii)	13	106.537	51.179
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) (ix)	14	2.492.765	3.187.891
15	Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	3.040	2.662
16	Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	16	-	-
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (ct. 635)	17	-	-
18	Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	18	-	-
19	Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665) (v)	19	19.212.184	12.889.998
20	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23)	21	34.943.130	52.919.695
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) (x)	23	34.943.130	52.919.695
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd.10 la17)	24	56.757.656	69.051.425
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
26	-profit (rd. 12- 24)	25	11.466.472	13.151.291
27	-pierdere (rd. 24- 12)	26	-	-

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnatura

ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele MIHAI TATIANA

Calitatea Director Directia financiar contabilitate

Semnatura

DIRECTOR EXECUTIV

Numele si prenumele

MIREA MELANIA

Semnatura

Ștampila unității



Nr. de inregistrare in organismul profesional

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (continuare)

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

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din imobilizări financiare	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
1	Actiuni – evaluare	17.646.883	30.634.866
2	Actiuni – dividende	785.570	1.129.316
3	Total	18.432.453	31.764.182

- (ii) Venituri din investiții financiare pe termen scurt cuprind veniturile din evaluarea titluri de participare la organismele de plasament colectiv (OPCVM).
- (iii) Venituri din creanțe imobilizate se referă la veniturile înregistrate din evaluarea obligațiunilor de stat de tip benchmark, Eurobond și a obligațiunilor municipale, după cum este descrisă în Nota 4.9 la situațiile financiare anuale.

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din creanțe imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	149.958	412.913
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	7.973.731	17.090.130
3	Obligațiuni neguvernamentale	-	600.897
4	Obligațiuni municipale	8.128	16.454
5	Total	8.131.817	18.120.394

- (iv) Veniturile din investițiile financiare cedate cuprind veniturile realizate în urma vânzării de acțiuni, obligațiuni municipale, obligațiuni corporative tranzacționate și obligațiuni de stat de tip benchmark.
- (v) Veniturile/Cheltuielile din diferențe de curs valutar sunt diferențele favorabile/nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și creșterilor/descrășterilor de valoare a instrumentelor financiare în valuta deținute de fondul de pensii ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.
- (vi) Veniturile din dobânzi cuprind dobânzile aferente titlurilor de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România (certIFICATE de trezorerie cu discount, obligațiuni de tip benchmark și eurobonduri), obligațiunilor corporative tranzacționate, obligațiunilor și altor valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale, obligațiunilor municipale și depozitelor bancare.
- (vii) În categoria Alte venituri financiare din activitatea curentă sunt cuprinse diferențele favorabile de curs valutar aferente contractelor de tip forward, spot și futures încheiate pentru achiziționarea de valută.

Componența indicatorului Alte venituri financiare este următoarea:

-Lei-

Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
1	Alte venituri financiare contracte forward	11.165.287	7.931.178
2	Alte venituri financiare contracte spot	20.614	46.393
3	Alte venituri financiare contracte Futures	18.073	-
4	Alte venituri financiare din activitatea curentă	11.203.974	7.977.571



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ(continuare)

- (viii) Cheltuielile privind investițiile financiare cedate cuprind pierderile din vânzarea de acțiuni și OPCVM.
- (ix) Cheltuielile privind comisioanele și onorariile se referă la onorariile de audit (taxa de auditare a Fondului), comisionul de administrare, comisioanele datorate depozitarului și comisioanele datorate societăților de servicii de intermediere financiară, după cum sunt prezentate mai jos:

-Lei-

Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
1	Cheltuieli cu onorariile de audit	27.000	27.000
2	Cheltuieli cu comisioanele depozitarului	104.975	133.020
3	Cheltuieli datorate societăților de servicii financiare	32.017	48.693
4	Cheltuieli privind comisionul de administrare din activul net	2.328.773	2.979.178
5	Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	2.492.765	3.187.891

- (x) Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă cuprind cheltuieli din evaluarea instrumentelor financiare din portofoliu după cum urmează:

-Lei-

Nr.crt.	Cheltuieli financiare privind:	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
1	Acțiuni	15.042.389	28.519.551
2	Obligațiuni corporative tranzacționate	22.280	382.737
3	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	7.274.711	11.927.059
4	Obligațiuni neguvernamentale	38.250	526.152
5	Obligațiuni municipale	67.870	566
6	Titluri de participare la OPCVM	3.492.521	4.490.983
7	Contracte forward	8.973.430	7.027.324
8	Contracte spot	14.899	45.323
9	Contracte futures	16.240	-
9	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	34.943.130	52.919.695

NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

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

4.1 Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare ale fondului de pensii facultative, BCR PLUS la data de 31 decembrie 2014 au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității nr.82/1991, republicată;
- Norma nr. 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare; („Norma nr.14/2007”)
- Norma nr. 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare; („Norma nr.3/2011”)



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 4: PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.1 Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare (continuare)

Situațiile financiare cuprind:

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

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP S.A. care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”). În întocmirea situațiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile și politicile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi și reglementările contabile. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare anuale sunt efectuate în lei, având la bază principiul costului istoric.

4.2 Moneda de raportare

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

4.3 Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2014 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

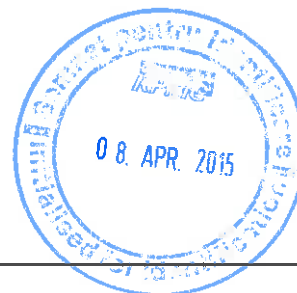
La sfârșitul exercițiului, creanțele și datoriile exprimate în moneda străină sunt convertite în Lei la cursul de schimb de la data bilanțului comunicat de Banca Națională a României și diferențele de curs sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate în valută au fost de:

Valută	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Euro (EUR)	1: 4, 4847 RON	1: 4, 4821 RON
Zlot polonez (PLN)	1: 1, 0812 RON	1: 1, 0475 RON
Dolar US (USD)	1: 3, 2551RON	1: 3, 6868 RON

4.4 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Legea nr.82/1991 și Norma nr.14/2007 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare, veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE(*continuare*)

4.5 Principii contabile

a. Continuitatea activității

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

b. Principiul permanenței metodelor

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

c. Principiul prudenței

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

d. Principiul independenței exercițiului

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

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

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

f. Principiul necompensării

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

g. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

h. Principiul pragului de semnificație

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

i. Principiul intangibilității exercițiului

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014



NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.6 Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achiziționate în vederea realizării unui profit pe termen scurt: titluri de participare la OPCVM, depozite bancare și certificate de trezorerie.

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

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

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

4.7 Imobilizări financiare

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

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

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

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

4.8 Disponibilitățile bănești și alte echivalente

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

4.9 Instrumente financiare – evaluare

Administratorul investeste activele fondului de pensii private cu respectarea declarației privind politica de investiții autorizate de Comisie, având ca obiectiv investirea prudentială a activelor fondului de pensii private în folosul exclusiv al participanților sau, după caz, al beneficiarilor, ținând cont de obligațiile pe termen lung ale fondului de pensii private și în conformitate cu prevederile legale.

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE (continuare)

4.9. Instrumente financiare – evaluare (continuare)

Administratorul investeste activele fondului de pensii private in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata secundara reglementata si pe piata secundara bancara.

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

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

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

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

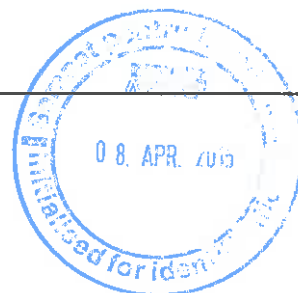
Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizări financiare sau investiții financiare pe termen scurt, au fost evaluate la închiderea exercițiului financiar după cum urmează:

- Pentru acțiunile netranzactionate pe o perioada de și care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice, evaluarea va lua în calcul cea mai mică valoare dintre ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a acțiunii.
- Acțiunile societăților emitente care au fost retrase de la tranzactionare, dar care nu se află în procedură de insolvență, în lichidare sau în încetare temporară de activitate sunt evaluate folosind următoarele metode, cu notificarea prealabilă a Autorității de Supraveghere Financiară:
 - a) valoarea minimă dintre prețul de achiziție și valoarea contabilă;
 - b) evaluarea realizată de către un evaluator independent, persoană juridică, membru al unei asociații naționale profesionale de evaluare recunoscute ca fiind de utilitate publică și cu o experiență profesională de cel puțin 36 luni.

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

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

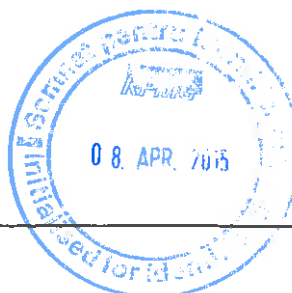
NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE(continuare)

4.9.Instrumente financiare –evaluare (continuare)

- Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare, în situațiile prevăzute mai sus, are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei respective, acțiunile societăților emitente suspendate de la tranzacționare se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. În situația reluării tranzacționării acțiunilor societăților emitente, acestea se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, și care au fost retrase de la tranzacționare, sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero; la momentul lichidării respectivului plasament, în calculul activului net, acțiunile sunt evaluate la prețul tranzacției.
- Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.
- Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea adunării generale a acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.
- Conform Adresei ASF nr. C-3272/17.09.2013 autoritatea reglementatoare a adus noi clarificari cu privire la contabilizarea dividendelor aferente entitatilor din afara Romaniei, in speta cu privire la impozitul retinut de recuperat. Astfel Fondul a inregistrat acest impozit nerecuperat pana in prezent pe seama conturilor de debitori diversi in contrapartida cu conturile de venituri in avans.
- Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni guvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative, evaluarea s-a făcut după cum urmează:
 - a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. sau Thomson Reuters S.A. pentru ziua respectivă;
 - b) în lipsa cotației prevăzute la lit. a), folosind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul.

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE(continuare)

4.9.Instrumente financiare –evaluare (continuare)

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

4.10 Evaluarea obligațiilor Fondului

Obligațiile unui fond de pensii facultative sunt constituite din cheltuieli cu:

- comisionul de administrare;
- taxa de auditare a fondului de pensii;
- comisioane datorate societăților de servicii de intermediere financiară;
- comisioane datorate depozitarului;
- serviciile bancare și asimilate.

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

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 4: PRINCIPII SI POLITICI CONTABILE(continuare)

4.11 Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

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






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

4.12 Capital privind unitățile de fond

Capitalul privind unitățile de fond este format din unitățile de fond deținute de participanți, evaluate la valoare unitară a activului net la care s-a făcut alocarea. La 1 ianuarie 2014, rezultatul aferent exercițiului financiar 2013 a fost încorporat în capital, conform reglementărilor contabile în vigoare. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

4.13 Provizion tehnic

În conformitate cu Norma 10/2007 privind calculul actuarial al provizionului tehnic 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 nu garantează nici un beneficiu/nivel minim stabilit al beneficiului și nu oferă garanții cu privire la performanțele investițiilor.

ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătura 	ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate Semnătura 
DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătura 	Nr.de înregistrare în organismul profesional
Ștampila unității 	

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

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

În perioada ianuarie 2014 - decembrie 2014 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 27.810.099 lei (2013: 20.141.989 lei) De asemenea, pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la fondul BCR Plus au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 292.617 lei (2012: 191.100 lei.)

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

-Lei-			
Indicator	Nr.rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
Capitalul fondului la începutul anului	1	93.222.080	120.644.234
Contribuții nete	2	19.525.818	26.992.837
Contribuții aferente transferurilor de participanți <u>la</u> alte fonduri administrate privat	3	102.804	162.285
Contribuții aferente platilor de pensii	4	796.077	1.402.536
Profitul exercitiului anului precedent	5	8.795.217	11.466.472
Capitalul fondului la final de an	6=1+2-3-4+5	120.644.234	157.538.722

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 17,008005 lei la data de 31 decembrie 2014, înregistrând o creștere de 9.07% față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2013 de 15,593551 lei.

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

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2014 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții nete în valoare de 26.992.837 lei (2013: 19.525.818 lei) din care 292.617 lei (2013: 188.793 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Plus de la alte fonduri de pensii facultative.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 1.642.487,523920 unități de fond (2013: 1.310.748,712737 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 17.873,45218 unități de fond (2013: 13.060,960460 unități de fond).

Prin contribuții nete se înțelege diferența dintre contribuțiile brute încasate de la participanți și comisionul de administrare reținut din aceste contribuții de către Administrator.

d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2014 au fost anulate din contul Fondului : 10.009,802699 unități de fond (2013 : 6.946,589075 unități de fond) aferente participanților transferați și 86.625,015886 unități de fond (2013: 53.759,985798 unități de fond) aferente participanților intrați în drept de plată. Activele brute ieșite din contul Fondului au fost în valoare de 162.285 lei (2013: 102.804 lei) aferente participanților transferați și 1.402.536 lei (2013: 796.077 lei) aferente participanților intrați în drept de plată.

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

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

La data de 31 decembrie 2014, Fondul avea un număr de 98.310 participanți (31 decembrie 2013: 86.114 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie - decembrie 2014.

Nr.crt.	Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
		S0	S1	S2	S3	S4		
1	Ianuarie 2014	452	0	0	30	86.536	15,464199	8.566.967,363431
2	Februarie 2014	582	3	2	48	87.071	15,660364	8.651.973,324874
3	Martie 2014	2.170	0	0	32	89.209	15,617732	8.771.194,154286
4	Aprilie 2014	582	3	4	31	89.759	15,777637	8.896.133,502640
5	Mai 2014	1.030	1	4	57	90.729	16,057861	9.027.393,689567
6	Iunie 2014	895	1	0	43	91.582	16,317424	9.151.434,914946
7	Iulie 2014	800	6	6	46	92.336	16,358181	9.289.736,825349
8	August 2014	957	2	6	25	93.264	16,510679	9.423.200,137206
9	Septembrie 2014	960	0	8	52	94.164	16,647351	9.557.996,089445
10	Octombrie 2014	978	1	4	35	95.104	16,721911	9.699.860,719705
11	Noiembrie 2014	2.156	5	2	30	97.233	16,899612	9.858.010,970783
12	Decembrie 2014	1.117	6	3	43	98.310	17,008005	10.035.863,377687

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele

ANGHEL LUCIAN

Semnătura

Ștampila unității

DIRECTOR EXECUTIV

MIREA MELANIA

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
MIHAI TATIANACalitatea Director Direcția Financiar
Contabilitate

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Unde

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

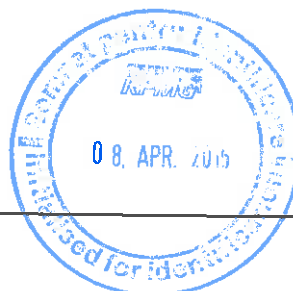
S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

**NOTA 5: PARTICIPAȚII SI SURSE DE FINANȚARE (continuare)****C. Situația participanților și a valorii unității de fond în 2014**

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2014, față de 2013, este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Luna	2013			2014		
		Număr*	Valoarea unitații de fond	Număr de unități de fond	Număr**	Valoarea unitații de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	81.949	14,291325	7.333.739,410079	86.536	15,464199	8.566.967,363431
2	Februarie	82.481	14,377657	7.436.532,194510	87.071	15,660364	8.651.973,324874
3	Martie	82.995	14,437114	7.562.341,054471	89.209	15,617732	8.771.194,154286
4	Aprilie	83.294	14,368453	7.681.625,882749	89.759	15,777637	8.896.133,502640
5	Mai	83.461	14,629718	7.786.964,559333	90.729	16,057861	9.027.393,689567
6	Iunie	83.663	14,661288	7.878.614,427417	91.582	16,317424	9.151.434,914946
7	Iulie	83.834	14,760687	7.988.468,221275	92.336	16,358181	9.289.736,825349
8	August	83.935	14,885624	8.081.366,449119	93.264	16,510679	9.423.200,137206
9	Septembrie	84.134	15,088460	8.174.924,704547	94.164	16,647351	9.557.996,089445
10	Octombrie	84.721	15,295654	8.280.042,298748	95.104	16,721911	9.699.860,719705
11	Noiembrie	85.427	15,428778	8.370.576,461213	97.233	16,899612	9.858.010,970783
12	Decembrie	86.114	15,593551	8.472.137,220174	98.310	17,008005	10.035.863,377687

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2013

**) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2014

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

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română, administrată în sistem dualist, cu sediul social în cu sediul social în Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în registrul comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31.12.2014 un capital social subscris și plătit de 191.000.000 RON.

Conform Actului constitutiv, obiectul de activitate al Societății este acela de administrare a unui fond de pensii administrat privat și administrare a fondurilor de pensii facultative, iar - opțional – furnizarea de pensii private, în temeiul reglementărilor speciale aplicate acestui domeniu de activitate (Legea 411/2004 și legea 204/2006, republicate și normele emise de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară- Sectorul Pensii Private). Societatea nu desfășoară activități secundare.

Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN), este 6530 – „Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”.

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

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.1 Informații cu privire la Administrator (continuare)****Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2014:**

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2014:

LUCIAN-CLAUDIU ANGHEL- cetățean român, președinte al Directoratului – Director General;
 MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv;
 ADELA-MARIA CERCEL - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv,

La 31 decembrie 2013:

LUCIAN ANGHEL- cetățean român, președinte al Directoratului – Director General;
 MELANIA-NELA MIREA - 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 2014 este următoarea:

MARTIN SKOPEK - cetățean austriac, președinte al Consiliului de supraveghere;
 JONATHAN CHARLES LOCKE - cetățean britanic, membru al Consiliului de supraveghere;
 ADRIANA JANKOVICOVA - cetățean slovac, membru al Consiliului de supraveghere
 DRAGOȘ-VALENTIN NEACSU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere,
 SERGIU-CRISTIAN MANEA - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere,

La 31 decembrie 2013:

MARTIN SKOPEK - cetățean austriac, președinte al Consiliului de supraveghere;
 MICHAEL BEITZ- cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere;
 DRAGOȘ NEACSU - 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.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2014 se prezintă astfel:

-Lei-

Acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Banca Comercială Română SA	19.099.999	190.999.990	99,999994764
Persoană fizică	1	10	0,000005236
Total	19.100.000	191.000.000	100

La 31 decembrie 2013:

Acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Banca Comercială Română SA	18.699.999	186.999.990	99,9999946524
Persoană fizică	1	10	0,0000053476
Total	18.700.000	187.000.000	100

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

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)

6.2 Informații cu privire la Fond

Fondul de pensii facultative BCR Plus a fost autorizat prin Decizia nr 15/29.05.2007 și este înscris în registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu numărul FP-1048. Depozitarul fondului de pensii facultative BCR Plus este BRD Groupe Societe Generale S.A., cu sediul Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod postal 011171, Tel.: 40-21-301.61.00, Fax:40-21-200.83.73.

6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2014, Fondul a înregistrat un profit de 13.151.291 lei (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013: 11.466.472 lei) calculat astfel:

-Lei-

Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2013	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2014
1	Total venituri	68.224.128	82.202.716
2	Total cheltuieli	56.757.656	69.051.425
3	Rezultat (profit)	11.466.472	13.151.291

Calculul profitului exercițiului financiar nu a fost afectat de evaluări făcute în vederea obținerii de facilitati fiscale.

6.4 Onorariile plătite auditorilor, onorarii consultanță și alte servicii decât cele de audit

În anul 2014 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit din 2014 prestate de firma KPMG Audit S.R.L., în sumă de 27.000 lei (2013: 27.000 lei).

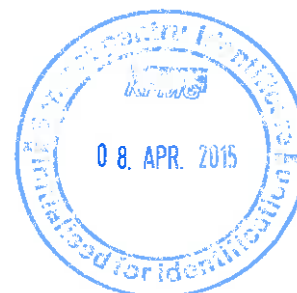
6.5 Comision de administrare, penalitatea de transfer

Conform Legii 204/2007 veniturile unui administrator sunt constituite din comision de administrare, penalități de transfer și tarife pentru servicii la cerere.

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

-Lei-

Nr.rând	Indicator	2013	2014
1	Comision de administrare în procent de 4% dedus din contribuțiile încasate	804.963	1.109.829
2	Comision de administrare în procent de 2 % din Activul net al fondului	2.328.773	2.979.178
3=1+2	Total comision de administrare	3.133.735	4.089.007
4	Penalități de transfer	1.625	327
5=3+4	Total	3.135.360	4.089.334



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

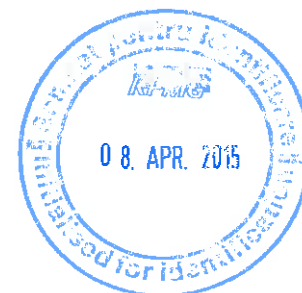
Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.6 Structura portofoliului Fondului**

-Lei-

Nr.crt.	Denumire element	Rand Bilant	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2013	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2014
1	Acțiuni (i)	1	20.608.194	33.616.020
2	Titluri imobilizate		20.608.194	33.616.020
3	Titluri de Stat	2	90.656.134	115.631.527
4	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	8.201.189	11.721.834
5	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	3.273.932	3.348.678
6	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	337.806	187.392
7	Creanțe imobilizate		102.469.061	130.889.431
8	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	5.195.126	3.862.323
9	Depozite bancare	10	3.400.555	2.563.276
10	Certificate de trezorerie		-	-
11	Investiții financiare pe termen scurt		8.595.681	6.425.599
12	Instrumente de acoperire a riscului (forward) – net (Nota 2)	8/ 18	649.878	63.526
13	Conturi curente la bănci	11	127.328	220.951
14	Sume în curs de decontare (Nota 2)	11	(93.731)	(213.383)
15	Total active		132.356.411	171.002.144

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale și obligațiuni corporative cu garanția explicită și integrală a statului) reprezentau la data 31 decembrie 2014, 69,58 % din total active (2013: 70,97 % din total active).



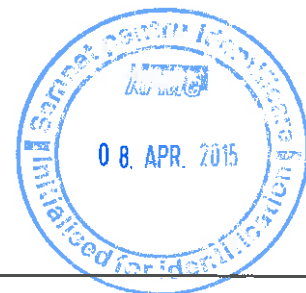
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2014 (continuare)**

(i) Detaliul acțiunilor și drepturilor de subscriere deținute de Fond la 31 decembrie 2014 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Tara	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	1.465.206	1.908	2.795.613	2.795.613
Electrica SA	ROELECACNOR5	Romania	RON	91.310	11.370	1.038.195	1.038.195
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	1.850	33.970	62.845	62.845
Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	Romania	RON	114.215	29.270	3.343.073	3.343.073
SIF 1 Banat Crisana	ROSIFAACNOR2	Romania	RON	963.670	1.303	1.255.662	1.255.662
Romgaz SA	ROSNGNACNOR3	Romania	RON	101.575	35.360	3.591.692	3.591.692
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	14.496	262.900	3.810.998	3.810.998
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	443.391	8.750	3.879.671	3.879.671
Compet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	5.331	55.050	293.472	293.472
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	6.389.000	0.408	2.606.712	2.606.712
Antibiotice SA	ROATBIACNOR9	Romania	RON	831.400	0.585	486.369	486.369
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	6.268.546	0.896	5.616.617	5.616.617
Alior Bank SA	PLALIOR00045	Polonia	PLN	7.330	77.980	571.593	598.744
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLPGER000010	Polonia	PLN	16.560	18.890	312.818	327.677
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLPKO0000016	Polonia	PLN	32.010	35.760	1.144.678	1.199.050
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLPZU0000011	Polonia	PLN	771	486.000	374.706	392.505
Kruk SA	PLKRK0000010	Polonia	PLN	3.073	110.000	338.030	354.086
AT S Austria Technologie Systemtechnik AG	AT0000969985	Austria	EUR	10.530	8.952	94.265	422.503
Facc AG	AT00000FACC2	Austria	EUR	12.681	7.156	90.745	406.729
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	Austria	EUR	4.395	12.535	55.091	246.925
Hellenic Exchanges - Athens	GRS395363005	Grecia	EUR	28.180	4.650	131.037	587.321
Deutsche Bank AG	DE0005140008	Germania	EUR	2.675	24.985	66.835	299.561
Total				16.808.195			33.616.020



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

**NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)****6.6 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2014 (continuare)**

(ii) Detaliul obligațiunilor corporative detinute de Fond la 31 decembrie 2014 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare valuta	Pret de evaluare in lei	Valoare totala in lei
Royal Bank of Scotland PLC	XS0480132108	RON	6	250.000	119.2934	1.789.402	1.789.402
Türkiye Garanti Bankasi AS	XS0975844787	RON	4	500.000	98.7542	1.975.084	1.975.084
Petrol DD Ljubljana	XS1028951777	EUR	200	1.000	105.1916	210.383	942.958
Garanti Bank SA	ROGABRDBC011	RON	250	10.000	103.1771	2.579.427	2.579.427
Raiffeisen Bank SA	RORFZBDBC028	RON	200	10.000	106.4080	2.128.160	2.128.160
Unicredit Tiriac Bank SA	ROUCTBDBC014	RON	230	10.000	100.2958	2.306.802	2.306.802
Total			890				11.721.834

(iii) Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale detinute de Fond la 31 decembrie 2014 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare valuta	Pret de evaluare in lei	Valoare totala in lei
Banca Europeana pentru Reconstrucție și Dezvoltare	XS0411088353	RON	240	10.000	139.528	3.348.678	3.348.678
Total			240				3.348.678

(iv) Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM) și de tip ETF detinute de Fond la 31 decembrie 2014 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Pret de evaluare valuta	Pret de evaluare in lei	Valoare totala in lei
ING L Invest Euro High Dividend X Cap	LU0127786860	EUR	150	402.31	60.347	270.479
db x - trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU0380865021	EUR	16.766	39.5691	663.416	2.973.495
db x - trackers Stoxx Europe 600 Banks UCITS ETF	LU0292103651	EUR	3.490	39.53	137.960	618.349
Total			20.406			3.862.323

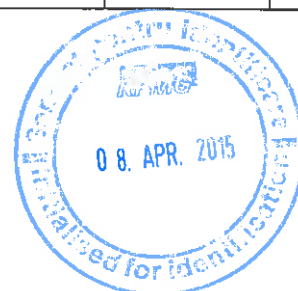
FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.6 Structura portofoliului Fondului (continuare)**

(v) Detaliul titlurilor de stat detinute de Fond la 31 decembrie 2014 este prezentata mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Ministerul Finantelor Publice	RO0717DBN038	RON	273	10.000	114.3871	3.122.768	3.122.768
Ministerul Finantelor Publice	RO1015DBN010	RON	19	10.000	105.4064	200.272	200.272
Ministerul Finantelor Publice	RO1116DBN024	RON	300	10.000	109.3704	3.281.112	3.281.112
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	RON	680	10.000	119.1152	8.099.832	8.099.832
Ministerul Finantelor Publice	RO1215DBN073	RON	40	10.000	104.3468	417.387	417.387
Ministerul Finantelor Publice	RO1216DBN030	RON	167	10.000	109.4987	1.828.628	1.828.628
Ministerul Finantelor Publice	RO1217DBN046	RON	798	10.000	111.6110	8.906.556	8.906.556
Ministerul Finantelor Publice	RO1316DBN053	RON	251	10.000	106.1117	2.663.404	2.663.404
Ministerul Finantelor Publice	RO1318DBN034	RON	554	10.000	112.0353	6.206.756	6.206.756
Ministerul Finantelor Publice	RO1320DBN022	RON	464	10.000	118.1583	5.482.547	5.482.547
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	RON	782	10.000	120.6398	9.434.034	9.434.034
Ministerul Finantelor Publice	RO1419DBN014	RON	580	5.000	111.1196	3.222.468	3.222.468
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	1.073	5.000	113.8222	6.106.564	6.106.564
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	USD	372	2.000	122.7120	912.977	3.365.965
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	USD	100	2.000	111.3091	222.618	820.749
Ministerul Finantelor Publice	RO1316DBE011	EUR	190	10.000	105.8385	2.010.931	9.013.193
Ministerul Finantelor Publice	RO1419DBE013	EUR	340	5.000	111.0144	1.887.245	8.458.819
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	EUR	1.400	1.000	121.6942	1.703.719	7.636.239
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	EUR	1.421	1.000	116.5346	1.655.957	7.422.163
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	EUR	900	1.000	116.6205	1.049.584	4.704.342
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	EUR	800	1.000	112.1067	896.854	4.019.789
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	2.000	1.000	103.6750	2.073.500	9.293.633
Italia	IT0004898034	EUR	350	1.000	122.6663	429.332	1.924.309
Total			13.854				115.631.527



FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Note explicative la situațiile financiare anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

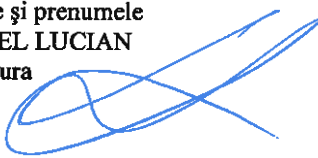

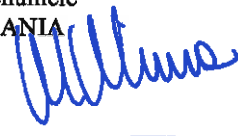

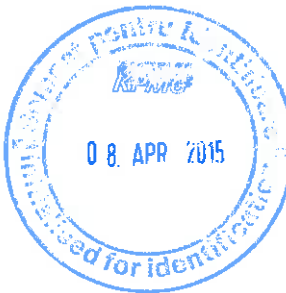
NOTA 6: ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA ENTITĂȚII (continuare)**6.6 Structura portofoliului Fondului (continuare)**

(vi) Detaliul obligațiunilor municipale deținute de Fond la 31 decembrie 2014 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Valuta	Cantitate	Valoare Nominala	Pret de evaluare	Valoare totala in valuta	Valoare totala in lei
Eforie - Romania	ROEFORDBL019	RON	5.999	35.5	87.1089	185.511	185.511
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	25	82.36	91.3662	1,881	1.881
Total			6.024				187.392

6.7 Evenimente ulterioare

Nu au fost evenimente ulterioare datei bilanțului care să conducă la ajustarea situațiilor financiare.

ADMINISTRATOR, Numele și prenumele ANGHEL LUCIAN Semnătura 	ÎNTOCMIT, Numele și prenumele MIHAI TATIANA Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate Semnătura 
DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătura 	
Ștampila unității 	Nr.de înregistrare în organismul profesional 

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 14.04.2015**

Acționarii BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., societate pe acțiuni administrată în sistem dualist, având sediul social situat în București, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, Sector 3, înregistrată în Registrul Comerțului mun. București sub nr. J/40/12566/29.06.2007, CUI 22028584, cu un capital social subscris și vărsat în suma de 191.000.000 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 99.99994764% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 190.999.990 lei, echivalent al unui număr de 19.099.999 acțiuni numerotate de la nr. 0000001 la nr. 4.999.999 și de la nr. 5.000.001 la nr. 19.100.000, acțiuni nominative în valoare de 10 lei fiecare), reprezentată prin d-na Daniela Iordăchescu în baza mandatului nr. DJ-209455/14.04.2015,
și
- **Dl. Gabriel Zbârcea (CNP 1731218450027)**, domiciliat în mun. București, Str. Docenților nr. 7, Sector 1, având o reprezentare la capitalul social de 0.000005236% (respectiv un aport în numerar la capitalul social de 10 lei, adică 1 acțiune nominativă în valoare de 10 lei, având nr. 5.000.000),

împreună reprezentând 100% din capitalul social al Societății subscris și vărsat, sunt de acord să se reunească în ședință ordinară, astăzi, 14.04.2015, orele 14:00, la sediul Societății din București, Calea Victoriei nr. 15, Sector 3, fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr.31/1990 privind Societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 31/1990 privind Societățile").

au hotărât cu unanimitate de voturi:

- 1) **Aprobă** situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2014 - 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 2014 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 activitatea desfășurată în anul 2014.
- 3) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a d-lui Lucian Claudiu Anghel, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/ hotărârii AGOA și depunerea hotărârii la Registrul Comerțului mun. București, în vederea aducerii la îndeplinire a celor ce au fost dispuse de acționari în cuprinsul ei, conform prevederilor legale în vigoare.

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

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

Acționar BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.,
Prin mandatar Daniela Iordăchescu



Acționar Gabriel Zbârcea,
Personal



Director General – Președinte Directorat
Lucian-Claudiu Anghel



Secretar Tehnic,
Mădălina Cojocariu

