

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ			
REGISTRATURA GENERALĂ			
NR.	INTRARE IESIRE	RG /	26762
ZIUA	14	LUNA	04 ANUL 2016

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

Intocmite in conformitate cu Norma 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor 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 2015

BCR PENSII SAFPP S.A.	
INTRARE IESIRE	Nr. 10030
Ziua 14	Luna 04 Anul 2016

Cuprins:

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

Raport de audit financiar

Situații financiare

Bilanț	1-4
Contul de profit și pierdere	5-7
Situația modificărilor capitalului propriu	8-10
Situația fluxurilor de trezorerie	11
Date informative	12-18
Situația activelor imobilizate	19-24
Note explicative la situațiile financiare	25-55

Raportul Directoratului BCR Pensii SAFPP SA pentru exercitiul financiar 01.01.2015 - 31.12.2015

1. Informatii generale despre companie

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 191.000.000 lei/RON.

Capitalul social al companiei este format din 19.100.000 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2015 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	19.099.999	190.999.990	99,999994764
O persoană fizică	1	10	0,000005236
TOTAL	19.100.000	191.000.000	100

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

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

Organele de conducere ale societății sunt Directoratul, compus din 3 membri și Consiliul de Supraveghere, compus din 5 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2015 este următoarea:

MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv (Presedinte Interimar al Directoratului și Director General Interimar)

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

La data de 24.12.2015, a încetat mandatul D-lui LUCIAN-CLAUDIU ANGHEL pentru funcția de președinte al Directoratului – Director General, și în consecință până la ocuparea poziției respective rolul aferent funcției respective a fost preluat interimar de D-na Melania - Nela Mirea, așa cum a fost precizat mai sus.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2015 este următoarea:

ANDREW JOHN GERBER - cetățean britanic, 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 NEACȘU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere,

SERGIU-CRISTIAN MANEA - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere,

2. Informatii privind fondurile administrate, depozitarul si auditorul

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

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

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

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

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

Auditorul BCR Pensii SAFPP SA este de asemenea Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center Parter, Tel. 40-21-402.4000

3. Aspecte legislative

Sistemul de pensii private este reglementat de 3 legi principale: Legea nr. 411/2004 pentru Pilonul II, Legea nr. 204/2006 pentru Pilonul III și Legea nr. 187/2011 privind înființarea, organizarea și funcționarea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private precum și de legislația secundară emisă în aplicarea acestora.

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

- 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. 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.

Conducerea companiei s-a asigurat că obligațiile cerute prin lege cu privire la organizarea și administrarea adecvată și zilele contabile să fie respectate.

Membrii consiliului de supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2015, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2015, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2015 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor remarcate în anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2015, la 31 decembrie 2014 sistemul atingând 25,94 miliarde de lei (aproximativ 6 miliarde de euro), de la 20,2 miliarde de lei în 2014. Ponderea pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2015, de 3,70% comparativ cu 3,03% în decembrie 2014

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 267.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 40.000 de persoane, cu 8,89% mai mult decât în 2014 (37 mii persoane).

Evoluția fondurilor de pensii administrate privat- Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2015, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 24,67 miliarde de lei (5,45 miliarde de euro), în creștere cu 29,06% față de cele de la finalul anului 2014.

Un factor care a influențat valoarea activelor nete a fost creșterea contribuției medii. Valoarea medie a contribuției a fost de 113,21 lei, în decembrie 2015, în creștere cu 27% față de perioada similară a anului precedent.

Valoarea medie a unui cont aferent Pilonului II pentru cei 3,19 milioane participanți care au avut contribuții lunare (în perioada mai 2008 –decembrie 2015) a fost de 5.639 lei, ceea ce reprezintă o creștere anuală de 26%. La data de 31 decembrie 2015, aproximativ două milioane de participanți înregistrau sume în cont de până la 5.000 lei, aproximativ 700.000 de persoane înregistrau valoare de cont între 5.000 și 10.000 de lei, iar pentru aproximativ 500.000 de persoane valoarea contului depășea 10.000 lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de **4,18%**, BCR FPAP înregistrând o creștere superioară pieței de **7,05 %**, ajungând la **543.687** participanți la decembrie 2015 de la 508.069 participanți la decembrie 2014.

Numărul mediu lunar de participanți la fondul BCR FPAP pentru care au fost încasate contribuții a fost de 291.368 reprezentând aproximativ 55% din totalul participanților.

În 2014 strategia de vânzări și marketing pe Pilon II continuă într-o abordare reactivă, în contextul în care potențialul pieței de Pilon II este în continuare unul limitat la numărul nou de angajați la nivel național

În anul 2015 numărul total de acte de aderare validate pentru BCR FPAP, rezultate din vânzare, a fost de aproximativ 43 acte (2014: 98)

Evoluția fondurilor de pensii facultative – Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 1,25 miliarde de lei (0,28 miliarde de euro) în decembrie 2015, înregistrând o creștere de 20,43% comparativ cu decembrie 2014.

Valoarea medie a unui cont aferent Pilonului III pentru cei 382.318 de participanți a fost de 3.275 lei (724 de euro), echivalentul unei creșteri anuale de 9,13% față de aceeași valoare a anului anterior

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 10.35%, 382.318 participanți la finalul anului 2015 (346.452 participanți la finalul anului 2014).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 14,79% în numărul de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mare decât piața, de la 98.310 participanți la decembrie 2014 la 112.847 participanți la decembrie 2015.

5. Activitatea de marketing și vânzări

La nivelul anului 2015, focusul strategic a continuat să fie vânzarea pensiilor Pilon 3.

Componentele principale ale strategiei de vânzări pe Pilon 3 au constat în:

- Continuarea activității Direcției de Vânzări în 2 entități: strategie Retail, respectiv strategie Corporate, cele 2 zone fiind deservite de 2 departamente dedicate;
- Îmbunătățirea și diversificarea acțiunilor de tip „managementul vânzărilor” în relația cu canalele de vânzare, atât cele Retail cât și Corporate (pipeline management și proiecte vizând vânzarea către angajatori);

BCR PENSII vinde preponderent prin rețeaua de sucursale a BCR în urma prezentării produsului în cadrul companiilor cât și către angajații interesați de economisirea de lungă durată într-o pensie facultativă.

BCR PENSII a reușit să crească numărul participanților fondului de pensii facultative în anul 2015 cu mai bine de 14.000 participanți noi, inclusiv de la companii mari și medii care au implementat planuri de pensii facultative pentru angajați.

BCR PLUS a atras aproximativ 41 % din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative până la 31 decembrie 2015.

Principiul de bază pe care se sprijină strategia de marketing a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS este stabilirea și menținerea unor relații dinamice între participanții fondului, potențialii participanți și administrator. În acest sens, anul 2015 a continuat strategia anului 2014 prin activități menite să informeze participantul cu

privire la caracteristicile și beneficiile sistemului de pensii facultative, precum și acțiuni de informare a angajatorilor cu privire la pensia facultativă. Ca și activități de marketing importante s-au desfășurat: campanii de informare în rândul angajatorilor prin prezentări la sediul acestora, prezentări și campanii de informare către angajați, participarea la evenimente dedicate angajatorilor, participarea la conferințe, târguri și evenimente de profil.

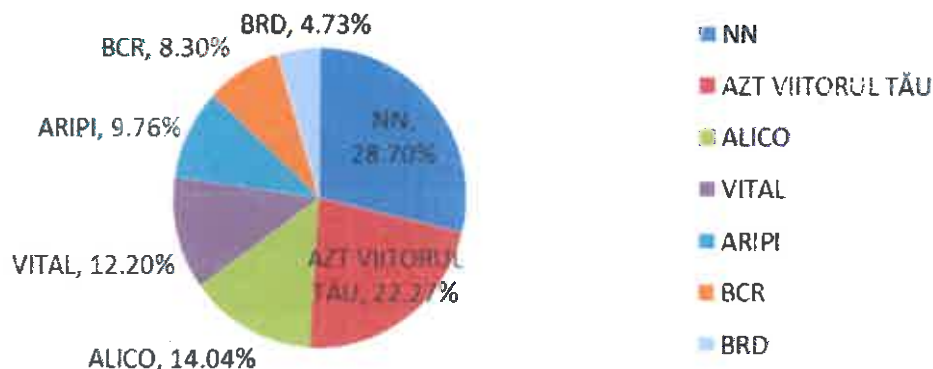
Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate conform legislației în vigoare (flyere, postere, broșuri) în toate sucursalele BCR și într-o mai mică măsură prin brokeri. Strategia de promovare se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări și a angajatorilor cu privire la beneficiile determinate de accesarea unei pensii facultative atât din punct de vedere fiscal, cât și din perspectiva necesității economisirii pe termen lung în contextul îmbătrânirii populației și implicit o diminuare a pensiei medii primite din bugetul public.

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2015 cotele de piață deținute de cele două fonduri administrate de BCR Pensii SAFPP au fost după cum urmează:

Pentru BCR Fond de Pensii administrat Privat:

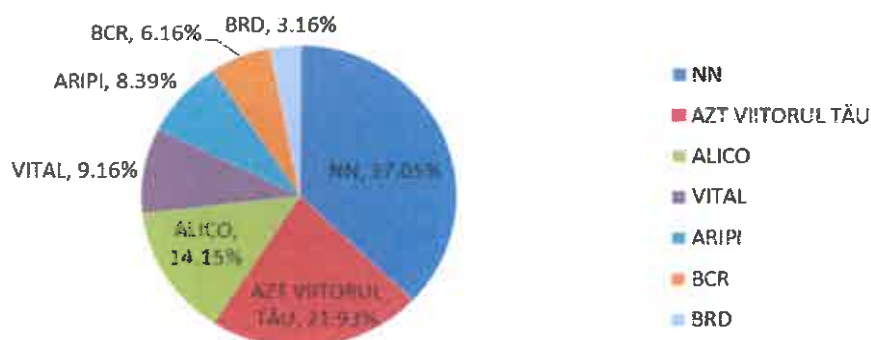
Fond de pensii administrat privat	Cota de piață după numărul	Număr total participanți la 31.12.2015 (milioane participanți)
	participanților la 31.12.2015	
NN	28.70%	1.88
AZT VIITORUL TĂU	22.27%	1.46
ALICO	14.04%	0.92
VITAL	12.20%	0.80
ARIPI	9.76%	0.64
BCR	8.30%	0.54
BRD	4.73%	0.31
TOTAL	100.00%	6.56

Cota de piață după număr participanți la 31.12.2015 - Pilon II



Fond de pensii administrat privat	Cota de piață după valoarea activelor nete	Valoare activ net (miliarde RON)
	la 31.12.2015	la 31.12.2015
NN	37,05%	9,14
AZT VIITORUL TĂU	21,93%	5,41
ALICO	14,15%	3,49
VITAL	9,16%	2,26
ARIPI	8,39%	2,07
BCR	6,16%	1,52
BRD	3,16%	0,78
TOTAL	100,00%	24,67

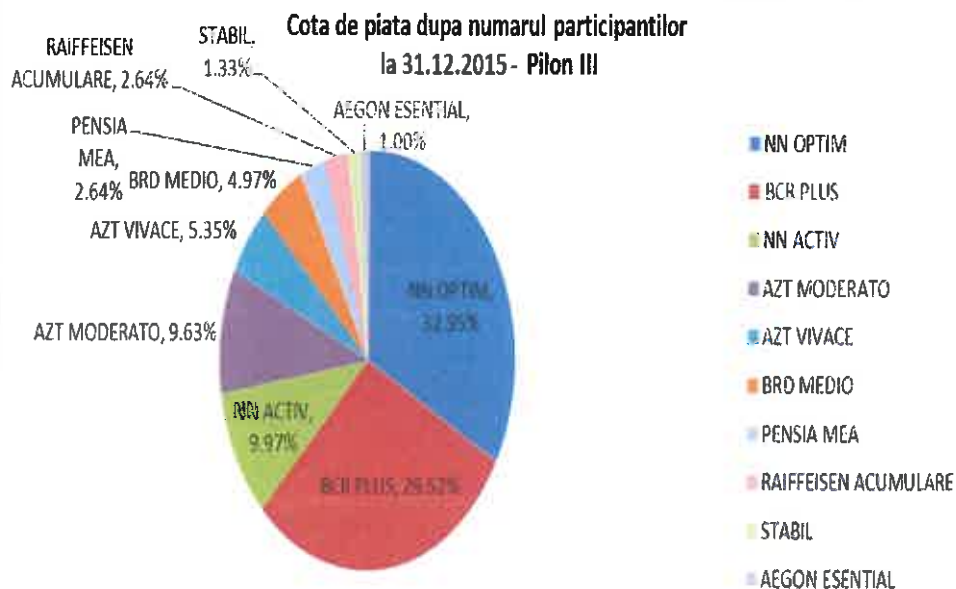
Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2015 - Pilon II



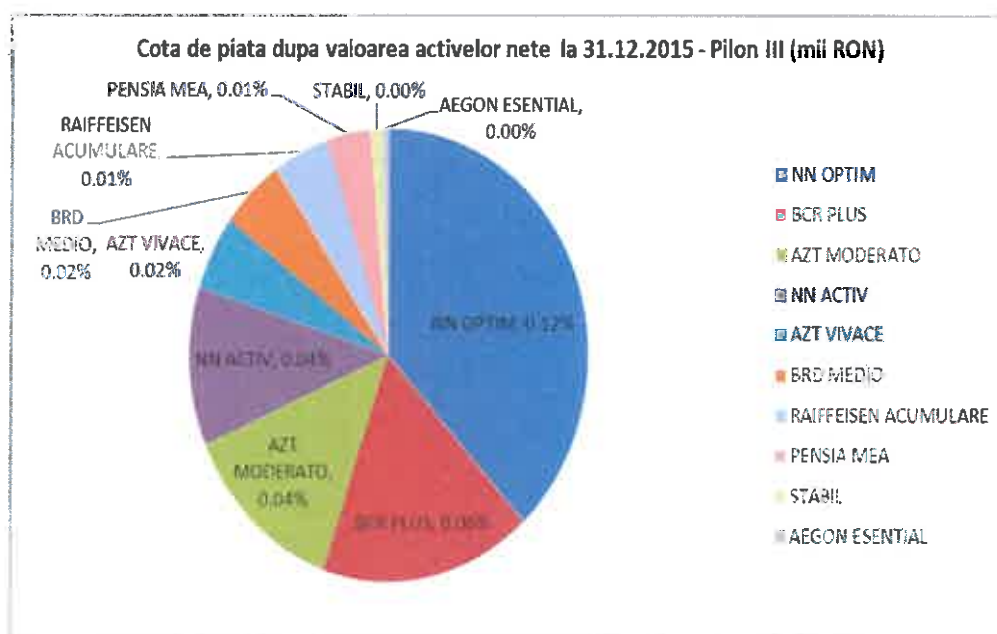
Pentru BCR Plus:

Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2015	Numar total participantii la 31.12.2015 (pers)
NN OPTIM	32,95%	125.983
BCR PLUS	29,52%	112.847
NN ACTIV	9,97%	38.099
AZT MODERATO	9,63%	36.822
AZT VIVACE	5,35%	20.470
BRD MEDIO	4,97%	19.020
PENSIA MEA	2,64%	10.095
RAIFFEISEN ACUMULARE	2,64%	10.078
STABIL	1,33%	5.097
AEGON ESENTIAL	1,00%	3.807
TOTAL	100,00%	382.318

Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2015 - Pilon III



Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa valoarea activelor nete	Valoare activ net (mil RON)
	la 31.12.2015	la 31.12.2015
NN OPTIM	0,12%	477,03
BCR PLUS	0,06%	214,00
AZT MODERATO	0,04%	167,12
NN ACTIV	0,04%	141,62
AZT VIVACE	0,02%	66,55
BRD MEDIO	0,02%	64,86
RAIFFEISEN ACUMULARE	0,01%	57,30
PENSIA MEA	0,01%	45,15
STABIL	0,00%	12,89
AEGON ESENTIAL	0,00%	5,70
TOTAL	100,00%	1.252,22



6. Evolutia financiara

6.1. Evolutia financiara a societății BCR PENSII, SAFPP

Anul 2015 este primul an in care BCR Pensii, SAFPP a obtinut profit, la nivel de 6.236 mii lei, marcand trecerea catre acumularea de rezultate pozitive.

In forma sintetizata, pozitia financiara si situatia performantei obtinute in anul 2015 se prezinta dupa cum urmeaza:

Bilant la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Active imobilizate necorporale	3.808	2.284
Active imobilizate corporale	595	927
Active imobilizate financiare	70.825	87.647
Active circulante și cheltuieli în avans	33.599	25.399

Active Total	108.827	116.257
Datorii și Provizioane	10.255	11.449
Capitaluri proprii	98.572	104.808
Datorii și Capitaluri Proprii Total	108.827	116.257

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

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

Datoriile din bilanț sunt reprezentate de datorii pe termen scurt și provizioane, valoarea semnificativă la 31.12.2015 fiind reprezentată de provizionul tehnic: 7.222 mii lei (2015) față de 1.512 mii lei (2014)

Contul de Profit și Pierdere la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2014	Rulaj la 31.12.2015
Venituri din exploatare	16.195	21.752
Venituri financiare	3.844	3.582
Venituri totale din activitatea curentă	20.039	25.334
Cheltuieli din activitatea curentă	(32.827)	(19.098)
Profitul din activitatea curentă	(12.788)	6.236
Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	20.039	25.334
Cheltuieli totale	(32.827)	(19.098)
Rezultat net / profit/ (pierdere)	(12.788)	6.236

În ce privește contul de profit și pierdere, anul 2015 a fost primul an în care compania a obținut profit, ca urmare a influenței pozitive duble: creșterea veniturilor și reducerea cheltuielilor.

În zona veniturilor din exploatare cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 21.752 mii lei comparativ cu 16.195 mii lei în 2014.

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

Cifra de afaceri	2014	2015
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	12.066	16.239
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	4.089	5.513
TOTAL	16.155	21.752

Veniturile financiare au scăzut ușor, cu 7% de la 3.844 mii lei în 2014 la 3.582 mii lei în 2015, în principal ca efect al diferentelor de evaluare (marcare la piață) pentru titlurilor deținute, mai puțin favorabile în 2015 comparativ cu 2014

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

În structura, cheltuielile cu prestațiile externe nu au suferit modificări, iar nivelul de semnificație al fiecărei categorii a rămas de asemenea constant, cu excepția cheltuielilor cu comisioanele agenților de marketing pentru care a fost înregistrată o creștere de 31% în anul 2015 față de anul 2014.

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

CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

mii lei

DESCRIERE	2014	2015
Cheltuieli cu chiriile	367	316
Cheltuieli cu asigurările de bunuri si persoane	103	107
Cheltuieli cu reparatii si întreținere	79	95
Cheltuieli cu serviciile de training	140	87
Cheltuieli cu colaboratori si onorarii profesionale	1.582	1.767
Cheltuieli comisioane agenți de marketing	1.149	1.508
Cheltuieli de marketing, protocol si promovare	909	1.023
Cheltuieli cu deplasările în țară si străinătate	90	89
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	378	454
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare si procesare	248	16
Cheltuieli cu servicii Call Center	132	440
Cheltuieli servicii IT	651	860
Cheltuieli cu servicii bancare	42	51
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	359	462
TOTAL	6.229	7.274

Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 1.766.982 lei (2014: 1.582.241 lei) cuprind cheltuieli cu comisioane de depozitare și intermediere tranzacții 1.136.633 lei (2014: 1.020.463 lei), cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar al societății 40.507 lei (2014: 44.212 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 8.073 lei (2014: 19.054 lei), cheltuieli cu serviciile de consultant 560.114 lei (2014: 418.535 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratori și servicii profesionale 21.655 lei (2014: 29.042 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 este SC Ernst & Young Assurance Services SRL.

Cheltuielile cu comisioane agenți de marketing în sumă totală de 1.508.098 lei (2014: 1.149.259 lei) reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 1.023.596 lei (2014: 909.372 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2015 au fost în sumă de 453.623 lei (2014: 378.480 lei) din care cheltuielile cu poșta (informarea anuală a participanților, informări diverse participanți, alte servicii poștale) au fost în sumă de 361.701 lei (2014: 301.146 lei). Cheltuielile cu telecomunicațiile pentru anul 2015 au fost în sumă de 91.921 lei (2014: 77.334 lei).

Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 859.718 lei (2014: 650.591 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere software și hardware (prestate de către furnizori neafiliați – în suma totală de 643.314 RON) precum și cheltuieli cu serviciile IT prestate de Banca Comercială Română ("BCR".entitate afiliată) în suma de 216.404 RON.

Provizion Tehnic – evoluție

În conformitate cu "Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat" emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private, Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.

Provizionul tehnic calculat la 31 decembrie 2015 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 14.444 mii lei (31 decembrie 2014: 13.810 mii lei). Această creștere se datorează în principal evoluției descrescătoare a ratelor de discount folosite în calcul pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conform normei 13/2012 se utilizează ratele aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană.

Metoda de calcul utilizată pentru provizionul tehnic, în concordanță cu modelul standard din normă, este bazată pe o structură arborescentă binomială (Cox, Ross, & Rubinstein Option-Pricing Model – Arborele binomial) pentru determinarea valorilor efective viitoare ale activului personal al fiecărui participant. Conform acestor modificări, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 6, termen care ulterior sfârșitului exercițiului financiar a fost suplimentat cu încă 2 ani, pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent.

La data de 31.12.2015 societatea a evaluat valoarea provizionului înregistrat bilanțier raportat la valoarea totală a provizionului și la termenul de recunoaștere, și în consecință a înregistrat în total în anul 2015 un provizion tehnic de 5.709 mii lei, prin urmare peste nivelul minim necesar de recunoscut anual (10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent).

Provizionul tehnic total constituit în bilanț la 31.12.2015 este de 7.222.221,50 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt în proporție de 100 % titluri de valoare, reprezentate de Titluri de stat emise de Guvernul României, fiind evaluate de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

6.2 Evoluția financiară a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 999.388 mii lei la 31.12.2015 față de 858.130 mii lei la 31.12.2014, precum și a investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite), la 228.235 mii lei față de 82.708 mii lei.

Activul net total la 31.12.2015 a fost de 1.522.923 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.141.730 mii lei.

Bilanț la 31.12.2015 (mii lei)

	31.12.2014	31.12.2015
Active financiare imobilizate	1.058.708	1.296.501
Active financiare circulante	84.874	229.597
Active Total	1.143.582	1.526.098
Datorii	1.852	3.176
Capitaluri Proprii	1.141.730	1.522.923
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.143.582	1.526.098

Fondul a înregistrat o scădere de 36% față de profitul anului 2014, fiind în sumă de 58.919 mii lei în 2015 față de 92.651 mii lei în 2014.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2014	Rulaj la 31.12.2015
Venituri din activitatea curentă	474.902	646.787
Cheltuieli din activitatea curentă	(382.251)	(587.867)
Profitul din activitatea curentă	92.651	58.919

Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	474.902	646.787
Cheltuieli totale	(382.251)	(587.867)
Profitul exercitiului	92.651	58.919

Principala cauza a descresterii profitului în anul 2015 a fost reprezentata de cheltuielile de reevaluare (marcare la piata) a activelor fondului care au generat un impact negativ asupra rezultatului final al anului 2015 comparativ cu anul 2014.

6.3 Evolutia financiară Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligțiuni de tip Benchmark, obligțiuni corporative precum și alte tipuri de obligțiuni) care au înregistrat o creștere de la 102.469 mii lei la 31.12.2013 la 130.889 mii lei la 31.12.2014, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2014 a fost 170.690 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 132.111 mii lei.

Bilant la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	31.12.2014	31.12.2015
Active financiare imobilizate	164.506	195.730
Active financiare circulante	7.001	19.329
Active Total	171.507	215.060
Datorii	817	1.065
Capitaluri Proprii	170.690	213.995
Datorii și Capitaluri Proprii Total	171.507	215.060

Fondul a înregistrat o scădere de 52% față de profitul anului 2014, fiind în sumă de 6.316 mii lei în 2015 față de 13.151 mii lei în 2014.

Cont de profit și pierdere

Denumire indicator	31.12.2014	31.12.2015
Venituri din activitatea curentă	82.202	100.282
Cheltuieli din activitatea curentă	(69.051)	(93.967)
Profitul din activitatea curentă	13.151	6.316
Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	82.202	100.282
Cheltuieli totale	(69.051)	(93.967)
Profitul exercitiului	13.151	6.316

În mod similar cu fondul BCR FPAP, principala cauza a descresterii profitului în anul 2015 a fost reprezentata de reevaluarea (marcare la piata) a activelor fondului, care a generat astfel un impact negativ asupra rezultatului final al anului 2015 comparativ cu anul 2014

7.Principii investitionale

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

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei

strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active. Ponderile claselor de active sunt selectate, urmărind obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

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

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

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

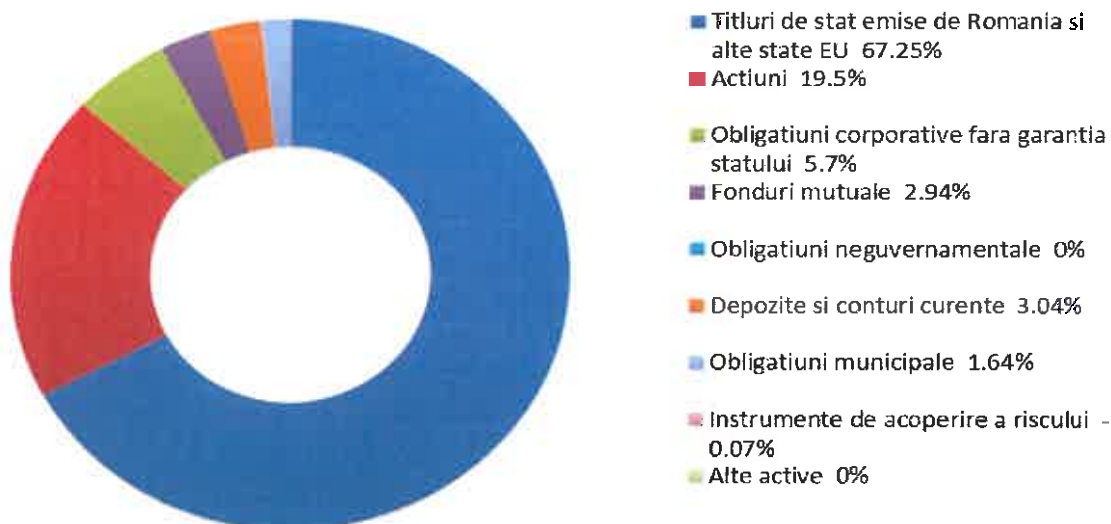
Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare în categoria fondurilor de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2015, gradul de risc al fondului a fost de 20,17%.

Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a companiei.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2015 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2015
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	67.25%
Actiuni	19.50%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	5.70%
Fonduri mutuale	2.94%
Obligatiuni neguvernamentale	0.00%
Depozite si conturi curente	3.04%
Obligatiuni municipale	1.64%
Instrumente de acoperire a riscului	-0.07%
Alte active	0.00%
Total	100.00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2015



Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2015 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2015	Valoare activ net total* 31.12.2015	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
1,523,691,913.97 RON	1,522,922,777.85 RON	20.993445	72,542,776.332677

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 749,156.12 RON și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19,980.00 RON.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 7.1185% în 2015.

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

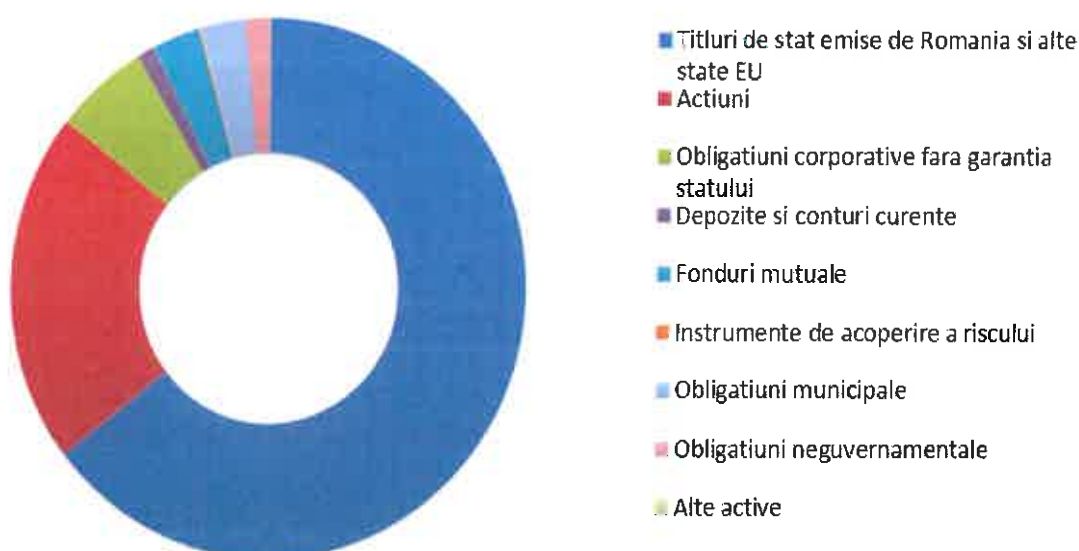
Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS deține un portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii.

Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2015, gradul de risc al fondului a fost de 21,02%.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2015 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2015
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	64.65%
Actiuni	21.11%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	5.85%
Depozite si conturi curente	1.13%
Fonduri mutuale	2.95%
Instrumente de acoperire a riscului	-0.13%
Obligatiuni municipale	2.92%
Obligatiuni neguvernamentale	1.53%
Alte active	0.00%
Total	100.00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2015



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2015:

Valoare activ total 31.12.2015	Valoare activ net total* 31.12.2015	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
214,380,949.97 RON	213,995,123.85 RON	17.604309	12,155,837.596881

* valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului în valoare de 359,475.00 RON, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 10,928.54 RON, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14,580.00 RON și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 842.58 RON.

La data 31 decembrie 2015, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4.6565%.

8. Managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care investițiile fondurilor sunt expuse, si care pot în consecință să afecteze administratorul lor sunt:

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

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

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

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

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

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

Riscul de lichiditate este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului

de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute.

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

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

9. Managementul riscului operational si metodele de evaluare a riscului

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

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

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

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

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente.

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

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

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

10. Conformitatea cu legislatia si reglementările interne

Organele cu funcție de supraveghere cât și organele cu funcție de conducere executivă ale BCR PENSII, SAFPP S.A. sunt responsabile pentru dezvoltarea și menținerea unui sistem adecvat de control intern, în vederea asigurării desfășurării efective și eficiente a activității administratorului, desfășurarea prudentă a

afacerilor, fiabilitatea informațiilor financiare și nonfinanciare raportate atât la nivel intern cât și extern, precum și conformitatea cu legile, regulamentele, politicile și procedurile interne.

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

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

În cursul anului 2015, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii. În acest sens enumerăm următoarele verificări efectuate de Departamentul de Control Intern și Conformitate, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2015:

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

De asemenea, în anul 2015 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

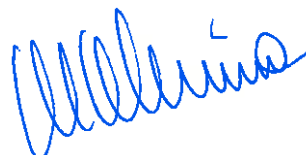
Din analizele efectuate a reieșit faptul că nu au fost identificate deficiențe semnificative cu privire la operațiunile desfășurate în cadrul companiei, iar pentru deficiențele identificate, au fost agreate măsuri de remediere, prin a căror implementare să se asigure desfășurarea activității la un nivel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

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

Președinte Directorat
Radu Craciun



Membru Directorat
Melania Mirea



Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii privind activitatea de administrare a fondurilor de Pensii Private pentru exercitiul financiar 01.01.2015 - 31.12.2015

1. Informatii generale despre companie

Denumire si obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 191.000.000 lei/RON.

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

La data de 31.12.2015 BCR Pensii nu detine sucursale.

Structura capitalului social. Actionariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 19.100.000 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 Ron fiecare.

La data de 31 decembrie 2015 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SA	19.099.999	190.999.990	99,999994764
O persoană fizică	1	10	0,000005236
TOTAL	19.100.000	191.000.000	100

BCR Pensii nu a rascumparat actiuni proprii în cursul anului 2015 sau în anii anteriori.

Evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar

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

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

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii

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

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

Conducerea companiei si organigrama

Organele de conducere ale societății sunt Directoratul, compus din 3 membri și Consiliul de Supraveghere, compus din 5 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2015 este următoarea:

MELANIA-NELA MIREA - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv (Presedinte Interimar al Directoratului si Director General Interimar)

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

La data de 24.12.2015, a incetat mandatul Dlui LUCIAN-CLAUDIU ANGHEL pentru functia de președinte al Directoratului – Director General, si in consecinta pana la ocuparea pozitiei respective rolul afferent functiei respective a fost preluat interimar de Dna Melania - Nela Mirea, asa cum a fost precizat mai sus.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2015 este următoarea:

ANDREW JOHN GERBER - cetățean britanic, presedinte al Consiliului de supraveghere;

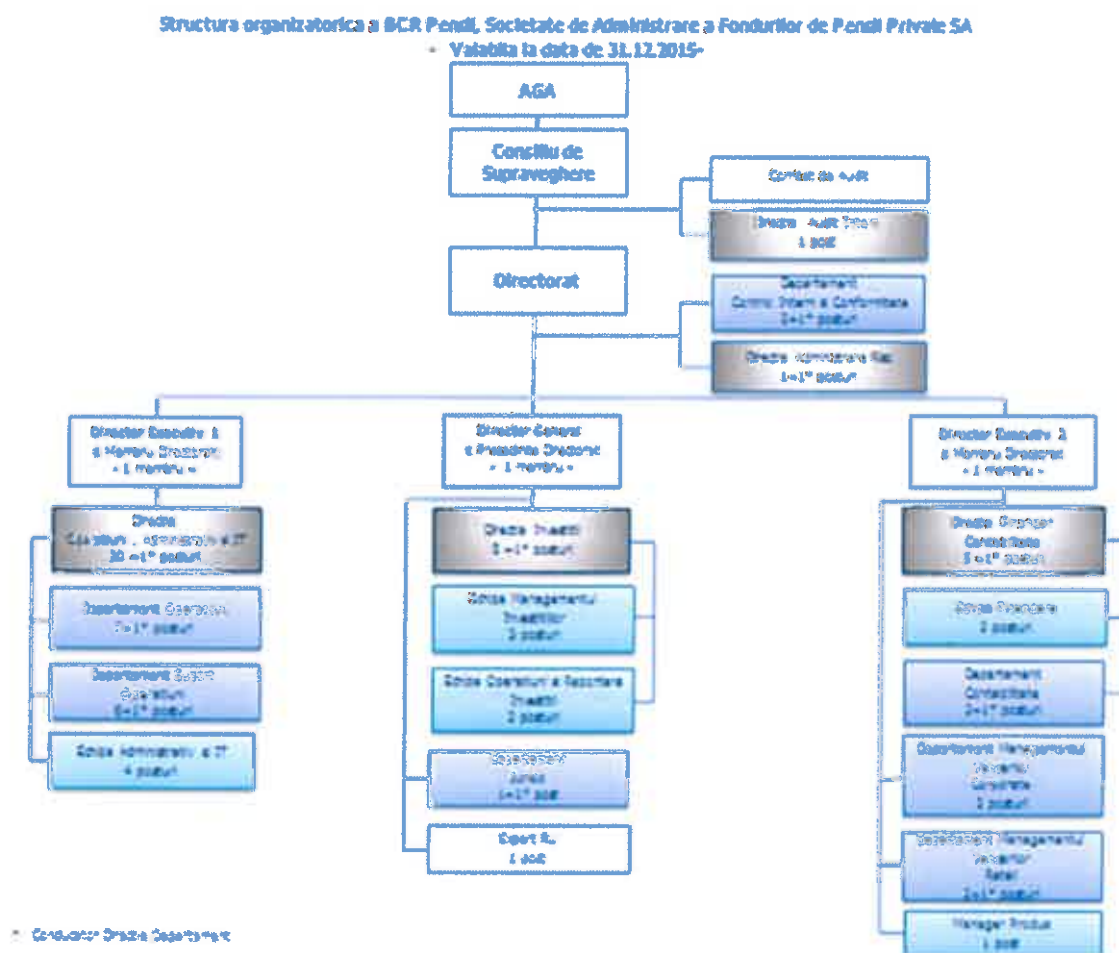
JONATHAN CHARLES LOCKE - cetățean britanic, membru al Consiliului de supraveghere;

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,

Organigrama societății la data de 31.12.2015 este după cum urmează:



2. Informații privind fondurile administrate, depozitarul și auditorul

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

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

Auditorul Fondului este Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center Parter, Tel. 40-21-402.4000

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

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

Auditorul Fondului este Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bulevardul Ion Mihalache Nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center Parter, Tel. 40-21-402.4000

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost elaborate în conformitate cu următoarele regulamente în vigoare:

- 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. 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.

Conducerea companiei s-a asigurat că obligațiile cerute prin lege cu privire la organizarea și administrarea adecvată și zilele contabile să fie respectate.

Membrii consiliului de supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2015, precum și raportul administratorilor aferent acestora sunt întocmite în conformitate cu legislația în vigoare menționată mai sus și reflectă cu acuratețe și în mod corect poziția financiară a companiei la data de 31 decembrie 2015, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2015 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor remarcate în anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2015, la 31 decembrie 2015 sistemul atingând 25,94 miliarde de lei (aproximativ 6 miliarde de euro), de la 20,2 miliarde lei în 2014. Ponderea pensiilor private în Produsul Intern Brut a fost, la sfârșitul anului 2015, de 3,70% comparativ cu 3,03% în decembrie 2014.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 267.000 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 40.000 de persoane, cu 8,89% mai mult decât în 2014 (37 mii persoane).

Evoluția fondurilor de pensii administrate privat- Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2015, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 24,67 miliarde de lei (5,45 miliarde de euro), în creștere cu 29,06% față de cele de la finalul anului 2014.

Un factor care a influențat valoarea activelor nete a fost creșterea contribuției medii. Valoarea medie a contribuției a fost de 113,21 lei, în decembrie 2015, în creștere cu 27% față de perioada similară a anului precedent.

Valoarea medie a unui cont aferent Pilonului II pentru cei 3,19 milioane participanți care au avut contribuții lunare (în perioada mai 2008 –decembrie 2015) a fost de 5.639 lei, ceea ce reprezintă o creștere anuală de 26%. La data de 31 decembrie 2015, aproximativ două milioane de participanți înregistrau sume în cont de până la 5.000 lei, aproximativ 700.000 de persoane înregistrau valoare de cont între 5.000 și 10.000 de lei, iar pentru aproximativ 500.000 de persoane valoarea contului depășea 10.000 lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de **4,18%**, BCR FPAP înregistrând o creștere superioară pieței de **7,05 %**, ajungând la **543.687** participanți la decembrie 2015 de la 508.069 participanți la decembrie 2014.

Numărul mediu lunar de participanți la fondul BCR FPAP pentru care au fost încasate contribuții a fost de 291.368 reprezentând aproximativ 55% din totalul participanților.

În 2015 strategia de vânzări și marketing pe Pilon II continuă într-o abordare reactivă, în contextul în care potențialul pieței de Pilon II este în continuare unul limitat la numărul nou de angajați la nivel național

În anul 2015 numărul total de acte de aderare validate pentru BCR FPAP, rezultate din vânzare, a fost de aproximativ 43 acte (2014: 98)

Evoluția fondurilor de pensii facultative- Pilon III

În conformitate cu datele publicate de ASF, activele nete ale fondurilor de pensii facultative au ajuns la valoarea de 1,25 miliarde de lei (0,28 miliarde de euro) în decembrie 2015, înregistrând o creștere de 20,43% comparativ cu decembrie 2014.

Valoarea medie a unui cont aferent Pilonului III pentru cei 382.318 de participanți a fost de 3.275 lei (724 de euro), echivalentul unei creșteri anuale de 9,13% față de aceeași valoare a anului anterior

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 10,35%, 382.318 participanți la finalul anului 2015 (346.452 participanți la finalul anului 2014).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 14,79% în numărul de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mare decât piața, de la 98.310 participanți la decembrie 2014 la 112.847 participanți la decembrie 2015.

5. Activitatea de marketing și vânzări

La nivelul anului 2015, focusul strategic a continuat să fie vânzarea pensiilor Pilon 3.

Componentele principale ale strategiei de vânzări pe Pilon 3 au constat în:

- Continuarea activității Direcției de Vânzări în 2 entități: strategie Retail, respectiv strategie Corporate, cele 2 zone fiind deservite de 2 departamente dedicate;
- Îmbunătățirea și diversificarea acțiunilor de tip „managementul vânzărilor” în relația cu canalele de vânzare, atât cele Retail cât și Corporate (pipeline management și proiecte vizând vânzarea către angajatori);

BCR PENSII vinde preponderent prin rețeaua de sucursale a BCR în urma prezentării produsului în cadrul companiilor cât și către angajații interesați de economisirea de lungă durată într-o pensie facultativă.

BCR PENSII a reușit să crească numărul participanților fondului de pensii facultative în anul 2015 cu mai bine de 14.000 participanți noi, inclusiv de la companii mari și medii care au implementat planuri de pensii facultative pentru angajați.

BCR PLUS a atras aproximativ 41 % din totalul participanților noi de pe piața pensiilor facultative până la 31 decembrie 2015.

Principiul de bază pe care se sprijină strategia de marketing a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS este stabilirea și menținerea unor relații dinamice între participanții fondului, potențialii participanți și administrator. În acest sens, anul 2015 a continuat strategia anului 2014 prin activități menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și beneficiile sistemului de pensii facultative, precum și acțiuni de informare a angajatorilor cu privire la pensia facultativă. Ca și activități de marketing importante s-au desfășurat: campanii de informare în rândul angajatorilor prin prezentări la sediul acestora, prezentări și campanii de informare către angajați, participarea la evenimente dedicate angajatorilor, participarea la conferințe, târguri și evenimente de profil.

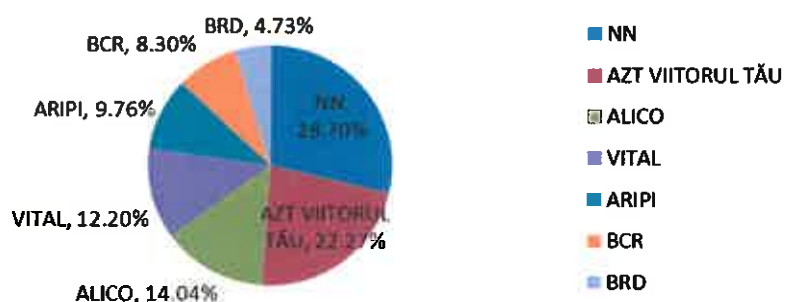
Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a beneficiat de o expunere majoră din punct de vedere al materialelor de marketing avizate conform legislației în vigoare (flyere, postere, broșuri) în toate sucursalele BCR și într-o măsură mai mică prin brokeri. Strategia de promovare se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări și a angajatorilor cu privire la beneficiile determinate de accesarea unei pensii facultative atât din punct de vedere fiscal, cât și din perspectiva necesității economisirii pe termen lung în contextul îmbătrânirii populației și implicit o diminuare a pensiei medii primite din bugetul public.

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2015 cotele de piață deținute de cele două fonduri administrate de BCR Pensii SAFPP au fost după cum urmează:

Pentru BCR Fond de Pensii administrat Privat:

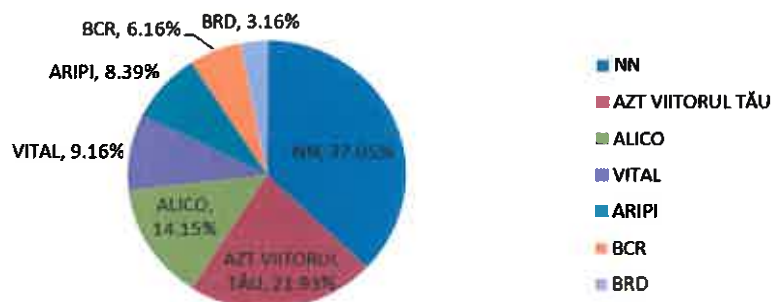
Fond de pensii administrat privat	Cota de piață după numărul	Numar total participanți la 31.12.2015 (milioane participanți)
	participanților la 31.12.2015	
NN	28.70%	1.88
AZT VIITORUL TĂU	22.27%	1.46
ALICO	14.04%	0.92
VITAL	12.20%	0.80
ARIPI	9.76%	0.64
BCR	8.30%	0.54
BRD	4.73%	0.31
TOTAL	100.00%	6.56

Cota de piață după număr participanți la 31.12.2015 - Pilon II



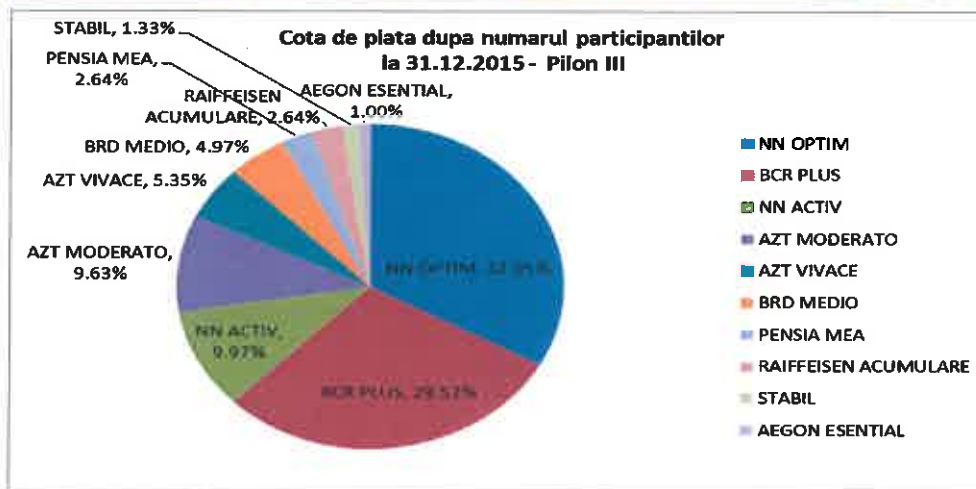
Fond de pensii administrat privat	Cota de piață după valoarea activelor nete	Valoare activ net (miliarde RON)
	la 31.12.2015	la 31.12.2015
NN	37,05%	9,14
AZT VIITORUL TĂU	21,93%	5,41
ALICO	14,15%	3,49
VITAL	9,16%	2,26
ARIPI	8,39%	2,07
BCR	6,16%	1,52
BRD	3,16%	0,78
TOTAL	100,00%	24,67

Cota de piață după valoarea activelor nete la 31.12.2015 - Pilon II

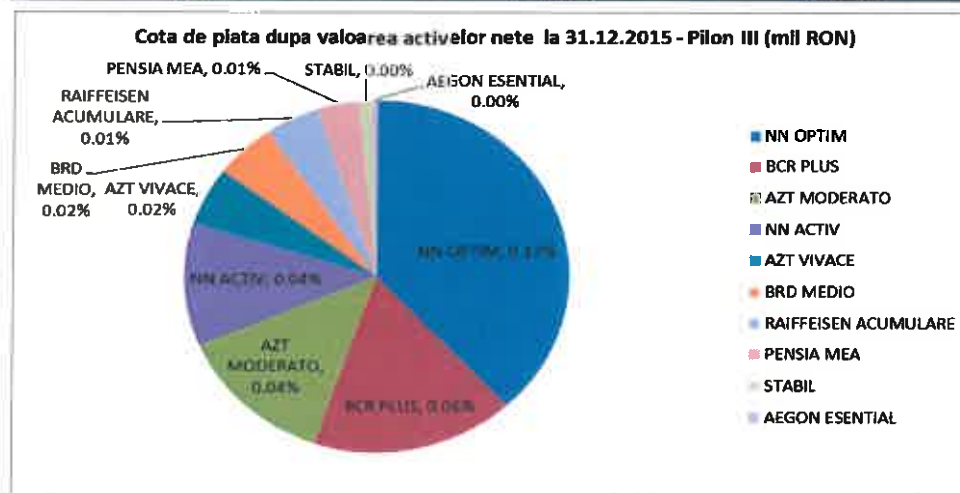


Pentru BCR Plus:

Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa numarul participantilor la 31.12.2015	Numar total participant la 31.12.2015 (pers)
NN OPTIM	32,95%	125.983
BCR PLUS	29,52%	112.847
NN ACTIV	9,97%	38.099
AZT MODERATO	9,63%	36.822
AZT VIVACE	5,35%	20.470
BRD MEDIO	4,97%	19.020
PENSIA MEA	2,64%	10.095
RAIFFEISEN ACUMULARE	2,64%	10.078
STABIL	1,33%	5.097
AEGON ESENTIAL	1,00%	3.807
TOTAL	100,00%	382.318



Fond de pensii facultative	Cota de piata dupa valoarea activelor nete la 31.12.2015	Valoare activ net (mil RON) la 31.12.2015
NN OPTIM	0,12%	477,03
BCR PLUS	0,06%	214,00
AZT MODERATO	0,04%	167,12
NN ACTIV	0,04%	141,62
AZT VIVACE	0,02%	66,55
BRD MEDIO	0,02%	64,86
RAIFFEISEN ACUMULARE	0,01%	57,30
PENSIA MEA	0,01%	45,15
STABIL	0,00%	12,89
AEGON ESENTIAL	0,00%	5,70
TOTAL	100,00%	1.252,22



6. Evolutia financiara

6.1. Evolutia financiara a societății BCR PENSII, SAFPP

Bilantul BCR Pensii SAFPP SA – forma sintetica - la data de 31.12.2015

Bilant la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Active imobilizate necorporale	3.808	2.284
Active imobilizate corporale	595	927
Active imobilizate financiare	70.825	87.647
Active circulante și cheltuieli în avans	33.599	25.399
Active Total	108.827	116.257
Datorii și Provizioane	10.255	11.449
Capitaluri proprii	98.572	104.808
Datorii și Capitaluri Proprii Total	108.827	116.257

Din totalul activelor imobilizate financiare în valoare de 87.647 mii lei, 16.515 mii lei (18,8%) este reprezentata de investitii in titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, cu maturitate la data de 28.11.2018, pe care BCR Pensii le utilizeaza in vederea acoperirii provizionului tehnic.

Contul de Profit si Pierdere

Contul de Profit si Pierdere la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2014	Rulaj la 31.12.2015
Venituri din exploatare	16.195	21.752
Venituri financiare	3.844	3.582
Venituri totale din activitatea curentă	20.039	25.334
Cheltuieli din activitatea curentă	(32.827)	(19.098)
Profitul din activitatea curentă	(12.788)	6.236
Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	20.039	25.334
Cheltuieli totale	(32.827)	(19.098)
Rezultatul net	(12.788)	6.236

Contul de profit si pierdere la 31.12.2015 prezintă următoarele fluctuatii semnificative:

Pe partea veniturilor din exploatare cifra netă de afaceri a crescut semnificativ comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând nivelul de 21.752 mii lei comparativ cu 16.195 mii lei în 2014.

Detalierea acestora este prezentată mai jos:

	mii lei	
	2014	2015
Cifra de afaceri		
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	12.066	16.239
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	4.089	5.513
TOTAL	16.155	21.752

Veniturile financiare au scăzut ușor, cu 7% de la 3.844 mii lei în 2014 la 3.582 mii lei în 2015, în principal ca efect al diferentelor de evaluare (marcare la piață) pentru titlurilor deținute, mai puțin favorabile în 2015 comparativ cu 2014.

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

În structura lor, cheltuielile cu prestațiile externe nu s-au modificat iar nivelul de semnificație al fiecărei categorii a rămas de asemenea constant, cu excepția cheltuielilor cu comisioanele agenților de marketing pentru care a fost înregistrată o creștere de 31% în anul 2015 față de anul 2014.

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

CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE		mii lei	
DESCRIERE		2014	2015
Cheltuieli cu chirile		367	316
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane		103	107
Cheltuieli cu reparații și întreținere		79	95
Cheltuieli cu serviciile de training		140	87
Cheltuieli cu colaboratori și onorarii profesionale		1.582	1.767
Cheltuieli comisioane agenți de marketing		1.149	1.508
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare		909	1.023
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate		90	89
Cheltuieli cu posta și telecomunicațiile		378	454
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare		248	16
Cheltuieli cu servicii Call Center		132	440
Cheltuieli servicii IT		651	860
Cheltuieli cu servicii bancare		42	51
Alte cheltuieli privind prestațiile externe		359	462
TOTAL		6.229	7.274

În conformitate cu "Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat" emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private. Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat.

Provizionul tehnic calculat la 31 decembrie 2015 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 14.444 mii lei (31 decembrie 2014: 13.810 mii lei). Această creștere se datorează în principal evoluției descrescătoare a ratelor de discount folosite în calcul pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conform normei 13/2012 se utilizează ratele aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană.

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

Conform acestor modificări, atingerea nivelului provizionului tehnic, calculat conform Normei 13/2012, se realizează pe o perioadă de maximum 6 ani, termen care ulterior sfârșitului exercițiului financiar a fost suplimentat cu încă 2 ani, pe seama conturilor de cheltuieli, prin suplimentarea anuală a activelor corespunzătoare provizionului tehnic cu o sumă reprezentând minimum 10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent. La data de 31.12.2015 societatea a evaluat valoarea provizionului înregistrat bilanțier raportat la valoarea totală a provizionului și la termenul de recunoaștere, și în consecință a înregistrat în total în anul 2015 un provizion tehnic de 5.709 mii lei, prin urmare peste nivelul minim necesar de recunoscut anual (10% din comisionul anual de administrare realizat în exercițiul financiar precedent).

Provizionul tehnic total constituit în bilanț la 31.12.2015 este de 7.222.221,50 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt în proporție de 100 % titluri de valoare, reprezentate de Titluri de stat emise de Guvernul României, fiind evaluate de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

6.2. Evoluția financiară a Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, o creștere semnificativă s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (titluri de stat și obligațiuni) care au ajuns la 999.388 mii lei la 31.12.2015 față de 858.130 mii lei la 31.12.2014, precum și a investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite), la 228.235 mii lei față de 82.708 mii lei.

Activul net total la 31.12.2015 a fost de 1.522.923 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 1.141.730 mii lei.

Bilanț la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Active financiare imobilizate	1.058.708	1.296.501
Active financiare circulante	84.874	229.597
Active Total	1.143.582	1.526.098
Datorii	1.852	3.176
Capitaluri Proprii	1.141.730	1.522.923
Datorii și Capitaluri Proprii Total	1.143.582	1.526.098

Fondul a înregistrat o scădere de 36% față de profitul anului 2014, fiind în sumă de 58.919 mii lei în 2015 față de 92.651 mii lei în 2014.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2014	Rulaj la 31.12.2015
Venituri din activitatea curentă	474.902	646.787
Cheltuieli din activitatea curentă	(382.251)	(587.867)
Profitul din activitatea curentă	92.651	58.919
Venituri ex. raordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	474.902	646.787
Cheltuieli totale	(382.251)	(587.867)
Profitul exercitiului	92.651	58.919

Principala cauză a scăderii profitului în anul 2015 a fost reprezentată de cheltuielile de reevaluare (marcare la plată) a activelor fondului care au generat un impact negativ asupra rezultatului final al anului 2015 comparativ cu anul 2014.

6.3. Evoluția financiară Fond de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligțiuni de tip Benchmark, obligțiuni corporative precum și alte tipuri de obligțiuni) care au înregistrat o creștere de la 130.889 mii lei la 31.12.2014 la 150.474 mii lei la 31.12.2015, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2015 a fost 213.995 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 170.690 mii lei.

Bilant la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
Active financiare imobilizate	164.506	195.730
Active financiare circulante	7.001	19.329
Active Total	171.507	215.060
Datorii	817	1.065
Capitaluri Proprii	170.690	213.995
Datorii și Capitaluri Proprii Total	171.507	215.060

Fondul a înregistrat o scădere de 52% față de profitul anului 2014, fiind în sumă de 6.316 mii lei în 2015 față de 13.151 mii lei în 2014.

Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2015 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2014	Rulaj la 31.12.2015
Venituri din activitatea curentă	82.202	100.282
Cheltuieli din activitatea curentă	(69.051)	(93.967)
Profitul din activitatea curentă	13.151	6.316
Venituri extraordinare	0	0
Cheltuieli extraordinare	0	0
Profitul din activitatea extraordinară	0	0
Venituri totale	82.202	100.282
Cheltuieli totale	(69.051)	(93.967)
Profitul exercitiului	13.151	6.316

În mod similar cu fondul BCR FPAP, principala cauză a scăderii profitului în anul 2015 a fost reprezentată de reevaluarea (marcare la piață) a activelor fondului, care a generat astfel un impact negativ asupra rezultatului final al anului 2015 comparativ cu anul 2014.

7. Principii investiționale

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

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

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

7.1. Politica de investitii si prezentarea portofoliului de investitii al Fondul de Pensii Administrat Privat BCR

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

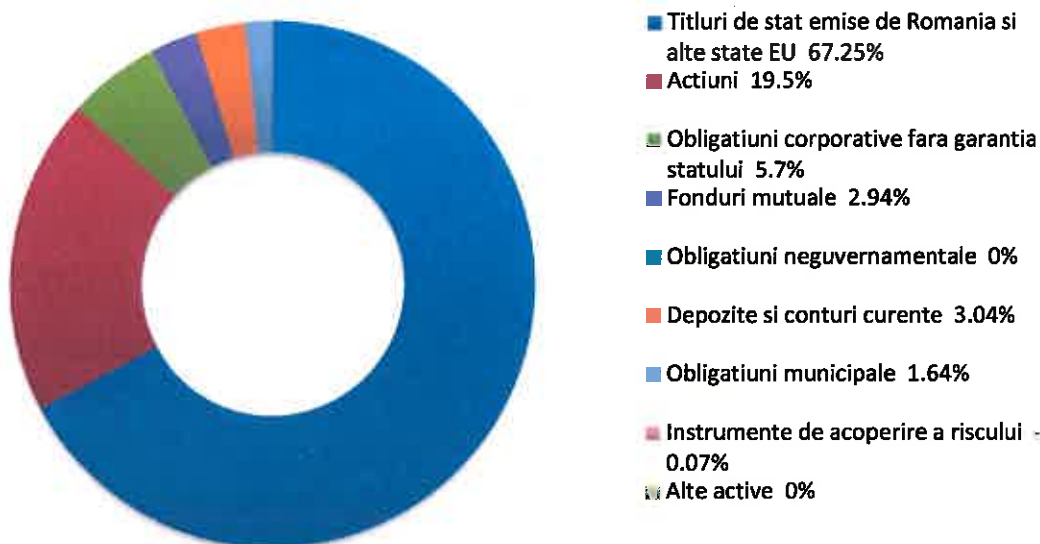
Fondul de Pensii Administrat Privat BCR are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare în categoria fondurilor de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2015, gradul de risc al fondului a fost de 20,17%.

Fondul investește atât în instrumente financiare cu venit fix, cât și în companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European. Decizia de a învești se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a companiei.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2015 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31.12.2015
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	67.25%
Actiuni	19.50%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	5.70%
Fonduri mutuale	2.94%
Obligatiuni neguvernamentale	0.00%
Depozite si conturi curente	3.04%
Obligatiuni municipale	1.64%
Instrumente de acoperire a riscului	-0.07%
Alte active	0.00%
Total	100.00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2015



Situația valorii activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data de 31.12.2015 este prezentată în următorul tabel:

Valoare activ total 31.12.2015	Valoare activ net total* 31.12.2015	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
1,523,691,913.97 RON	1,522,922,777.85 RON	20.993445	72,542,776.332677

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 749,156.12 RON și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 19,980.00 RON.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 7.1185% în 2015.

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

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

Fondul de Pensii Facultative BCR Plus are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2015, gradul de risc al fondului a fost de 21,02%.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2015 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31.12.2015
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	64.65%
Actiuni	21.11%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	5.85%
Depozite si conturi curente	1.13%
Fonduri mutuale	2.95%
Instrumente de acoperire a riscului	-0.13%
Obligatiuni municipale	2.92%
Obligatiuni neguvernamentale	1.53%
Alte active	0.00%
Total	100.00%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2015



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2015:

Valoare activ total 31.12.2015	Valoare activ net total* 31.12.2015	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
214,380,949.97 RON	213,995,123.85 RON	17.604309	12,155,837.596881

* valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului în valoare de 359,475.00 RON, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 10,928.54 RON, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14,580.00 RON și a comisionului de tranzacționare depozitar în valoare de 842.58 RON.

La data 31 decembrie 2015, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4.6565%.

8. Managementul riscului investitional si metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care investițiile fondurilor sunt expuse, si care pot in consecinta sa afecteze administratorul lor sunt:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Managementul riscului operational si metodele de evaluare a riscului

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

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

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

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

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de access;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente.

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

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

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

10. Conformitatea cu legislatia si reglementările interne

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

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

Modalitățile folosite în cadrul BCR PENSII în vederea evaluării și verificării periodice a funcționalității și gradului de conformare a operațiunilor societății cu legislația și reglementările interne ale societății constau în

desfășurarea controalelor specifice realizate atât la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei precum și efectuate de către Departamentul Control Intern și Conformitate.

În cursul anului 2015, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii. În acest sens enumerăm următoarele verificări efectuate de Departamentul de Control Intern și Conformitate, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2015:

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

De asemenea, în anul 2015 a continuat procesul de îmbunătățire a activităților de control efectuate la nivelul departamentelor/direcțiilor companiei (control de nivelul I) și au fost efectuate controalele ad-hoc de către Departamentul de Control Intern și Conformitate.

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

În conformitate cu prevederile procedurii de control intern, au fost întocmite rapoarte de control aferente investigațiilor desfășurate cu frecvență trimestrială și semestrială, și un raport anual de activitate. Toate rapoartele întocmite au fost prezentate Directoratului Societății. De asemenea, un rezumat al raportului anual de activitate aferent anului 2015 urmează să fie transmis către Consiliul de Supraveghere, în 2016.

Președinte Consiliul de Supraveghere
ANDREW JOHN GERBER

Data: 12/4/2016



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

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

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 104.808 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 6.236 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

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

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

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

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

Cerinte de raportare cu privire la raportul administratorilor

Administratorii au responsabilitatea intocmirii si prezentarii raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative in conformitate cu cerintele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, articolele 260-262, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015 nu acopera raportul administratorilor.

In conformitate cu cerintele Normei 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate și supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, articolul 19, alineatul 2) punctul A.e) si f), in legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2015, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, articolele 260-262;
- c) pe baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma nr. 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara

In concordanta cu articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i) subpunctele de la 1 la 4 din Norma 21/2014 privind activitatea de audit financiar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:

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

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

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

In legatura cu aspectele mentionate mai sus, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 1, in opinia noastra, provizioanele tehnice referitoare la BCR Fond de Pensii Administrat Privat si inregistrate de Societate in suma de 7.222.222 lei sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare. In nota 1.2 la situatiile financiare sunt prezentate informatiile cu privire la provizionul tehnic calculat care trebuie realizat pe o perioada de maximum 8 ani in suma de 14.444.443 lei , asa cum a fost comunicat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia Nr.3491/25.11.2015. Cu privire la provizionul tehnic care trebuie realizat intr-o perioada de pana la 8 ani, nu avem informatii despre calculul sumei comunicate de Autoritatea de Supraveghere Financiara si nu ne exprimam o opinie asupra acestui calcul.
- b) In legatura cu Articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 2, in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice pentru BCR Fond de Pensii Administrat Privat sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare.
- c) In legatura cu Articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 3, deoarece nu exista cerinte privind diversificarea in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificarile si completarile ulterioare, nu exprimam nicio opinie in legatura cu acest aspect, in acest raport.

d) In legatura cu Articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 4, in opinia noastra, calculul si evidenta comisioanelor privind activitatea de marketing sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 3/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii administrat privat si articolele 64-65 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr.16/2013 privind activitatea de marketing a fondului de pensii facultative.

e) In legatura cu Articolul 19, alineatul 2, punctul B, paragraful b(i), subpunctul 4, in opinia noastra, calculul si evidenta veniturilor administratorului constituite sunt, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 85-86 din Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat si cu articolul 92 din Legea 204/2006 privind fondurile de pensii facultative.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/ 09 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

12 aprilie 2016

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

Bilanțul contabil

la 31 Decembrie 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	5.1	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	5.1	3.474.133	2.121.352
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907)	04		-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	05	5.1	334.301	162.859
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	5.1	3.808.434	2.284.211
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	5.2	-	-
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	08	5.2	298.115	826.084
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	09	5.2	47.463	34.025
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10	5.2	249.315	67.225
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5.2	594.893	927.334
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12		-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2964)	16		-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17	5.3	70.825.217	87.646.795
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	5.3	70.825.217	87.646.795
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		75.228.544	90.858.340
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	9.6	20.369	11.494
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21		-	-
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22	9.6	20.369	11.494


Bilanțul contabil (continuare)
la 31 Decembrie 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015
A	B		1	2
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct. 2673+2674+2678+2679-2966-2969+4092+411+413+418-491)	23	4.1	860.665	1.108.632
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct.4511+4518-4951)	24		-	-
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25		-	-
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	26	4.1	42.143	5.758
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27		-	-
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	4.1	902.808	1.114.390
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			-	-
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29		-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	9.6	32.180.656	22.896.103
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31	9.6	32.180.656	22.896.103
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	9.6	388.881	1.255.518
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33		33.492.714	25.277.505
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34		105.675	121.083
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			-	-
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36		-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	4.2	1.395.612	1.895.508
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	39		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	40		-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	41		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru ASIGURĂRILE sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42	4.2	813.224	1.141.205
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	4.2	2.208.836	3.036.713
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44		31.389.553	22.361.875
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45		106.618.097	113.220.215
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				

Bilanțul contabil (continuare)
la 31 Decembrie 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015
A	B		1	2
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		-	-
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	50		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	51		-	-
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru ASIGURĂRILE sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	53		-	-
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54		-	-
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55			
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56		-	-
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	57		8.046.138	8.412.476
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	1	8.046.138	8.412.476
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2) din care:	59		-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1		-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2		-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			-	
I. CAPITAL din care:			-	
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60	8	191.000.000	191.000.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		-	-
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62	8	191.000.000	191.000.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63	8	78.820.000	78.820.000
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)				
Sold C	64			
IV. REZERVE)				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		-	311.820
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66		-	-
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67		-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		-	-
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69		-	-
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70		-	311.820
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71		-	-

Bilanțul contabil (continuare)
la 31 Decembrie 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015
A	B		1	2
7. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		-	-
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)				
Sold C	74			
Sold D	75		158.460.333	171.248.653
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			-	
Sold C	76		-	6.236.392
Sold D	77	2	12.787.708	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		-	311.820
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62+63+64+70-71+72-73+74-75+76-77-78)	79		98.571.959	104.807.739
ADMINISTRATOR.		ÎNTOCMIT.		
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN		Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA		
Semnătură		Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate		
DIRECTOR EXECUTIV		Semnătură		
Numele și prenumele MIREA MELANIA		Nr.de înregistrare în organismul profesional		
Semnătură				
Ștampila unității				
				

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584




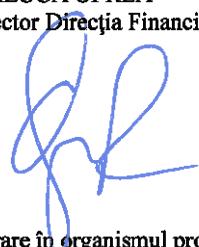
Contul de profit si pierdere pentru anul financiar 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2014	2015
A	B		1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1		16.154.731	21.726.477
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2		16.154.731	21.726.477
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3			-
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4			-
3. Alte venituri din exploatare (ct.758)	5		40.759	25.723
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	3	16.195.490	21.752.200
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE				
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7		231.903	183.092
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8		68.538	57.003
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9		80.009	40.049
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605-741)	10		83.356	86.040
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	7	5.213.708	5.171.243
a) Salarii (ct. 641+642)	12		4.102.861	4.166.403
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13		1.110.847	1.004.840
6. Ajustări				
a) Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	5	17.333.155	2.254.271
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15		17.333.155	2.254.271
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17		-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		-	-
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		-	-
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	3	9.002.326	10.575.276
a) Cheltuieli privind prestațiile externe(ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21		6.229.012	7.273.874
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	22		2.722.263	3.248.496
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate (ct. 658)	23		51.051	52.906
8.Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)	24		877.497	354.232
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25		882.741	5.709.462
b) Venituri (ct. 7812)	26		5.244	5.355.230
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27		32.658.589	18.538.114
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				

Contul de profit și pierdere (continuare)
pentru anul financiar 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2014	2015
A	B		1	2
- Profit (rd. 06 - 27)	28		-	3.214.086
- Pierdere (rd. 27 - 06)	29	3	16.463.099	-
VENITURI FINANCIARE				
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30		-	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31		-	-
10. Venituri din alte investiții și Împrumuturi care fac parte din activele imobilizate. (ct. 763)	32		881.457	387.500
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33		-	-
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34		2.956.073	3.179.546
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35		-	-
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36		6.530	15.376
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37		3.844.060	3.582.422
CHELTUIELI FINANCIARE				
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39- 40)	38		-	-
Cheltuieli (ct. 686)	39		-	-
Venituri (ct. 786)	40		-	-
14. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		-	-
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42		-	-
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		168.669	560.116
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		168.669	560.116
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)				
- Profit (rd. 37 – 44)	45		3.675.391	3.022.306
- Pierdere (rd. 44 – 37)	46		-	-
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ				
- Profit (rd. 06 + 37 – 27 – 44)	47		-	6.236.392
- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 – 37)	48		12.787.708	-
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49		-	-
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50		-	-
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ				
- Profit (rd. 49– 50)	51		-	-
- Pierdere (rd. 50 –49)	52		-	-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53		20.039.550	25.334.622
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54		32.827.258	19.098.230
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)			-	
- Profit (rd. 53 - 54)	55			6.236.392
- Pierdere (rd. 54 – 53)	56		12.787.708	-
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		-	-

Contul de profit si pierdere (continuare)
pentru anul financiar 2015(lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2014	2015
A	B		1	2
20.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 55 – 57)	58		-	6.236.392
- Pierdere (rd. 57-55)	59		12.787.708	
<div> <div> ADMINISTRATOR, Numele și prenumele RADU CRĂCIUN Semnătură  </div> <div> DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele MIREA MELANIA Semnătură  </div> <div> Ștampila unității  </div> </div> <div> ÎNTOCMIT, Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate Semnătură  Nr.de înregistrare în organismul profesional </div>				

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

Situația modificărilor capitalului propriu la 31 Decembrie 2015(lei)

Nr. Crt	Denumirea Elementului		Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris		191.000.000	-	-	-	-	191.000.000
2	Prime de capital		78.820.000		-	-	-	78.820.000
3	Rezerve din reevaluare					-	-	
4	Rezerve legale		-	311.820	311.820	-	-	311.820
5	Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
6	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
7	Alte rezerve		-	-	-	-	-	-
8	Alte rezerve specifice ACTIVITAȚII administratorilor fondurilor de pensii private		-	-	-	-	-	-
9	Acțiuni proprii		-	-	-	-	-	-
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		-	-	-	-	-	-
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	160.762.807	12.787.708	12.787.708	317.117	317.117	173.233.398
		Sold creditor	-	-	-	-	-	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor					-	-
		Sold creditor	2.302.474	(612)	-	317.117	317.117	1.984.745
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	12.787.708		-	12.787.708	12.787.708	
		Sold creditor		6.236.392	-	-	-	6.236.392
15	Repartizarea profitului					-	-	311.820
16	Total capitaluri proprii		98.571.959	(6.551.928)	(12.787.708)	(12.787.708)	(12.787.708)	104.807.739

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

Situația modificărilor capitalului propriu la 31 Decembrie 2014(lei)

Nr. Crt	Denumirea Elementului		Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri		Descreșteri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
				Total: din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris		187.000.000	4.000.000	-	-	-	191.000.000
2	Prime de capital		47.820.000	31.000.000	-	-	-	78.820.000
3	Rezerve din reevaluare							
4	Rezerve legale							
5	Rezerve statutare sau contractuale							
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
7	Alte rezerve							
8	Alte rezerve specifice ACTIVITAȚII administratorilor fondurilor de pensii private							
9	Acțiuni proprii							
10	Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii							
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii							
12	Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor	140.677.817	20.084.990	20.084.990	-	-	160.762.807
		Sold creditor	-	-	-	-	-	-
13	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor	-	-	-	-	-	-
		Sold creditor	1.933.823	368.651	-	-	-	2.302.474
14	Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor	20.084.990	12.787.708	12.787.708	20.084.990	20.084.990	12.787.708
		Sold creditor		-	-	-	-	-
15	Repartizarea profitului					-	-	-
16	Total capitaluri proprii		75.991.016	2.495.953	(32.872.698)	(20.084.990)	(20.084.990)	98.571.959

Situația modificărilor capitalului propriu (continuare)

Societatea a înregistrat în anul 2015 următoarele sume în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile:

- Reversarea estimărilor realizate la 2014 pentru cheltuieli salariale (bonusuri angajați și concedii neefectuate) în valoare de 3.068 lei;
- Facturi sosite în cursul anului 2015 aferente serviciilor prestate în anul 2014, pentru care nu s-au făcut estimări în exercițiul financiar 2014 precum și corecții ale estimărilor incluse în exercițiul financiar 2014, atunci când suma facturată în 2015 a fost semnificativ diferită de valoarea estimărilor, în sumă de 3.682 lei;

Situația comparativă pentru anul 2014 este după cum urmează:

- Reversarea estimărilor realizate la 2013 pentru cheltuieli salariale (bonusuri angajați și concedii neefectuate) în valoare de 247.033 lei;
- Facturi sosite în cursul anului 2014 aferente serviciilor prestate în anul 2013, pentru care nu s-au făcut estimări în exercițiul financiar 2013 precum și corecții ale estimărilor incluse în exercițiul financiar 2013, atunci când suma facturată în 2014 a fost semnificativ diferită de valoarea estimărilor, în sumă de 80.817 lei;
- Corecții aferente reversării provizionului constituit în 2013 pentru potențiale datorii către un furnizor de servicii IT, în suma de 40.801 lei, ca urmare a clarificării statutului datoriilor.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității



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

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

Situatia fluxurilor de trezorerie

la 31 Decembrie 2015(lei)

	Denumirea elementului	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar curent
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la clienți	15.921.562	21.466.048
	b) Plăți către furnizori, creditori si salariați	(15.415.566)	(15.194.758)
	c) Dobânzi plătite	-	-
	d) Impozit pe profit plătit	-	-
	e) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activități de exploatare	505.996	6.271.290
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚIE		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni, titluri de stat si depozite pe termen lung	(69.574.978)	(16.705.098)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale si necorporale	(1.390.850)	(1.061.688)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizari corporale	-	-
	d) Dobânzi încasate	3.479.504	3.251.775
	e) Dividende încasate	-	-
	Trezoreria netă din activități de investiție	(67.486.323)	(14.515.011)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	a) Încasări din emisiunea de acțiuni	14.000.000	-
	b) Încasări din Împrumuturi pe termen lung	-	-
	c) Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
	d) Dividende plătite	-	-
	Trezoreria netă din activități de finanțare	14.000.000	-
	Cresterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	(52.980.327)	(8.243.721)
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	85.129.180	32.148.853
	Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	32.148.853	23.905.132

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură

Director Executiv
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătură

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

DATE INFORMATIVE
la data de 31 DECEMBRIE 2015

-lei-

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr.rând	Nr. unități	Sume	
			1	2	
Unități care au înregistrat profit		01	1	6.236.392	
Unități care au înregistrat pierdere		02			
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere		03			
II. Date privind plățile restante		Nr.rând	Total Col. 2 + 3	Din care :	
			TOTAL	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3	
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23). din care:	04	-	-	-	
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08). din care:	05	-	-	-	
- peste 30 de zile	06	-	-	-	
- peste 90 de zile	07	-	-	-	
- peste 1 an	08	-	-	-	
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14). din care:	09	-	-	-	
contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-	
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-	
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-	
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-	
- alte datorii sociale	14	-	-	-	
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-	
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-	
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22). din care:	19	-	-	-	
- restante după 30 de zile	20	-	-	-	
- restante după 90 de zile	21	-	-	-	
- restante după un an	22	-	-	-	
Dobânzi restante	23	-	-	-	
III. Număr mediu de salariați			31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	
A	B		1	2	
Număr mediu de salariați	24		45	44	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul exercițiului financiar/perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25		48	48	
IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. rd.	Sume		
A	B		1		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		-		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		-		

Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		-
Redevențe plătite în cursul exercițiului financiar pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	40		-
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	41		-
Redevență minieră plătită	42		-
Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar, din care:	43		-
- Subvenții încasate în cursul exercițiului financiar aferente activelor	44		-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	45		-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	46		-
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	47		-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	48		-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	49		-
A	B	1	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	50		72.924
A	B	1	2

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare- dezvoltare ***)	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	51	-	-
-din fonduri publice	52	-	-
-din fonduri private	53	-	-
VI. Cheltuieli de inovare **) – total(rd. 55 la 57). din care:	54	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	55	-	-
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	56	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	57	-	-
VII. Alte informații	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.234)	58	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	59	-	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 61 + 69). din care:	60	70.825.217	87.646.795
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 62 la 68), din care:	61	-	-
- părți sociale	62	-	-
- obligațiuni	63	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	64	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44). din care:	65	-	-
- creanțe imobilizate în lei și/sau exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	67	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	68	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 70 + 71). din care:	69	70.825.217	87.646.795
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în lei (din ct. 267)	70	70.825.217	87.646.795
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	71	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418). din care:	72	860.665	1.108.631
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	73	-	-
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	74	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	75	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482). (rd. 77 la 81). din care:	76	54.249	116
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	77	40.825	-
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	78	-	-
- subvenții de încasat (ct. 445)	79	-	-
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	80	-	-
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	81	13.424	116
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	82	-	-

Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	83	-	-
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473). (rd. 85 la 87). din care:	84	105.675	126.725
- decontări privind interesele de participare. decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	85	-	-
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	86	105.675	126.725
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data bilanțului (din ct. 461)	87	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187). din care:	88		
- de la nerezidenți	89	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici*****)	90	-	-
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct. 508). (rd. 92 la 98). din care:	91	32.180.656	22.896.103
- acțiuni cotate emise de rezidenți	92	-	-
- acțiuni necotate emise de rezidenți	93	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	94	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	95	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente/depozite	96	32.180.656	22.896.103
- acțiuni emise de nerezidenți	97	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	98	-	-
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	99	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 101 + 102). din care:	100	-	-
- în lei (ct. 5311)	101	-	-
- în valută (ct. 5314)	102	-	-
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 104 + 106). din care:	103	383.402	1.255.518
- în lei (ct. 5121). din care:	104	288.563	1.153.215
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	105	-	-
- în valută (ct. 5124). din care:	106	94.839	102.303
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	107	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 109 + 110), din care:	108	-	-
- sume în curs de decontare. acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	109	-	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	110	-	-
Datorii (rd. 112 + 115 + 118 + 121 + 124 + 127 + 130 + 133 + 136 + 139 + 142 + 143 + 147 + 149 + 150 + 155 + 156 + 157 + 163), din care:	111	2.208.836	3.036.715
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161). (rd. 113 + 114). din care:	112	-	-

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

Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	146	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419). din care:	147	1.395.612	1.895.508
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	148	45.300	52.504
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	149	327.770	514.135
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481). (rd. 151 la 154). din care:	150	483.836	626.985
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	151	205.619	254.193
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	152	51.669	99.394
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	153	226.548	273.398
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	154	-	-
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	155	-	-
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455)	156	-	-
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509). (rd. 158 la 162). din care:	157	1.618	85
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	158	-	-
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	159	1.618	85
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	160	-	-
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	161	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	162	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	163	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ^{****)}	164	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012). din care:	165	191.000.000	191.000.000
- acțiuni cotate ²⁾	166	-	-
- acțiuni necotate ³⁾	167	191.000.000	191.000.000
- părți sociale	168	-	-
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	169	-	-
Brevete și licențe (din ct. 205)	170	-	-
VIII. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	171	-	-
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	172	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	173	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	174	-	-
XI. Capital social vărsat (ct. 1012). (rd. 176 + 179 + 183 + 184 + 185 + 186). din care:	175	-	-
- deținut de instituții publice (rd. 177 + 178). din care:	176	-	-

- deţinut de instituţii publice de subordonare centrală;	177	-	-
- deţinut de instituţii publice de subordonare locală;	178	-	-
- deţinut de societăţi comerciale cu capital de stat. din care:	179	-	-
- cu capital integral de stat;	180	-	-
- cu capital majoritar de stat;	181	-	-
- cu capital minoritar de stat;	182	-	-
- deţinut de regii autonome	183	-	-
- deţinut de societăţi comerciale cu capital privat	184	-	-
- deţinut de persoane fizice	185	-	-
- deţinut de alte entităţi	186	-	-
XII. Dividende ale societăţilor comerciale cu capital de stat şi vărsăminte ale regiilor autonome. din care:	187	-	-
- dividende/vărsăminte aferente anului 2012. repartizate către instituţii publice. din care:	188	-	-
- către instituţii publice de subordonare centrală;	189	-	-
- către instituţii publice de subordonare locală;	190	-	-
- dividende/vărsăminte din profitul anului 2011. plătite către instituţii publice. din care:	191	-	-
- către instituţii publice de subordonare centrală;	192	-	-
- către instituţii publice de subordonare locală;	193	-	-
- dividende/vărsăminte din profitul aferent exerciţiilor anterioare anului 2011. plătite către instituţii publice. din care:	194	-	-
- către instituţii publice de subordonare centrală;	195	-	-
- către instituţii publice de subordonare locală	196	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele şi prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



Director Executiv
Numele şi prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Ştampila unităţii



ÎNTOCMIT,
Numele şi prenumele
CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcţia Financiar Contabilitate

Semnătură



Nr.de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Ștampila unității



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

Semnătură



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității



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

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Ștampila unității



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

Semnătură



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2014

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea bruta				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (5=1+2-4)
				Total	Din care : dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01	360.955			x	360.955
Alte imobilizări	02	109.213.402	1.116.040	-	x	110.329.442
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	526.262	924.079	1.116.040	x	334.301
Total (rd.01 la 03)	04	110.100.619	2.040.119	1.116.040	x	111.024.698
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	-	-	-		-
Construcții	06	-	-	-		-
Instalații tehnice și mașini	07	2.478.905	288.924	-		2.767.829
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	123.660	-	-		123.660
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	-	538.238	288.923		249.315
Total (rd.05 la 09)	10	2.602.565	827.162	288.923	x	3.140.804
Imobilizări financiare	11	240	70.824.977	-		70.825.217
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	112.703.424	73.692.258	1.404.963	-	184.990.719

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



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

Semnătură



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Ștampila unității



Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE LA 31 DECEMBRIE 2014

Denumirea elementului de imobilizare	Nr rând	Valoarea bruta			
		Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor soase din evidență	Amortizarea la sf anului
A	B	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	360.955	-		360.955
Alte imobilizări	14	89.873.455	16.981.854		106.855.309
Total (rd.13 la 14)	15	90.234.410	16.981.854		107.216.264
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-		-
Construcții	17	-	-		-
Instalații tehnice și mașini	18	2.133.995	335.719		2.469.714
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	60.954	15.243		76.197
Total (rd.16 la 19)	20	2.194.949	350.962		2.545.911
AMORTIZARI TOTAL (rd.15+20)	21	92.429.359	17.332.816		109.762.175

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură

DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității



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

Semnătură

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Județul: 40

Entitate:

Adresa:

Activitatea principală:

Număr din registrul comerțului J40/12566/2007

Forma de proprietate: 34

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

Localitatea București, sectorul 3, Calea Victoriei, nr.15, podium, aripa sud-sud est, etaj 3, Telefon +4021 3086503, fax +4021 2324035

ACTIVITAȚI ALE CASELOR DE PENSII (CU EXCEPȚIA CELOR DIN SISTEMUL PUBLIC DE ASIGURĂRI SOCIALE) - Cod clasa CAEN: 6530

Cod unic de înregistrare:22028584

SITUAȚIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE LA 31 DECEMBRIE 2014

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



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

Semnătură



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Stampila unității



Nr. de înregistrare în organismul profesional

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

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

1. Provizioane

Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri în cont	Transferuri din cont	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion Tehnic	1.512.760	5.709.462	-	7.222.222
Alte provizioane	6.533.378	-	5.343.124	1.190.254
TOTAL	8.046.138	5.709.462	5.343.124	8.412.476
<div>ADMINISTRATOR, Numele și prenumele : RADU CRĂCIUN Semnătură</div> <div>DIRECTOR EXECUTIV Numele și prenumele: MELANIA MIREA Semnătură</div> <div>Ștampila Unității</div> <div>ÎNTOCMIT, CARMEN RALUCA OPREA Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate Semnătură Nr. de înregistrare în organismul profesional</div>				
Nota: Completarea tuturor câmpurilor este obligatorie. În cazul în care nu există date, se completează cu zero.				

1.1 Alte Provizioane

La data de 31.12.2015 BCR Pensii SAFPP SA (BCR Pensii) a analizat și revizuit valoarea provizionului pentru riscuri și cheltuieli. Acest provizion este aferent obligației de plată estimate pentru comisioanele cuvenite agenților de marketing pentru actele de aderare ale persoanelor care au devenit anterior eligibile pentru a fi participanți la un fond de pensii administrat privat ca urmare a efectelor art. 6, secțiunea (1) I lit. c și V din Legea nr. 263/2010.

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

1.2 Provizion Tehnic

În conformitate cu "Norma 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat" emisă de către Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Pensii Private. Societatea este obligată să constituie provizionul tehnic corespunzător angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii administrată privat. Provizionul tehnic comunicat prin decizia ASF nr. 3491/25.11.2015 pentru data de 31 decembrie 2015 pentru acoperirea garanției oferită prin prospectul fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat este de 14.444.443 lei (31 decembrie 2014: 13.820.710,39 lei). Această creștere se datorează în principal evoluției descrescătoare a ratelor de discount folosite în calcul pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare. Conform normei 13/2012 se utilizează ratele aferente curbei spot a randamentelor obligațiunilor guvernamentale cotate AAA, publicată de către Banca Centrală Europeană.

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

1. Provizioane (continuare)

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

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

În consecință, în baza analizelor efectuate pentru data situațiilor financiare, și ținând cont de estimarea de potențial de creștere a acestui provizion, Societatea a înregistrat pentru anul 2015 o cheltuială cu provizionul tehnic de 5.709.462 lei, peste nivelul minim de 10% specificat de normă. La finalul anului 2015 Societatea are înregistrat un provizion tehnic în valoare totală de 7.222.222 lei.

Activele financiare care acoperă provizionul tehnic sunt în proporție de 100% titluri de valoare reprezentate de titluri de stat emise de guvernul României, fiind evaluate de către administrator și depozitar pe baza principiilor de evaluare prevăzute în Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

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

2. Repartizarea profitului

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015, Societatea a înregistrat profit contabil în sumă de lei 6.236.392 lei (2014: pierdere contabilă în sumă de 12.787.708 lei) din care a constituit rezerva legală în sumă de 311.820 lei.

Capitalurile proprii înregistrate de Societate la data de 31 decembrie 2015 sunt în sumă de 104.807.739 lei iar la 31.12.2014 au fost în suma de 98.571.959 lei.

DESTINAȚIA PROFITULUI	SUMĂ
Profit(pierdere) net(a) de repartizat	6.236.392
- rezerva legală	311.820
- acoperirea pierderii contabile	-
- dividende	-
- alte rezerve	-
- alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private	-
Profit(pierdere) nerepartizat(ă)	5.924.572

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

3. Analiza rezultatului de exploatare

DENUMIRE INDICATOR	lei	
	Exercițiul financiar	
	2014	2015
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri neta (A)	16.154.731	21.726.477
a) Venituri din activitatea curentă	16.154.731	21.726.477
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	40.759	25.723
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	16.195.490	21.752.200
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	231.903	183.092
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	68.538	57.003
b) Alte cheltuieli cu materialele	80.009	40.049
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	83.356	86.040
5. Cheltuieli cu personalul	5.213.708	5.171.243
a) Salarii	4.102.861	4.166.403
b) Cheltuieli cu ASIGURĂRILE și protecția socială	1.110.847	1.004.840
6. Ajustări	-	-
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	17.333.155	2.254.271
a.1) Cheltuieli	17.333.155	2.254.271
a.2) Venituri	-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante	-	-
b.1) Cheltuieli	-	-
b.2) Venituri	-	-
7. Alte cheltuieli de exploatare	9.002.326	10.575.276
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (B)	6.229.012	7.273.874
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și varsaminte asimilate (C)	2.722.263	3.248.496
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	51.051	52.906
8. Ajustări privind provizioanele	877.497	354.232
a) Cheltuieli	882.741	5.709.462
b) Venituri	5.244	5.355.230
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	32.658.589	18.538.114

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(A) În anul 2015, Societatea a realizat o cifră de afaceri în sumă de 21.726.477 lei (2014: 16.154.731 lei) provenind din activitatea de administrare a fondurilor de pensii private obligatorii și facultative. Împărțirea cifrei de afaceri realizate pe cele două fonduri de pensii administrate se prezintă după cum urmează:

	lei	
	2014	2015
CIFRA DE AFACERI PE FONDURI		
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR FPAP	12.065.724	16.233.641
Cifra de afaceri aferentă administrării BCR Plus	4.089.007	5.492.836
TOTAL	16.154.731	21.726.477

	Lei	
	2014	2015
TIPUL SI CUANTUMUL COMISIOANELOR DE ADMINISTRARE SI ALTE VENITURI		
- Comisioane din contribuții participanți	7.429.683	9.887.347
- Comisioane din activul net	8.725.048	11.839.130
- Penalități din transferurile participanților	805	1.076
- Alte venituri de exploatare	39.954	24.647
TOTAL	16.195.490	21.752.200

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

În 2014, alte venituri din exploatare au provenit din:

- Încasarea unei note de credit de la un furnizor de servicii reclamă și publicitate, reprezentând discount la serviciile prestate în cursul anului 2013, în suma de 39.589 lei
- venituri din vânzarea activelor către angajați, în valoare de 365 lei.

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

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

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

DESCRIERE	lei	
	2014	2015
Cheltuieli cu chiriile	366.540	315.701
Cheltuieli cu asigurările de bunuri și persoane	102.641	106.807
Cheltuieli cu reparații și întreținere	78.551	95.122
Cheltuieli cu serviciile de training	139.847	87.201
Cheltuieli cu colaboratori și onorarii profesionale (i)	1.582.241	1.766.982
Cheltuieli comisioane agenți de marketing (ii)	1.149.259	1.508.098
Cheltuieli de marketing, protocol și promovare (iii)	909.372	1.023.596
Cheltuieli cu deplasările în țară și străinătate	90.212	88.794
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile (iv)	378.480	453.623
Cheltuieli cu servicii de scanare, arhivare și procesare	248.486	15.886
Cheltuieli cu servicii Call Center	131.849	439.772
Cheltuieli servicii IT (v)	650.591	859.718
Cheltuieli cu servicii bancare	41.511	50.738
Alte cheltuieli privind prestațiile externe	359.432	461.836
TOTAL	6.229.012	7.273.874

(i) Cheltuielile cu colaboratorii și onorariile profesionale în sumă totală de 1.766.982 lei (2014: 1.582.241 lei) cuprind cheltuieli cu comisioane de depozitare și intermediere tranzacții 1.136.633 lei (2014: 1.020.463 lei), cheltuieli cu onorariile aferente auditului financiar al societății 40.507 lei (2014: 44.212 lei), cheltuieli cu onorariile avocaților 8.073 lei (2014: 19.054 lei), cheltuieli cu serviciile de consultant 560.114 lei (2014: 418.535 lei) precum și alte cheltuieli cu colaboratori și servicii profesionale 21.655 lei (2014: 29.042 lei). Auditorul financiar extern al Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 este SC Ernst & Young Assurance Services SRL.

(ii) Cheltuielile cu comisioane agenți de marketing în sumă totală de 1.508.098 lei (2014: 1.149.259 lei) reprezintă cheltuielile de achiziție a actelor individuale de aderare pentru ambele segmente de activitate, atât cu agenții de marketing persoane fizice, cât și cu agenții de marketing persoane juridice.

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

(iii) Cheltuielile de marketing, protocol și promovare în sumă totală de 1.023.596 lei (2014: 909.372 lei) reprezintă cheltuieli efectuate pentru promovarea fondurilor de pensii private obligatorii și facultative prin campanii menite să informeze participantul cu privire la caracteristicile și avantajele sistemului de pensii administrate privat.

(iv) Cheltuielile cu poșta și telecomunicațiile pentru anul 2015 au fost în sumă de 453.623 lei (2014: 378.480 lei) din care cheltuielile cu poșta (informarea anuală a participanților, informări diverse participant, alte servicii poștale) au fost în sumă de 361.70 lei (2014: 301.146 lei). Cheltuielile cu telecomunicațiile pentru anul 2015 au fost în sumă de 91.921 lei (2014: 77.334 lei).

(v) Cheltuielile cu serviciile IT în sumă totală de 859.718 lei (2014: 650.591 lei) reprezintă cheltuieli de întreținere software și hardware (prestate de către furnizori neafiliați – în sumă totală de 643.314 lei) precum și cheltuieli cu serviciile IT prestate de Banca Comercială Romană ("BCR".entitate afiliată) în sumă de 216.404 lei.

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

	lei	
	2014	2015
(C) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		
Taxe de funcționare lunară ASF	2.397.882	2.925.370
Alte taxe și impozite ASF	22.925	13.900
Cotizații către APAPR	67.384	59.953
Alte taxe și impozite	234.072	249.273
TOTAL	2.722.263	3.248.496

	lei	
	2014	2015
Cheltuieli cu despagubiri, donații și active cedate		
Donații și subvenții	50.412	50.322
Alte cheltuieli de exploatare	639	2.584
TOTAL	51.051	52.906

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

3. Analiza rezultatului de exploatare (continuare)

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

DESCRIERE	lei	
	2014	2015
Comision depozitare	571.447	609.152
Comision decontare	23.628	16.662
Comision custodie	159.452	183.514
Comision Corporate Action	164	928
Total comisioane aferente activității de depozitare	754.691	810.256
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	5.082	4.993
Comision de intermediere tranzacții	265.772	326.377
Taxă de funcționare lunară	2.397.882	2.925.370
Alte taxe percepute de către ASF	22.925	13.900
TOTAL COMISIOANE	3.446.351	4.080.895

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN

Semnătură



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Direcția Financiar
Contabilitate

Semnătură

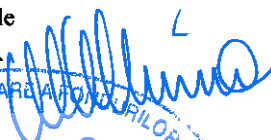
Nr. de înregistrare în organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV

Numele și prenumele
MIREA MELANIA

Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

4. Situația creanțelor și datoriilor

4.1 Creanțe

La 31 decembrie 2015:

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

La 31 decembrie 2014:

DESCRIERE	lei		
	Sold la 31 Decembrie 2014	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Furnizori-debitori	13.539	13.539	-
Clienți-facturi de întocmit (ii)	847.126	847.126	-
Creanțe comerciale	860.665	860.665	-
Creanțe către Bugetul Statului (iii)	42.143	42.143	-
Alte creanțe	42.143	42.143	-
TOTAL Creante	902.808	902.808	-

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

4. Situația creanțelor și datoriilor (continuare)

4.1 Creanțe (continuare)

- (i) Furnizori-debitori se referă la plăți efectuate în an pentru servicii prestate de către furnizori în anul următor;
- (ii) Clienți-facturi de întocmit reprezintă comisionul de administrare calculat ca procent din activul net al fondurilor, comision calculat pentru luna decembrie a anului în curs și încasat de către Societate în anul următor;
- (iii) Creanțe către Bugetul Statului reprezintă sume plătite în plus pentru impozite și contribuții și necompensate la sfârșitul anului.
- (iv) Debitori diverși reprezintă sumele de compensat cu diverși parteneri, ca urmare a regularizării serviciilor prestate de aceștia în cursul anului 2015.

4.2. Datorii

DESCRIERE	lei			
	Termen de exigibilitate			
			1 – 5	Peste 5
	Sold la 31 Decembrie 2015	Sub 1 an	ani	ani
Datorii comerciale – furnizori (i)	1.895.508	1.895.508	-	-
Creditori diverși (ii)	86	86	-	-
Alte datorii (iii)	1.141.119	1.141.119	-	-
TOTAL	3.036.713	3.036.713	-	-

La 31 decembrie 2014:

DESCRIERE	lei			
	Termen de exigibilitate			
			1 – 5	Peste 5
	Sold la 31 Decembrie 2014	Sub 1 an	ani	ani
Datorii comerciale – furnizori (i)	1.395.612	1.395.612	-	-
Creditori diverși (ii)	1.618	1.618	-	-
Alte datorii (iii)	811.605	811.605	-	-
TOTAL	2.208.835	2.208.835	-	-

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

4. Situația creanțelor și datoriilor (continuare)

4.2. Datorii (continuare)

(i) Societatea prezintă în categoria „Datorii comerciale – furnizori” sume de plată reprezentând estimări privind cheltuieli de exploatare conform contractelor comerciale încheiate și nefacturate până la data de 31 decembrie 2015, în sumă de 644.686 lei (31 decembrie 2014: 436.456 lei) și sumele de plătit către furnizori reprezentând cheltuieli de exploatare pentru care au venit facturile, în sumă de 1.250.823 lei (31 decembrie 2014: 959.156 lei).

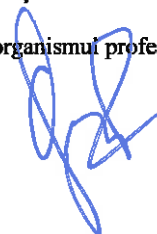
(ii) În categoria "Creditori diverși" Societatea prezintă: comisioanele aferente agenților de marketing persoane fizice în sumă de 86 lei (31 decembrie 2014: 141 lei) și alți creditori diverși în sumă de 0 lei (31 decembrie 2014: 1.477 lei).

(iii) În categoria "Alte datorii" societatea prezintă: datorii față de personal în sumă de 514.135 lei (31 decembrie 2014: 327.770 lei), sume de plată către bugetul statului și către bugetul asigurărilor sociale în sumă 353.586 lei (31 decembrie 2014: 257.287 lei) și respectiv sume de plată către ASF-Sectorul Pensii Private constând în taxe de administrare fonduri de pensii private în valoare de 273.398 lei (31 decembrie 2014: 226.548 lei).

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătură
Nr. de înregistrare în organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Stampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

5. Situația activelor imobilizate

Variația valorii de intrare, a amortizării, a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare și a valorii contabile nete, în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015, pe fiecare categorie de mijloace fixe, se prezintă conform tabelelor de mai jos. Pentru duratele de viață și metodele de amortizare, a se vedea nota 6B «Principii și politici contabile». punctele (f) *Imobilizări corporale* și (g) *Imobilizări necorporale*.

5.1. Imobilizări necorporale

Cost	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Cedări, reduceri	Sold la 31 decembrie
LEI	2015		și alte transferuri	2015
Cheltuieli de constituire (i)	360.955			360.955
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi (ii)	104.765.620	384.445		105.150.065
Alte imobilizări necorporale (iii)	5.563.822	251.747		5.815.569
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	334.301	463.949	635.391	162.859
TOTAL	111.024.698	1.100.141	635.391	111.489.448

Amortizare cumulată	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Reduceri sau	Sold la 31 decembrie
LEI	2015		reluări	2015
Cheltuieli de constituire	360.955	-		360.955
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi (ii)	103.566.886	1.501.340		105.068.226
Alte imobilizări necorporale	3.288.423	487.633		3.776.056
TOTAL	107.216.264	1.988.973		109.205.237
Valoarea contabilă netă	3.808.434	-	-	2.284.211

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

(ii) În categoria «Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi» sunt cuprinse atât licențele software achiziționate de Societate 810.561 lei cât și know-how-ul preluat de către BCR PENSII.SAFPP S.A. în calitatea sa de Administrator al BCR Fond de Pensii Administrat Privat de la PRIMA PENSIE Fond de Pensii S.A. OTP Fond de Pensii S.A. și Omniasig S.A. în calitatea lor de administratori ai Fond de Pensii Administrat Privat PRIMA PENSIE, Fond de Pensii Administrat Privat OTP și Fond de Pensii Administrat Privat OMNIFORTE.

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

5. Situația activelor imobilizate (continuare)

5.1. Imobilizări necorporale (continuare)

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

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

5.2. Imobilizări corporale

Cost LEI	Sold la 1 ianuarie 2015	Creșteri	Cedări, reduceri și alte transferuri	Sold la 31 decembrie 2015
Terenuri și construcții	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	2.767.829	779.829	-	3.547.658
Alte instalații, utilaje și mobilier	123.660	-	-	123.660
Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție	249.315	67.224	249.314	67.225
TOTAL	3.140.804	847.053	249.314	3.738.543

Amortizare și depreciere cumulate LEI	Sold la 1 ianuarie 2015	Ajustări	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie 2015
Terenuri și construcții	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	2.469.714	251.860	-	2.721.574
Alte instalații, utilaje și mobilier	76.197	13.438	-	89.635
TOTAL	2.545.911	265.298		2.811.209
Valoare netă contabilă	594.893			927.334

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

5. Situația activelor imobilizate (continuare)

5.2. Imobilizări corporale (continuare)

La data de 31 decembrie 2015, Societatea avea următoarele mijloace în custodie la terți: 4 instalații de climatizare și 2 echipamente IT (rack și ups).

5.3. Imobilizări financiare

Investițiile din imobilizări financiare aflate în sold la 31.12.2015, cu o valoare de 87.646.795 lei, sunt reprezentate de:

- Titluri de stat emise de Guvernul Romaniei detaliate în tabelul de mai jos:

Tip	Data maturității	Dobanda atașată	Valoarea amortizată a principalului (lei)
Titlu de stat	28-Nov-18	173.784	16.515.400

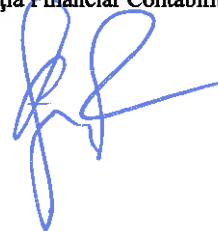
- Depozite la termen cu maturități initiale cuprinse între 2 și 4 ani, constituite la Banca Comercială Română, în sumă de 70.200.000 lei, având o dobândă cumulată la 31.12.2015 în suma de 757.371 lei.
- Garanții în valoare de 240 de lei.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



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

Nr. de înregistrare în
organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Stampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

6. Principii și politici contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2015 este făcută conform următoarelor principii contabile:

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

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

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

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

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

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

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

Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Normă 14/2007 cu modificările și completările ulterioare.

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

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

B. Politici contabile

(a) Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată;

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (continuare)

(a) Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare (continuare)

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

Situațiile financiare cuprind:

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

(b) Moneda de raportare

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

(c) Tranzacții în moneda străină

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

(d) Tranzacții în moneda străină

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Dolar (USD)	1: 4.1477	1: 3.6868
Euro (EUR)	1: 4.5245	1: 4.4821
100Forinti (HUF)	1: 1.4346	1:1.4211
Zlot Polonez (PLN)	1: 1.0605	1: 1.0475
Lira turceasca (TRY)	1: 1.4175	1: 1.5834

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (continuare)

(e) Investiții financiare pe termen scurt

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

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară/la data bilanțului

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

Evaluare la data bilanțului

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

Derecunoaștere

Depozitele bancare sunt derecunoscute la momentul expirării maturității acestora.

(f) Imobilizări financiare

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

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară/la data bilanțului

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

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

Evaluare ulterioară/la data bilanțului (continuare)

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).

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (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.

Derecunoaștere

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

(g) Imobilizări corporale

Evaluarea inițială a imobilizărilor corporale

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

Avansuri și imobilizări corporale în curs

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

Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

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

Evaluarea ulterioară/ la data bilanțului

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

Amortizarea

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

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

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

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (continuare)

(h) Imobilizări necorporale

Evaluarea inițială a imobilizărilor necorporale

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

Avansuri și imobilizări necorporale în curs

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

Cheltuieli ulterioare

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

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

Evaluarea ulterioară/la data bilanțului

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

(h) Imobilizări necorporale (continuare)

Amortizarea și ajustări pentru depreciere

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

(i) Clienți și alte creanțe

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

(j) Disponibilitățile bănești și alte echivalențe

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

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (continuare)

(k)Furnizori și alte datorii

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

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

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

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

(l)Furnizori și alte datorii (continuare)

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

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

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

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

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

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

(n)Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

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

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (continuare)

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

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

(o) Provizioane

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

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

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

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

(p) Cheltuieli de achiziție

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

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

(q) Cifra de afaceri

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

(r) Cheltuieli financiare/Veniturile financiare

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

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

B. Politici contabile (continuare)

(s)Părți afiliate

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

Au fost considerate entități afiliate următoarele entități:

- Banca Comercială Romană S.A., cu sediul social în Bd Regina Elisabeta nr 5, București.
- BCR Real Estate Management, cu sediul social în Calea Victoriei, nr.15, sector 3, Bucuresti.
- Bucharest Financial Piazza SRL, cu sediul social în Calea Victoriei, nr.15, sector 3, Bucuresti.

(t)Estimări

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

Estimările au fost utilizate în principal pentru determinarea sumelor datorate în baza contractelor de prestări servicii cu diverși furnizori de servicii pentru care societatea nu a primit facturile până la data de 31 decembrie 2015.

(u)Pensii și alte beneficii post-pensionare

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

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

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătură
Nr.de înregistrare în organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

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

În cursul anului 2015, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 44 (2014: 45). Structura personalului pe categorii de muncă la 31 decembrie 2015 este următoarea:

CATEGORIE	2014	2015
Membrii Directorat	3	2
Directorii	4	4
Personal cu funcții de execuție	43	42
TOTAL	50	48

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2015 este următoarea:

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

LUCIAN CLAUDIU ANGHEL – mandatul de Director General și Președinte al Directoratului s-a încheiat pe 24.12.2015, atribuțiile sale fiind preluate de către Melania Mirea în calitate de Președinte Interimar al Directoratului și Director General Interimar.

b. Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2015 este următoarea:

ANDREW JOHN GERBER - cetățean britanic, 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 NEACȘU - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere,
SERGIU-CRISTIAN MANEA - cetățean român, membru al Consiliului de supraveghere,

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

Cheltuielile salariale ale societății în anul 2015 au fost următoarele:

DESCRIERE	LEI	
	2014	2015
Cheltuieli cu salariile personalului	4.033.168	4.093.479
Cheltuieli cu tichetele de masă	69.693	72.924
Cheltuieli cu ASIGURĂRILE și protecția socială	1.110.847	1.004.840
TOTAL	5.213.708	5.171.243

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

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

Cheltuielile Societatii cu indemnizatiile si drepturile membrilor Directoratului în anul 2015 sunt în sumă de 1.049.347 lei (2014: 1.109.835 lei), iar taxele suportate de companie sunt în sumă de 256.620 lei (2014: 292.372 lei). Cheltuielile Societatii cu veniturile brute ale personalului cu funcții de conducere au fost de 611.659 lei (2014: 595.188 lei) iar cele ale personalului de execuție au fost de 2.505.397 lei (2014: 2.171.219 lei). Taxele sociale suportate de companie pentru personalul cu funcții de conducere au fost de 151.230 lei (2014: 158.882 lei) iar cele ale personalului de execuție au fost de 596.990 lei (2014: 546.791 lei).

Sumele mentionate mai sus includ si cheltuielile cu valorile brute ale estimarilor de drepturi pentru concediu neefectuat si estimarile de bonus,ca si cheltuieli aferente exercitiului 2015 cu decontare ulterioara.

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere. Societatea nu a acordat credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercițiului financiar 2015.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate
Semnătură
Nr.de înregistrare în organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

8. Participații și surse de finanțare

Capitalul social cuprinde 19.100.000 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Structura capitalului social al Societății la 31 decembrie 2015 este următoarea:

31 decembrie 2015

ACȚIONARI

	Nr. acțiuni deținute	Procent	Valoare acțiuni deținute (lei)
Banca Comercială Română S.A.	19.099.999	99.999994764	190.999.990
Persoană fizică	1	0.000005236	10
TOTAL 2015	19.100.000	100	191.000.000

Pe parcursul anului 2015 nu au avut loc modificări în structura capitalului social al Societății, aceasta rămânând la nivelul celei de la sfârșitul anului 2014. Cele 19.100.000 acțiuni ce compun capitalul social al Societății la data de 31 decembrie 2015 sunt integral subscrise și vărsate.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Directia Financiar Contabilitate
Semnătură
Nr.de înregistrare în organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură



Stampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

9. Alte informații privind activitatea entității

9.1. Prezentarea Societății

BCR PENSII. SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și versat în valoare de 191.000.000 lei/RON

Capitalul social al companiei este format din 19.100.000 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 Ron fiecare.

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

Obiectul de activitate, codificat conform Clasificării activităților din economia națională (CAEN), este 6530 – „Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)”. Societatea are în administrare un fond de pensii administrat privat și un fond de pensii facultative. În acest sens, Societatea a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin Decizia nr.90/2007 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021 și ca administrator al unui fond de pensii facultative prin Decizia Nr. 887 din 11.11.2009 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP)- în prezent ASF și înscrisă în Registrul ASF- Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

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

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

Date privind identificarea Fondului de pensii facultative BCR Plus

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

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.1. Prezentarea Societății (continuare)

Informații despre depozitarul fondurilor de pensii aflate în administrarea Societății

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

Informații despre auditorul financiar al Societății

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

Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în exercitiul financiar 2015 onorarii către auditori în sumă de 40.507 lei (2014: 40.212 lei). Onorariile plătite în anul 2015 sunt aferente serviciilor de audit financiar pentru anul 2015 (19.886 lei) și serviciilor de audit financiar pentru anul 2014 (20.361 lei). Onorariile plătite în anul 2014 sunt aferente serviciilor de audit financiar pentru anul 2014 (19.838 lei) și serviciilor de audit financiar pentru anul 2013 (20.374 lei).

9.2. Bazele de conversie

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

9.3. Impozitul pe profit

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015, Societatea a înregistrat un profit contabil în sumă de 6.236.392 lei (2014: pierdere contabilă în valoare de 12.787.708 lei) și un profit fiscal în sumă de 1.275.181 lei (2014: pierdere fiscală de 12.405.214 lei). Reconcilierea dintre rezultatul fiscal și cel contabil este prezentată în continuare:

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.3. Impozitul pe profit (continuare)

INDICATOR	lei	
	2014	2015
Pierdere contabilă (inclusiv ajustări în rezultatul reportat)/ Profit contabil	(12.787.708)	6.236.392
Venituri neimpozabile	-	5.355.230
Rezerva legală deductibilă	-	311.820
Cheltuieli nedeductibile	382.495	438.080
Pierdere fiscală curentă/ Profit fiscal curent	(12.405.214)	1.007.422
Pierdere fiscală de recuperat	(106.565.318)	(131.277.252)
Pierdere fiscală cumulată	(118.970.532)	(130.269.830)

9.4. Cifra de afaceri pe segmente de activitate

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

CIFRA DE AFACERI PE SEGMENTE DE ACTIVITATE	lei	
	2014	2015
- Activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative	12.065.724	16.233.641
- Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat	4.089.007	5.492.836
TOTAL	16.154.731	21.726.477

9.5. Entități afiliate

Entitățile afiliate cu care Societatea a desfășurat tranzacții comerciale în 2015 sunt:

Societate	Tara de origine	Adresa
Banca Comercială Română S.A.	România	B-dul Regina Elisabeta, nr.5, sector 5, București
BCR Real Estate Management	România	Calea Victoriei, nr.15, sector 3, Bucuresti
Bucharest Financial Piazza SRL	România	Calea Victoriei, nr.15, sector 3, Bucuresti

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.5.1. Situația soldurilor cu entitățile afiliate la încheierea exercițiului

La data de 31 decembrie 2015 situația imobilizărilor financiare, creanțelor, investițiilor financiare pe termen scurt și datoriilor în relație cu entitățile afiliate se prezintă după cum urmează:

	lei	
	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Depozite bancare	90.759.972	91.931.845
Conturi la bănci	229.102	402.949
Datorii comerciale	177.312	359.845

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

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

	lei	
DESCRIERE	2014	2015
Venituri din dobânzi	2.491.746	2.452.852
Venituri de diferențe de curs valutar	4.370	7.777
TOTAL	2.496.116	2.460.629

	lei	
DESCRIERE	2014	2015
Cheltuieli cu serviciile bancare și assimilate	15.411	17.827
Cheltuieli cu chiriile	324.376	279.633
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	57.363	73.419
Cheltuieli privind energia electrică	83.356	86.040
Cheltuieli comisioane agenți de marketing	959.214	1.337.352
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti – servicii IT	166.919	216.404
TOTAL	1.682.981	2.010.675

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.6. Detalieri alte poziții semnificative din bilanț

Casa și conturi la bănci

DESCRIERE	lei	
	2014	2015
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	294.042	1.153.215
Conturi curente la bănci și numerar în casierie - în moneda straină	94.839	102.303
TOTAL	388.881	1.255.518

Investiții financiare pe termen scurt

DESCRIERE	lei	
	2014	2015
Depozite bancare la termen	31.759.972	22.649.614
Dobanzi aferente depozitelor bancare la termen	420.684	246.489
TOTAL	32.180.656	22.896.103

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

DESCRIERE	lei	
	2014	2015
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în lei	294.042	1.153.215
Conturi curente la bănci și numerar în casierie- în moneda straină	94.839	102.303
Depozite bancare la termen	31.759.972	22.649.614
TOTAL	32.148.853	23.905.132

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.7. Acțiuni în instanța

La finalul anului 2015 BCR Pensii are cunoștință de existența a patru dosare în instanță în care este parte.

În primul dosar, BCR Pensii a contestat Decizia nr. 39/07.09.2010 a Consiliului Concurenței referitoare la o potențială încălcare a art.5 alin. (1) din Legea concurenței nr. 21/1996 și a art.101 din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene, de către agenții economici de pe piața administrării private a fondurilor de pensii obligatorii (Pilonul II) din România. În Decizia menționată anterior, Consiliul Concurenței a sancționat Societatea cu suma de 391.809 lei, BCR PENSII achitând amenda în cauză. Consiliul Concurenței a făcut recurs, care s-a soluționat la data de 04.02.2014 prin admiterea recursului, casarea sentinței și trimiterea cauzei spre rejudecare la Curtea de Apel București. La termenul din 14.11.2014 instanța a suspendat judecata cauzei până la pronunțarea de către Curtea de Justiție a Uniunii europene a hotărârii preliminare în cauza C-172/14 ING Pensii. Dosarul a fost repus pe rol iar la termenul din 11.12.2015 judecătorul a dorit să amâne pentru a cere de la ICCJ motivarea deciziei în cazul ING Pensii, decizie încă neredactată. Prin decizia anterior menționată s-a admis în parte acțiunea formulată de ING Pensii și s-a redus cuantumul amenzii aplicate la suma de 355.126 lei.

În dosarul al doilea, Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, în contradictoriu cu ASF au solicitat anularea Atestatului CNVM nr.37/16.04.2013. La termenul data de 28.01.2014, instanța a respins acțiunea ca neîntemeiată. La data de 20.08.2014 BCR Pensii a declarat recurs. Prin încheierea de ședință din data de 08.07.2015 instanța a dispus comunicarea raportului întocmit către FPAP BCR, FPF BCR PLUS și către ASF, cu mențiunea că părțile pot formula în scris un punct de vedere asupra raportului, în termen de 10 zile de la comunicare.

În dosarul al treilea BCR PENSII are calitate de pârât împreună cu un agent de marketing persoană juridică și doi agenți de marketing persoane fizice, având ca obiect anularea unui act individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, restituirea banilor participantului din contul său de pensie privată înapoi în sistemul public de pensii și plata unor despăgubiri materiale și morale în valoare totală de 21.000 lei. La data de 17.06.2015 instanța admite în parte cererea reclamantului și în consecință constată nulitatea absolută a actului de aderare, respinge ca nefondată cererea privind acordarea de despăgubiri materiale și morale. La data de 24.08.2015 dl. Fotache a declarat apel urmând ca acesta să se judece la data de 28.03.2016.

În dosarul al patrulea BCR Pensii este chemată în judecată de către un participant la Fondului de Pensii Administrat Privat BCR, respectiv Fondul de Pensii Facultative BCR Plus care solicită restituirea de către BCR Pensii a contribuțiilor acestuia la cele două fonduri, precum și anularea celor două acte individuale de aderare motivând cererea sa prin faptul că se află într-o situație financiară dificilă. În data de 22.10.2015 instanța a respins ca neîntemeiată acțiunea formulată de reclamant. Cu drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare

Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

9. Alte informații privind activitatea entității (continuare)

9.8. Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2015 Societatea are încheiate polițe de asigurare obligatorie de răspundere civilă auto (RCA), polițe de asigurare facultativă a autovehiculelor (CASCO), poliță de asigurare medicală pentru angajați, polița de asigurare directori ("Directors' & officers' insurance"), și polița pentru acoperirea riscurilor operaționale și de patrimoniu.

9.9. Datorii probabile și angajamente acordate

La 31.12.2015 Societatea avea în garanție cartele de acces în parcare acordate de furnizorul de servicii de parcare Square Parking, în sumă de 240 lei.

9.10. Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

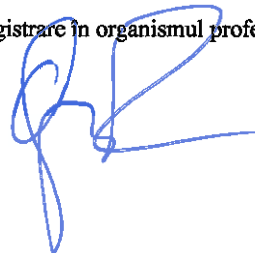
- prin utilizarea unei sume de 68.719.880,63 lei (compusă din 41.924.000,00 lei – prime de capital aferente Pilonului 2 și 26.795.880,63 lei – prime de capital aferente Pilonului 3), din totalul primelor de capital constituite la nivelul BCR PENSII, în suma de 78.820.000,00 lei (compusă din 41.924.000,00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

Evenimentul mai sus menționat nu este de natură a modifica situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2015

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
RADU CRĂCIUN
Semnătură

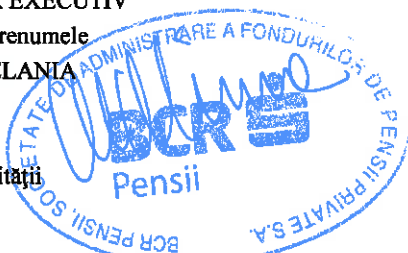


ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
CARMEN RALUCA OPREA
Calitatea Director Direcția Financiar Contabilitate
Semnătură
Nr.de înregistrare în organismul profesional



DIRECTOR EXECUTIV
Numele și prenumele
MIREA MELANIA
Semnătură

Ștampila unității



Notele explicative de la paginile 25 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR
NR. 1 DIN DATA DE 14.04.2016**

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 **99.999994764%** (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-263501/12.04.2016, și
- **DI. 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, **14.04.2016, orele 10:00**, la sediul Societății din București, Calea Victoriei nr. 15, Sector 3, fără îndeplinirea formalităților de convocare ca urmare a renunțării exprese de către acționari la aceste formalități, în baza Art. 8.2 din Actul Constitutiv al BCR PENSII și art. 121 din Legea nr.31/1990 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 2015 - pentru BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A în calitate de administrator, pentru Fondul de Pensii Administrat Privat BCR și pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, pe baza Raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea BCR PENSII în anul 2015 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 2015
- 3) **Aprobă** repartizarea profitului obținut de BCR PENSII, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A pentru anul 2015, în valoare de 6.236.392 lei conform situațiilor financiare aferente anului 2015, în 311.820 lei rezervă legală și 5.924.572 lei rezultat reportat pentru perioadele viitoare;
- 4) **Aprobă** mandatarea cu puteri depline a d-lui Radu Crăciun, Președintele Directoratului – Director General al BCR PENSII, pentru ca – personal sau prin delegarea competenței – să îndeplinească toate formalitățile legale privind semnarea procesului-verbal de ședință/ 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

BCR
Pensii

Director General – Președinte Directorat
Radu Crăciun

Secretar Tehnic,
Alexandra Borcea