

FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS
SITUAȚII FINANCIARE

Întocmite în conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificările și completările ulterioare

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Cuprins

Raportul Directoratului

Raportul Consiliului de Supraveghere

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale

Raportul auditorului independent

Hotărârea Adunării Generale a acționarilor

Situații financiare

Bilanț	3-4
Contul de profit și pierdere	5-6
Situația modificărilor capitalului fondului de pensii	7-8
Situația fluxurilor de trezorerie	9
Note explicative la situațiile financiare anuale	10-31

Balanța de verificare analitică la 31 decembrie 2019

Raportul privind administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

DECLARAȚIE

(conform art. 30 din Legea 82/1991)

Prin prezenta ne asumăm răspunderea pentru întocmirea Situațiilor financiare ale Fondului de Pensii Facultative BCR Plus („Fond”), aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019 și confirmăm că:

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

Președinte Directorat -

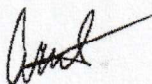
Director General,



Radu Crăciun

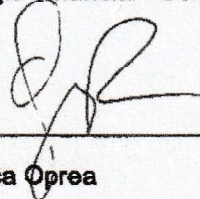
Membru Directorat -

Director Executiv,



Adela-Maria Cercel

Director Direcția Financiar- Contabilitate,



Carmen Raluca Oprea

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre participantii la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS („Fondul”) administrat de BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bucuresti Sector 3, Calea Victoriei nr. 15, Etaj 3, podium, aripa-sud – sud est, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO22028584, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, 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 informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2019, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr. 162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătura cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit Evaluarea investițiilor

Fondul are investiții care cuprind un portofoliu de titluri de capital și titluri de datorie. Aceste instrumente sunt evaluate în conformitate cu cerințele Normei nr. 11/2011 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private. În mod similar cu piața fondurilor de pensii, Societatea utilizează metode de evaluare pentru a obține valoarea contabilă a instrumentelor financiare. Multitudinea de ipoteze incluse în evaluare poate genera erori în urma utilizării unor date incomplete/neadecvate.

Valoarea acestor investiții la data de 31 decembrie 2019 însumează 447 milioane de RON reprezentând 98% din total active. Societatea prezintă politica de evaluare a instrumentelor financiare în Nota 4.9 din cadrul sumarului politicilor contabile semnificative și detalii despre investiții sunt prezentate în Nota 6.9.

Modul în care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit

Procedurile de audit s-au axat pe evaluarea metodologiei și a ipotezelor cheie utilizate în evaluarea investițiilor. Noi am evaluat dacă procesul de evaluare a investițiilor este configurat și surprinde factorii relevanți/ceruti de către Norma nr. 11/2011 a Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificările și clarificările ulterioare („Norma 11/2011”). Noi am obținut o înțelegere a procesului, am evaluat configurarea și am testat eficacitatea operativă a controalelor referitoare la evaluarea investițiilor. Am comparat ipotezele cheie de evaluare cu datele externe cum ar fi cotațiile de pe bursele de valori, cotațiile din Bloomberg, valoarea unității de fond aferentă fondurilor de investiții și în situația în care nu a fost disponibilă o cotație zilnică de piață, am evaluat dacă metoda de evaluare aplicată a fost în conformitate cu Norma 11/2011. Am evaluat de asemenea completitudinea și corectitudinea notelor la situațiile financiare cu privire la investiții comparând cu cerințele Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015 cu modificările și clarificările ulterioare.

Alte informații

Alte informații includ Raportul administratorilor, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 14/2015, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății este responsabilă să evalueze abilitatea Fondului de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece

frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- **Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.**
- **Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.**
- **Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducerea Societatii a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.**
- **Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.**

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, punctele 425-428;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Fond si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost angajati ca si auditori ai Fondului de catre Societate prin scrisoarea de angajament din data de 29 octombrie 2014 incheiata in baza contractului cadru de administrare intre Fond si Societate pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si angajamentele anterioare drept auditori a fost de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2015 pana la 31 decembrie 2019.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 10 aprilie 2020.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Fondului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Fond pe durata auditului.

Nu am furnizat Fondului alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare

In concordanta cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctele de la (i) la (viii) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra respectarii de catre Societate a urmatoarelor prevederi care vizeaza:

1. Calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la fondurile pe pensii facultative;
2. Calculul si evidenta comisionului constituit conform legii;
3. Calculul si evidenta activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de incasat;
4. Calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile fondurilor de pensii facultative;
5. Calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative;
6. Calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces sau deschiderea dreptului la pensie, conform legii;
7. Calculul si evidenta provizioanelor tehnice constituite de administrator, categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului constituite de administrator, precum si regulile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice constituite de administrator.

In concordanta cu articolul 504, alineatul 3, paragraful (h) din Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015, cu modificarile si clarificarile ulterioare, ni se solicita sa facem o referire la practicile si procedurile controlului si auditului intern al administratorului cu privire la fondul de pensii facultative, precum si o referire asupra eventualelor deficiente constatate si recomandările facute pentru remedierea acestora.

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, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (i), in opinia noastra, calculul, convertirea si evidenta contributiilor individuale ale participantilor la fondurile pe pensii facultative au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu reglementarile contabile prevazute in Norma 14/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si cu Prospectele in vigoare pe parcursul anului 2019;
- b) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (ii), in opinia noastra calculul si evidenta comisionului constituit au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile articolului 92 (2) din Legea 204/2006 cu modificarile si completarile ulterioare;

- c) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (iii), in opinia noastra, calculul si evidenta activelor fondurilor de pensii facultative, inclusiv a dividendelor de incasat au fost la data 31 decembrie 2019, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele de la 10 la 49 si de la 53 la 58 din Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare si cu precizarile aferente ale Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private;
- d) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (iv), in opinia noastra, calculul si evidenta operatiunilor de incasari si plati efectuate prin conturile fondului de pensii facultative sunt reflectate, in toate aspectele semnificative, in situatia fluxurilor de trezorerie care este prezentata conform reglementarilor contabile in vigoare, Norma 14/2015;
- e) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (v), in opinia noastra, calculul si evidenta transferurilor participantilor intre fondurile de pensii facultative au fost, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu articolele 10 si 11 din Norma 14/2006 privind transferul participantilor intre fondurile de pensii facultative emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu modificarile si completarile ulterioare;
- f) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vi), in opinia noastra, calculul si evidenta utilizarii activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare au fost in conformitate, in toate aspectele semnificative, cu articolul 7 alineatele 5, 7, 8 si 10, cu articolul 10 alineatele 5, 7, 8 si 10, articolul 14 alineatele 7, 9 si 11 si articolul 16 din Norma 28/2017 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii facultative, in caz de invaliditate, deces si pensionare emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare;
- g) In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (g), punctul (vii), mentionam faptul ca pentru Fond, Societatea, asa cum se mentioneaza in prospect, nu garanteaza participantilor la Fond o valoare minima si in consecinta, nu s-a constituit provizion tehnic.

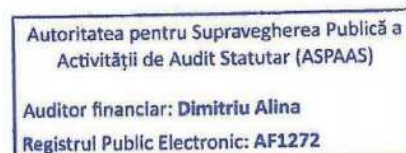
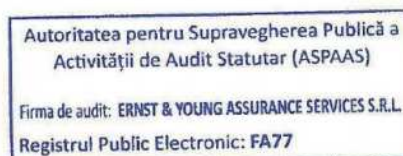
In legatura cu Articolul 504, alineatul 3, paragraful (h), mentionam ca observatii, deficiente si recomandari aferente practicilor si procedurilor controlului si auditului intern vor fi raportate, daca este cazul, in „Scrisoarea catre conducerea societatii”, scrisoare ce va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272
Bucuresti, Romania



13 aprilie 2020

BILANȚ
 la data de 31 decembrie 2019

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	73.378.202	94.143.351
	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	256.258.720	329.264.499
	TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	329.636.922	423.407.850
B	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. CREANȚE (sume ce trebuie să fie încasate după o perioadă mai mare de un an)			
	1. Clienți (ct. 411)	4	-	-
	2. Efecte de primit de la clienți (ct. 413)	5	-	-
	3. Creanțe – furnizori debitori (ct. 409)	6	-	-
	4. Decontări cu participanții (ct. 452)	7	-	-
	5. Alte creanțe (ct. 267+446*+461+473*+5187)	8	201.697	293.618
	TOTAL: (rd.04 la 08)	9	201.697	293.618
	II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
	1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	28.253.356	26.432.149
	III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531)	11	744.660	1.271.969
	ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12	29.199.713	27.997.736
C	CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
	1. Avansuri încasate (ct.419)	14	-	-
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	643.907	778.765
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	17	456.930	1.051.335
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	280.280	419.062
	TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	1.381.117	2.249.162
E	ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	27.616.899	25.454.956
F	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	357.253.821	448.862.806
G	DATORII CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			

	Identificarea indicatorului	Rând	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
	1. Avansuri încasate (ct.419)	22	-	-
	2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
	3. Efecte de plătit (ct. 403)	24	-	-
	4. Sume datorate privind decontările cu participanții (ct. 452**+459)	25	-	-
	5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	26	-	-
	TOTAL: (rd.22 la 26)	27	-	-
H	VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	201.697	293.618
I	CAPITALURI PROPRII			
	1. Capitalul fondului de pensii private (ct.1017)	29	365.265.055	407.849.010
	2. Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	30	-	-
	3. Rezultat reportat aferent activității fondurilor de pensii (ct. 1171)		-	-
	Profit (ct.1171- sold creditor)	31	-	-
	Pierdere (ct.1171- sold debtor)	32	-	-
	4. Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)		x	x
	Profit (ct.1174- sold creditor)	33	-	-
	Pierdere (ct.1174- sold debtor)	34	-	-
	5. Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)		x	x
	Profit (ct.121- sold creditor)	35	-	41.013.796
	Pierdere (ct.121- sold debtor)	36	8.011.234	-
	6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37	-	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	357.253.821	448.862.806

*) Solduri debitoare ale conturilor respective

**) Solduri creditoare ale conturilor respective

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

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

Contul de profit și pierdere
 la data de 31 decembrie 2019

	Identificarea indicatorului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
A	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	1	5.877.215	6.472.278
	2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	-	-
	3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	3	120.809.401	145.166.546
	4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	4	31.987	161.654
	5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	5	9.732.626	12.273.666
	6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765+767+768)	6	15.602.097	16.456.235
	7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	7	-	-
	8. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 754+758)	8	-	-
	TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 08)	9	152.053.326	180.530.379
B	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	1. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	10	96.595	104.775
	2. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	11	-	-
	3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	152.790.329	130.907.834
	4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.622), (rd.13 =13.1 + 13.2+13.3+13.4 + 13.5) din care:	13	7.174.136	8.500.549
	4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1	253.092	305.402
	4.1.1 Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1	202.766	240.796
	4.1.2 Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2	50.326	51.382
	4.1.3 Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3	-	13.224
	4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societăților de servicii de investiții financiare (intermediarilor) (ct.6222)	13.2	65.776	47.774
	4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3	24.300	24.300
	4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4	6.830.968	8.123.073
	4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct.6229)	13.5	-	-
	5. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	14	3.500	3.425
	6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	15	-	-
	7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	16	-	-
	8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	17	-	-
	TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 10 la 17)	18	160.064.560	139.516.583

	Identificarea indicatorului	Rând	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
C	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
	Profit (rd. 09- 18)	19	-	41.013.796
	Pierdere (rd. 18- 09)	20	8.011.234	-
D	TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	152.053.326	180.530.379
E	TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	160.064.560	139.516.583
F	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
	Profit (rd. 21- 22)	23	-	41.013.796
	Pierdere (rd. 22- 21)	24	8.011.234	-

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

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

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
 la data de 31 decembrie 2019

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descreșteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	365.265.055	60.184.371	17.600.416	407.849.010
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	8.011.234	8.011.234	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	0			0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	0			0
	Sold C	0	41.013.796	0	41.013.796
	Sold D	8.011.234	0	8.011.234	0
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	357.253.821	109.209.401	17.600.416	448.862.806

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2018

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la începutul exercițiului financiar (lei)	Creșteri (lei)	Descrășteri (lei)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar (lei)
Col. 1	Col.2	Col.3	Col.4	Col.5	Col.6=3+4-5
1	Capitalul privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct. 101)	306.474.693	66.829.965	8.039.603	365.265.055
2	Prime aferente unităților de fond (ct. 104)	0	0	0	0
3	Rezerve specifice activității fondurilor de pensii (ct. 106)	0	0	0	0
4	Rezultatul reportat aferent activității fondului de pensii (ct. 1171)	0	12.199.720	12.199.720	0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	0			0
	Sold C	0			0
	Sold D	0	0	0	0
6	Profitul sau pierderea exercițiului financiar (ct. 121)	0			0
	Sold C	12.199.720	0	12.199.720	0
	Sold D	0	8.011.234	0	8.011.234
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	0	0	0	0
8	Total capitaluri proprii	318.674.413	46.619.011	8.039.603	357.253.821

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU GRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – metoda directă
la data de 31 decembrie 2019

Nr. crt.	Denumirea indicatorului	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Co.4
A	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE		
	a) Încasări de la participanți	56.108.619	61.340.827
	b) Plăți către participanți	(7.335.284)	(8.838.522)
	c) Plăți către furnizori și creditori	(8.758.472)	(9.820.630)
	d) Dobânzi plătite	-	-
	d) Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
	Trezoreria netă din activitatea de exploatare	40.014.863	42.681.675
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII		
	a) Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(27.513.485)	(27.657.674)
	b) Plăți pentru achiziționarea de imobilizări financiare	(61.411.937)	(141.882.083)
	c) Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	22.466.522	64.804.944
	d) Dobânzi încasate	9.600.200	12.000.355
	e) Venituri financiare încasate	16.559.050	50.580.091
	Trezorerie netă din activități de investiție	(40.299.650)	(42.154.367)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE		
	Trezorerie netă din activități de finanțare		
	Creșterea/(Descreșterea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	(284.787)	527.309
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.029.447	744.660
	Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	744.660	1.271.969

ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN
 Semnătura și ștampila

Director Executiv
 Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
 Semnătura

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

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

NOTA 1: SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019:

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total		
Banca	Simbol	Scadența la o lună	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare		Data Constituirii	Data Scadenței
Col. 0	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	1.009.929	0	0	0,10%	13,84	31,43%	2019-12-27	2020-01-03
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	1.912.000	0	0	1,50%	79,67	59,51%	2019-12-31	2020-01-03
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	291.040	0	0	1,33%	10,75	8,39%	2019-12-31	2020-01-03
TOTAL		3.212.969	0	0		104,26	100%		

Ponderea în total e calculată prin împărțirea valorii fiecărui depozit constituit la total depozite constituite. Situația depozitelor bancare prezentată mai sus detaliază depozitele constituite în 2019 și neajunse la scadență până la data de 31 decembrie 2019. Valoarea dobânzii este calculată până la 31 decembrie 2019.

În anul 2019 au fost scadente depozite în valoare de 541.597.789 lei, din care 541.485.737 lei principal și 112.052 lei dobândă.

SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2018:

-Lei-

DENUMIRE		VALOAREA DEPOZITULUI			VALOAREA DOBÂNZII		Pondere în total		
Banca	Simbol	Scadența la o lună	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare		Data Constituirii	Data Scadenței
Col. 0	Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6	Col. 7	Col. 8	Col. 9
ING Bank SA	508	3.040.000,00			2,40	1.621,33	25,51%	2018-12-24	2019-01-07
BRD - Groupe Societe Generale SA	508	2.023.046,67			1,64	92,16	16,97%	2018-12-31	2019-01-03
Credit Agricole Bank Romania	508		1.000.000,00		3,20	5.523,29	8,39%	2018-10-30	2019-01-30
Unicredit Bank SA	508		2.015.000,00		2,80	7.522,67	16,91%	2018-11-14	2019-02-14
Unicredit Bank SA	508		2.014.000,00		2,80	7.205,64	16,90%	2018-11-16	2019-02-15
Unicredit Bank SA	508		1.008.000,00		2,85	3.271,80	8,46%	2018-11-21	2019-02-21
Credit Agricole Bank Romania	508		818.000,00		2,90	2.599,67	6,86%	2018-11-22	2019-02-22
TOTAL		5.063.046,67	6.855.000,00	0,00		27.836,56	100%		

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

NOTA 2: SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

Situația creanțelor la 31 decembrie 2019 este detaliată mai jos:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori diverși - dividende	293.618	-	293.618
TOTAL din care:	293.618	-	293.618

La 31 decembrie 2019, creanțele sunt reprezentate de: impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 293.618 lei.

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

Situația creanțelor la 31 decembrie 2018 este detaliată mai jos:

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
Col.0	Col.1=2+3	Col.2	Col.3
Debitori diverși - dividende	201.697	-	201.697
TOTAL din care:	201.697	-	201.697

La 31 decembrie 2018, creanțele sunt reprezentate de: impozitul pe dividendele primite ca urmare a investițiilor pe piețele din afara României și nerecuperat încă, în valoare de 201.697 lei.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Situația datoriilor la 31 decembrie 2019 este detaliată mai jos:

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col.4
FURNIZORI	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	24.300	24.300	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	741.413	741.413	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	22.773	22.773	-	-
Creditori diverși	291.188	291.188	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(FW)	-	-	-	-
Sume datorate participanților	1.051.334	1.051.334	-	-
Decontări din operații în curs de clarificare*)	118.154	118.154	-	-
Total, din care:	2.249.162	2.249.162	-	-

*) Această linie include o sumă de 118.154 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2019, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 788.486 lei și Alte datorii în sumă de 1.460.676 lei. La data de 31 decembrie 2019 nu exista obligații privind plata pensiilor către angajații societății BCR Pensii SAFPP SA și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile fondului.

Situația datoriilor la 31 decembrie 2018 este detaliată mai jos:

Datorii	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Col. 0	Col. 1=2+3+4	Col. 2	Col. 3	Col.4
FURNIZORI	-	-	-	-
Furnizori-facturi nesosite auditor	24.300	24.300	-	-
Furnizori-facturi nesosite administrator	600.271	600.271	-	-
Furnizori-facturi nesosite depozitar	19.337	19.337	-	-
Creditori diverși	11.285	11.285	-	-
Instrumente de acoperire a riscului(FW)	-	-	-	-
Sume datorate participanților	456.930	456.930	-	-
Decontări din operații în curs de clarificare*)	268.995	268.995	-	-
Total, din care:	1.381.118	1.381.118	-	-

*) Această linie include o sumă de 268.465 lei aferentă sumelor încasate în contul colector care încă nu fuseseră alocate deoarece termenul de alocare nu expirase încă. La 31 decembrie 2018, datoriile sunt compuse din soldurile prezentate mai sus, după cum urmează: Datorii comerciale în sumă de 643.908 lei și Alte datorii în sumă de 737.210 lei. La data de 31 decembrie 2018 nu exista obligații privind plata pensiilor către angajații societății BCR Pensii SAFPP SA și nu au fost constituite provizioane privind obligațiile fondului.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU GRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea: Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

NOTA 3: ANALIZA REZULTATULUI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ

Identificarea elementului	Rând	Exercițiul financiar precedent (lei)	Exercițiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Venituri din imobilizări financiare (ct. 761) i)	1	5.877.215	6.472.278
Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	2	-	-
Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763) ii)	3	120.809.401	145.166.546
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) iii)	4	31.987	161.654
Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct.704)	5	-	-
Alte venituri din activitatea curentă (ct.754+758)	6	-	-
Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765) iv)	7	8.970.814	7.093.115
Venituri din dobânzi (ct. 766) v)	8	9.732.626	12.273.666
Alte venituri financiare din activitatea curentă (rd.10+11) vi)	9	6.631.284	9.363.119
- din sconturi obținute (ct.767)	10	-	-
- din alte venituri financiare (ct.768)	11	6.631.284	9.363.119
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 09)	12	152.053.327	180.530.378
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) vii)	13	96.595	104.775
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)viii)	14	7.174.136	8.500.549
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	3.500	3.425
Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 628)	16	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	-	-
Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654+658)	18	-	-
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	19	8.841.528	5.600.391
Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	20	-	-
Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă (rd.22 la 23)	21	143.948.801	125.307.442
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	22	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) ix)	23	143.948.801	125.307.442
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 13 la 21)	24	160.064.560	139.516.582
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
-profit (rd. 12- 24)	25	-	41.013.796
-pierdere (rd. 24- 12)	26	8.011.233	-

Detalii privind veniturile și cheltuielile din activitatea curentă:

- (i) Veniturile din imobilizări financiare cuprind veniturile din dividende.

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din imobilizări financiare	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
1	Acțiuni – dividende	5.877.215	6.472.278
2	Total	5.877.215	6.472.278

- (ii) Veniturile din creanțe imobilizate se referă la veniturile înregistrate din evaluarea acțiunilor pe termen lung, a obligațiunilor de stat de tip benchmark, Eurobond și a obligațiunilor municipale, după cum este descrisă în Nota 4.9 la situațiile financiare anuale.

-Lei-

Nr. crt.	Veniturile din creanțe imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
1	Obligațiuni corporative tranzacționate	73.518	243.497
2	Obligațiuni de stat – benchmark și eurobond	17.419.768	33.580.605
3	Obligațiuni neguvernamentale	2.238.578	233.707
4	Obligațiuni municipale	2.739.628	947.488
5	Actiuni pe termen lung - evaluare	98.337.909	110.161.248
	Total	120.809.401	145.166.546

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

Componența indicatorului *Alte venituri financiare* este următoarea:

-lei-

Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
1	Alte venituri financiare contracte forward și swap	133.785	-
2	Alte venituri financiare contracte spot	1.857	15.609
3	Alte venituri financiare (OPCVM, acțiuni pe termen scurt)	6.495.642	9.347.510
	Alte venituri financiare din activitatea curentă	6.631.284	9.363.119

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

-lei-

Nr. crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
1	Cheltuieli cu onorariile de audit	24.300	24.300
2	Cheltuieli cu comisioanele depozitarului	261.556	305.402
3	Cheltuieli datorate societăților de servicii financiare	57.314	47.774
4	Cheltuieli privind comisionul de administrare din activul net	6.830.968	8.123.073
	Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	7.174.137	8.500.549

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

-lei-

Nr. crt.	Cheltuieli financiare privind:	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
1	Acțiuni și drepturi	111.526.680	87.985.563
2	Titluri de stat-obligațiuni benchmark	20.058.851	29.365.631
3	Obligațiuni corporative	46.526	176.453
4	Obligațiuni neguvernamentale	2.326.655	186.256
5	Obligațiuni municipale	2.687.550	1.147.213
6	Titluri de participare la OPCVM	7.186.280	6.421.789
7	Contracte forward	113.314	-
8	Contracte spot	2.945	24.536
	Alte cheltuieli financiare din activitatea curentă	143.948.801	125.307.442

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila

Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: CARMEN RALUCA OPREA

Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

NOTA 4: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

4.1 Reglementările contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale

Situațiile financiare întocmite la data de 31.12.2019 sunt conforme cu:

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare („Norma 26/2015”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Începând cu 01 ianuarie 2016 a intrat în vigoare Norma 14/2015 care abroga Norma 14/2007 și impactul acestui eveniment din punct de vedere al situațiilor financiare a fost nesemnificativ.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare

Situațiile financiare sunt întocmite de către BCR Pensii SAFPP S.A. care este administratorul Fondului („Societatea” sau „Administratorul”).

În întocmirea situațiilor financiare anuale nu au fost aplicate abateri de la principiile și politicile contabile, a metodelor de evaluare sau a altor prevederi și reglementările contabile. Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare anuale sunt efectuate în lei, având la bază principiul costului istoric.

Prin adresa ASF nr.1/04.01.2016 au fost transmise instrucțiuni privind încadrarea instrumentelor financiare, astfel:

- Depozitele bancare constituite pe o perioadă de până la un an inclusiv se recunosc în conturile de clasa 5, iar depozitele bancare constituite pe o perioadă mai mare de un an se recunosc în conturile de clasa 2;
- Obligațiunile și titlurile de stat se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de maturitate, conform prospectului de emisiune;
- Acțiunile se recunosc în conturile de clasa 2 sau în conturile de clasa 5 în funcție de politica entității, conform documentelor justificative deținute/comunicate compartimentului contabilitate;
- Titlurile emise de OPCVM-uri se recunosc în conturile de clasa 5, prin deschiderea unor conturi analitice distincte.

4.2 Moneda de raportare

În conformitate cu Normă nr. 14/2015, moneda funcțională a Fondului și de prezentare a situațiilor financiare este Leul românesc („Lei”). Toate cifrele sunt prezentate în lei românești, rotunjite la 1 leu.

4.3 Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua

pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2019 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

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

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2019 a soldurilor exprimate în valută au fost de: 1 EUR = 4,7793 lei, 1 PLN = 1,1213 lei, 1 USD = 4,2608 lei. La 31.12.2018 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,6639 lei, 1 PLN = 1,0860 lei, 1 USD = 4,0736 lei.

4.4 Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Legea nr.82/1991 și Norma nr.14/2015 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare, veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

4.5 Principii contabile

a. Continuitatea activității

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

b. Principiul permanenței metodelor

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

c. Principiul prudenței

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

d. Principiul independenței exercițiului

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

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

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

f. Principiul necompensării

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

g. Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

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

h. Principiul pragului de semnificație

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

i. Principiul intangibilității exercițiului

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

4.6 Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achiziționate în vederea realizării unui profit pe termen scurt.

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

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

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

4.7 Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate, titluri de stat (inclusiv certificate de trezorerie), obligațiuni de stat, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative și obligațiuni supranaționale (emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții) tranzacționate pe o piață reglementată ori pe piață secundară bancară.

La data achiziției de către fond, toate acțiunile sunt clasificate în conformitate cu prevederile strategiei de investiții. Ca și regula, la data achiziției se apreciază ca toate acțiunile achiziționate în portofoliul fondului sunt realizate în linie cu strategia de investiții pe termen mediu și lung, în scopul urmăririi creșterii de valoare a acestora și obținerii de dividende, mai degrabă decât în scopul urmăririi de câștiguri pe termen scurt.

La data raportării situațiilor financiare, în conformitate cu procedurile interne, se analizează dacă au avut loc tranzacții de vânzare de acțiuni în cursul anului pentru care se întocmesc situațiile financiare, de natură care să ducă la modificări în clasificarea acțiunilor deținute în portofoliul fondului. Analiza respectivă are în vedere volumul de tranzacții de vânzare, raportat la media soldului de acțiuni deținute în perioadă, cât și corelarea cu strategia de investiții.

Evaluarea inițială

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

Evaluare ulterioară

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

Derecunoaștere

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

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

4.8 Disponibilitățile bănești și alte echivalente

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

4.9 Instrumente financiare – evaluare

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

Administratorul investește activele fondului de pensii private în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața secundară reglementată și pe piața secundară bancară.

Instrumentele financiare ale Fondului sunt formate din numerar, depozite la termen, certificate de trezorerie, acțiuni cotate, titluri de participare în organisme de plasament colectiv, obligațiuni corporative, titluri de stat, obligațiuni municipale și obligațiuni supranaționale. Înregistrarea în portofoliul fondului de pensii facultative a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data tranzacției, pe baza documentului de tranzacționare.

În conformitate cu prevederile Normei 7/2018, evaluarea activelor financiare se efectuează având în vedere prevederile Legii 204/2006, în baza Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

Astfel, instrumentele financiare clasificate ca imobilizări financiare sau investiții financiare pe termen scurt au fost reevaluate la închiderea exercițiului financiar cu respectarea prevederilor reglementărilor menționate mai sus: activele Fondului se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul. Atunci când sunt admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate, valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare este reprezentată de prețul de închidere al pieței celei mai relevante din punct de vedere al lichidității, determinată conform art. 9 din Regulamentul (CE) nr. 1.287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind obligațiile întreprinderilor de investiții de păstrare a evidenței și înregistrărilor, raportarea tranzacțiilor, transparenta pieței, admiterea de instrumente financiare în tranzacții și definiția termenilor în sensul directivei în cauză, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 241 din 02 septembrie 2006.

Activele se evaluează conform următoarei formule: valoarea actuală = numărul de unități de valori mobiliare în portofoliu $\times$ prețul de închidere. Dacă nu există sau nu este disponibil prețul de închidere, se va considera ca preț de evaluare, valoarea cea mai mică dintre prețul de achiziție și prețul la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul Fondului.

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

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

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

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

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

- Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero de la data suspendării de la tranzacționare a acestora. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare, în situațiile prevăzute mai sus, are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei

respective, acțiunile societăților emitente suspendate de la tranzacționare se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. În situația reluării tranzacționării acțiunilor societăților emitente, acestea se evaluează la prețul de închidere al secțiunii principale a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul. Acțiunile societăților emitente aflate în procedură de insolvență, de reorganizare sau lichidare judiciară și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate, și care au fost retrase de la tranzacționare, sunt luate în calculul activului fondului de pensii administrat privat la valoarea zero; la momentul lichidării respectivelor plasamente, în calculul activului net, acțiunile sunt evaluate la prețul tranzacției.

- Acțiunile rezultate din majorări de capital ce nu presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Acțiunile rezultate din majorări de capital ce presupun contraprestație în bani din partea investitorilor se recunosc la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital. În cazul în care acțiunile rezultate din majorări de capital fac obiectul unui litigiu în desfășurare, făcut public de către operatorul de piață care administrează piața reglementată pe care se tranzacționează emitentul respectiv vor fi evaluate în activul fondului la valoarea zero.
- Dividendele se recunosc din prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend până la încasarea acestora. În cazul în care dividendele nu sunt plătite în termenul precizat în hotărârea Adunării Generale a Acționarilor emitentului, acestea sunt evaluate la valoarea zero, începând cu următoarea zi calendaristică.
- Conform Adresei ASF nr. C-3272/17.09.2013 autoritatea reglementatoare a adus noi clarificări cu privire la contabilizarea dividendelor aferente entităților din afara României, în speță cu privire la impozitul reținut de recuperat. Astfel, Fondul a înregistrat acest impozit nerecuperat până în prezent pe seama conturilor de debitori diverși în contrapartidă cu conturile de venituri în avans.
- Pentru toate instrumentele cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative) evaluarea se face după cum urmează:
 - a) folosind cotația bid afișată de furnizorii de cotații Bloomberg Finance L.P. pentru ziua respectivă;
 - b) în lipsa cotației prevăzute la lit. a), folosind prețul de închidere al secțiunii principale a pieței reglementate pe care sunt tranzacționate din ziua pentru care se efectuează calculul.

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

Pentru toate instrumentele cu venit fix care nu au avut tranzacții pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice acestea sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre prețul de achiziție, ultimul preț de închidere al secțiunii principale a pieței respective și valoarea contabilă a valorii mobiliare respective.

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

- Cupoanele și principalul se recunosc la datele specificate în prospectul de emisiune până la încasarea acestora. În cazul în care cupoanele sau principalul, după caz, nu au fost plătite/plătit până la data maximă de plată specificată în prospectul de emisiune, acestea/acesta sunt/este evaluate/evaluat la zero.
- Depozitele cu plata dobânzii la scadență constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului, se evaluează folosindu-se metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În cazul în care pentru depozitele prevăzute mai sus s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată conform specificațiilor de mai sus. Depozitele cu plata dobânzii în avans constituite la instituții de credit, indiferent de durata depozitului se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului. Dobânda zilnică se recunoaște din prima zi de constituire a depozitului, standardul de dobândă folosit pentru calculul valorii actualizate fiind prima zi inclusă, ultima zi exclusă.
- Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piață reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare ale unui OPCVM și AOPC tranzactionabile și ale unui organism de plasament colectiv în mărfuri și metale prețioase, pentru care nu există un preț de închidere, sunt evaluate la minimumul dintre ultimul preț de închidere disponibil și ultima valoare unitară a activului net publicată și certificată de depozitar.

- Titlurile de participare ale unui fond de investiții private de capital se evaluează în baza valorii certificate de un auditor independent sau de un depozitar, după caz. Investițiile în infrastructură se evaluează în funcție de instrumentul financiar prin care se realizează investiția.
- Contractele futures și opțiunile tranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate zilnic prin marcarea la piață realizată de intermediar. Contractele de tip forward și swap vor fi evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului. În cazul în care contrapartida nu a furnizat o cotație, administratorul poate utiliza pentru evaluarea zilnică cotația oferită de un alt furnizor. Opțiunile tranzacționate pe piața secundară bancară sunt evaluate la cotația de piață furnizată de contrapartida din cadrul contractului.
- Acordul de tipul reverse repo este evaluat prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data cumpărării activelor eligibile. Valoarea activelor eligibile cumpărate în cadrul unui acord reverse repo nu este luată în calculul activului fondului de pensii private.

4.10 Evaluarea obligațiilor Fondului

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

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

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

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

4.11 Ajustări pentru deprecierea valorii activelor

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

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

4.12 Capitalul privind unitățile de fond

Capitalul privind unitățile de fond este format din unitățile de fond deținute de participanți, evaluate la valoare unitară a activului net la care s-a făcut alocarea. La 1 ianuarie 2019, rezultatul aferent exercițiului financiar 2018 a fost încorporat în capital, conform reglementărilor contabile în vigoare. Detalii privind structura capitalului sunt prezentate în nota 5.

4.13 Provizion tehnic

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

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

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

Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

NOTA 5: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

A. Informații pentru perioada raportată

a. Capitalul fondului

În perioada ianuarie 2019 - decembrie 2019 au fost virate în contul fondului contribuții brute în valoare totală de 59.089.955 lei (2018: 54.988.415 lei). De asemenea, pentru participanții care s-au transferat de la alte fonduri de pensii facultative la fondul BCR Plus au fost încasate în contul Fondului contribuții în valoare totală de 2.126.110 lei (2018: 880.821 lei).

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

-Lei-

Indicator	Rând	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
Capitalul fondului la începutul anului	1	306.474.693	365.265.055
Contribuții nete+transfer IN	2	54.630.245	60.184.370
Active brute aferente transferurilor de participanți la alte fonduri administrate privat	3	(208.692)	(314.978)
Active brute aferente platilor de deces, invaliditate, pensie	4	(7.830.911)	(9.274.203)
Profitul exercițiului anului precedent	5	12.199.720	(8.011.234)
Capitalul fondului la final de an	6=1+2+3+4+5	365.265.055	407.849.010

b. Evoluția valorii și numărului unităților de fond

Valoarea unității de fond a atins valoarea de 20,432636 lei la data de 31 decembrie 2019, înregistrând o creștere de 10,79% față de valoarea unității de fond la data de 31 decembrie 2018 de 18,442302 lei.

Creșterea valorii unității de fond s-a datorat în principal creșterilor înregistrate de portofoliile de acțiuni, ca urmare a revenirii economice de pe parcursul anului 2019. Cea mai mare contribuție au avut-o acțiunile românești, dar și acțiunile din Zona Euro au avut o contribuție semnificativă. Anul 2019 a fost, de asemenea, un an în care toate clasele de active din portofoliul fondului au contribuit pozitiv la performanța, notabilă fiind performanța titlurilor de stat românești sau performanța unui fond care urmărește evoluția prețului aurului.

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

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2019 au fost încasate în contul Fondului spre convertire în unități de fond, contribuții nete în valoare de 58.058.260 lei (2018: 53.749.423 lei) și 2.126.110 lei (2018: 880.820 lei) reprezintă contribuțiile pentru participanții care s-au transferat la fondul BCR Plus de la alte fonduri de pensii facultative.

Pentru contribuțiile nete încasate au fost emise 2.971.302,341683 unități de fond (2018: 2.843.595,00470 unități de fond), iar pentru cele intrate prin transfer un număr de 113.863,244276 unități de fond (2018: 46.519,856605 unități de fond).

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

d. Numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2019 au fost anulate din contul Fondului: 15.960,879011 unități de fond (2018: 11.065,429048 unități de fond) aferente participanților transferați și 472.703,148601 unități de fond (2018: 414.184,009292 unități de fond) aferente participanților intrați în drept de plată. Activele brute ieșite din contul Fondului au fost în valoare de 314.978 lei (2018: 208.692 lei) aferente participanților transferați și 9.274.203 lei (2018: 7.830.911 lei) aferente participanților intrați în drept de plată deces, invaliditate, pensie.

B. Situația privind evoluția numărului participanților și a valorii unității de fond în ultima zi a lunii

La data de 31 decembrie 2019, Fondul avea un număr de 137.594 participanți (31 decembrie 2018: de 135.232 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie – decembrie 2019.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2019	325	3	3	114	135.443	18,378418	19.692.519,902105
Februarie 2019	362	4	8	121	135.680	18,770090	19.899.225,149231
Martie 2019	368	3	3	116	135.932	18,940695	20.117.113,248169
Aprilie 2019	263	5	4	141	136.055	19,115191	20.306.076,975374
Mai 2019	376	2	1	130	136.302	19,277388	20.540.613,467326
Iunie 2019	284	3	11	174	136.404	19,703786	20.761.058,671864
Iulie 2019	260	4	5	193	136.470	19,977043	20.966.010,031582
August 2019	285	4	2	93	136.664	20,136523	21.175.349,132567
Septembrie 2019	338	1	8	137	136.858	20,302023	21.361.029,487748
Octombrie 2019	368	1	6	145	137.076	20,271546	21.563.626,547579
Noiembrie 2019	425	4	6	128	137.371	20,308633	21.762.689,038333
Decembrie 2019	345	1	7	116	137.594	20,432636	21.967.934,667239

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

Situația participanților și a valorii unității de fond în 2019

Situația comparativă a numărului participanților și a valorii unității de fond în 2019, față de 2018, este prezentată în tabelul următor:

Nr. crt.	Luna	2018			2019		
		Număr*	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond	Număr**	Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
1	Ianuarie	130.779	19,113191	17.087.433,413973	135.443	18,378418	19.692.519,902105
2	Februarie	131.416	19,039070	17.260.211,618804	135.680	18,770090	19.899.225,149231
3	Martie	131.899	19,062845	17.452.648,550053	135.932	18,940695	20.117.113,248169
4	Aprilie	132.240	18,992625	17.651.482,052338	136.055	19,115191	20.306.076,975374
5	Mai	132.657	18,665775	17.844.983,220275	136.302	19,277388	20.540.613,467326
6	Iunie	132.993	18,674781	18.036.472,791142	136.404	19,703786	20.761.058,671864
7	Iulie	133.363	18,735449	18.246.757,659551	136.470	19,977043	20.966.010,031582
8	August	133.728	18,921605	18.455.151,293505	136.664	20,136523	21.175.349,132567
9	Septembrie	134.149	18,949641	18.657.683,343307	136.858	20,302023	21.361.029,487748
10	Octombrie	134.478	18,843745	18.89.3053,339336	137.076	20,271546	21.563.626,547579
11	Noiembrie	134.915	18,943952	19.125.366,238001	137.371	20,308633	21.762.689,038333
12	Decembrie	135.232	18,442302	19.371.433,108892	137.594	20,432636	21.967.934,667239

*) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2018

**) Număr de participanți corespunzător fiecărei luni din anul 2019

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele RADU CRĂCIUN

Semnătura și ștampila



Director Executiv

Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL

Semnătura



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele CARMEN RALUCA OPREA

Calitatea : Director Direcția Financiar Contabilitate

Semnătura



Fondul de pensii : FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

Număr de înregistrare în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară: FP3-1048

Administrator de fond : BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA

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

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA („Societatea”) este o societate comercială de naționalitate română, administrată în sistem dualist, cu sediul social în Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine în Registrul Comerțului J40/12566/2007, Cod Unic de Înregistrare 22028584. Societatea avea la data de 31.12.2019 un capital social subscris și plătit de 88.471.840 lei.

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 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.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2018:**a. Componența Directoratului la 31 decembrie 2019:**

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

b. Componența Consiliului de supraveghere la 31 decembrie 2019 este următoarea:

Dana-Luciana Dima - cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere
Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere
Michael Beitz - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

c. Societatea nu are acționari persoane fizice care să dețină un procent mai mare de 5% din totalul acțiunilor.**Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:**

-Lei-			
Acționari	Număr de acțiuni	Suma	Procentaj (%)
Banca Comercială Română SA	8.847.183	88.471.830	99,999988697
Persoană fizică	1	10	0,000011303
Total	8.847.184	88.471.840	100

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

Informații cu privire la Fond

Fondul de pensii facultative BCR Plus a fost autorizat prin Decizia nr 15/29.05.2007 și este înscris în registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu numărul FP-1048.

Depozitarul fondului de pensii facultative BCR Plus este BRD Groupe Societe Generale S.A., cu sediul Bd. Ion Mihalache Nr.1-7, cod poștal 011171, Tel.: 40-21-301.61.00, Fax:40-21-200.83.73.

6.2 Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Tranzacțiile în moneda străină sunt înregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Națională a României de la data tranzacției. În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ și cursul Euro/Leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul. În exercițiul financiar 2018 au fost efectuate tranzacții în următoarele valute: EUR, PLN și USD.

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

Cursurile de schimb folosite pentru conversia la 31 decembrie 2019 a soldurilor exprimate în valuta au fost de: 1 EUR = 4,7793 lei, 1 PLN = 1,1213 lei, 1 USD = 4,2608 lei. La 31.12.2018 cursurile de schimb au fost 1 EUR = 4,6639 lei, 1 PLN = 1,0860 lei, 1 USD = 4,0736 lei.

6.3 Informații referitoare la profitul sau pierderea realizată

În exercițiul financiar care se încheie la data de 31 decembrie 2019, Fondul a înregistrat profit de 41.013.796 lei (în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, Fondul a înregistrat o pierdere de 8.011.234 lei) calculat astfel:

-Lei-

Nr.crt.	Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019
1	Total venituri	152.053.326	180.530.379
2	Total cheltuieli	160.064.560	139.516.583
3	Rezultat (profit/pierdere)	(8.011.234)	41.013.796

Calculul rezultatului exercițiului financiar nu a fost afectat de evaluări făcute în vederea obținerii de facilități fiscale.

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

În anul 2019 a fost înregistrată în contabilitatea Fondului cheltuiala aferentă serviciilor de audit pentru anul 2019 prestate de firma Ernst & Young Assurance Services SRL., în sumă de 24.300 lei (2018: 24.300 lei).

Precizam ca auditorul Ernst & Young Assurance Services SRL. a prestat pentru BCR Plus, în perioada auditată, numai servicii de audit statutar.

6.5 Comision de administrare, penalitatea de transfer

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

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

-Lei-

Nr.rând	Indicator	2018	2019
1	Comision de administrare dedus din contribuțiile încasate	1.238.991	1.031.693
2	Comision de administrare din Activul net al fondului	6.757.450	7.981.931
3=1+2	Total comision de administrare	7.996.441	9.013.625
4	Penalități de transfer	246	418
5=3+4	Total	7.996.688	9.014.043

- 6.6 Fondul nu a înregistrat venituri și cheltuieli extraordinare.
- 6.7 Fondul nu are efectele comerciale scontate neajunse la scadență.
- 6.8 Datorii probabile și angajamente acordate – nu este cazul.
- 6.9 Structura portofoliului Fondului la data de 31 decembrie 2019

-Lei-

Nr.crt.	Denumire element	Rând Bilanț	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2018	Sold la sfârșitul exercițiului financiar 2019
1	Acțiuni (i)	1	73.378.202	94,143,351
2	Titluri de Stat	2	208.238.441	261,856,898
3	Obligațiuni corporative tranzacționate (ii)	2	19.570.520	41,067,914
4	Obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale (iii)	2	17.896.926	15,977,384
5	Obligațiuni emise de administrația publică locală	2	10.552.832	10,362,303
6	Creanțe imobilizate		329.636.922	423,407,850
7	Titluri de participare la OPCVM (iv)	10	15.155.065	21,716,708
8	Depozite bancare	10	11.945.883	3,213,073
9	Acțiuni clasificate pe termen scurt		1.152.408	1,502,368
10	Obligațiuni corporative clasificate pe termen scurt		-	-
11	Investiții financiare pe termen scurt		28.253.356	26,432,149
12	Instrumente de acoperire a riscului (forward) - net	8/ 18	-	-
13	Swaps		-	-
14	Conturi curente la bănci	11	7.451	90,582
15	Sume în curs de decontare	11	-	(278,899)
16	Total active		357.897.728	449,651,682
	Din care:			
	- Total titluri de capital		89.685.674	117,362,427
	- Total titluri de datorie		256.258.720	328,985,599
	Total titluri de capital și titluri de datorie		345.944.394	446,348,027

Investițiile în instrumente financiare cu risc scăzut (titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România) reprezentau la data 31 decembrie 2019, 58,24% din total active (2018: 58,18 % din total active).

(i) Detaliul acțiunilor deținute de Fond la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Țara	Valuta	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Med Life SA	ROMEDLACNOR6	Romania	RON	25.364	34,00	862.376,00	862.376,00
Bayer AG - Reg	DE000BAY0017	Germania	EUR	5.069	72,81	369.073,89	1.763.914,84
Kernel Holding SA	LU0327357389	Polonia	PLN	20.020	45,25	905.905,00	1.015.791,28
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037	Olanda	EUR	17.702	22,30	394.666,09	1.886.227,64
AT S Austria Technologie Systemtechnik AG	AT0000969985	Austria	EUR	10.900	20,06	218.654,00	1.045.013,06
Bawag Group AG	AT0000BAWAG2	Austria	EUR	3.330	40,60	135.198,00	646.151,80
Bursa de Valori Bucuresti SA	ROBVBAACNOR0	Romania	RON	18.850	25,80	486.330,00	486.330,00
Romgaz SA	ROSGNACNOR3	Romania	RON	208.020	37,10	7.717.542,00	7.717.542,00

Nuclearelectrica SA	ROSNEACNOR8	Romania	RON	101.087	14,26	1.441.500,62	1.441.500,62
Transelectrica SA	ROSELACNOR9	Romania	RON	84.416	19,75	1.667.216,00	1.667.216,00
Fresenius SE & CO	DE0005785604	Germania	EUR	7.514	50,18	377.052,52	1.802.047,11
Danone	FR0000120644	Franta	EUR	5.584	73,90	412.657,60	1.972.214,47
Inditex SA	ES0148396007	Spania	EUR	14.300	31,45	449.735,00	2.149.418,49
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLPZU0000011	Polonia	PLN	11.950	40,03	478.358,50	536.383,39
Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	Romania	RON	9.805	360,00	3.529.800,00	3.529.800,00
Schneider Electric	FR0000121972	Franta	EUR	1.270	91,50	116.205,00	555.378,56
Digi Communications NV	NL0012294474	Romania	RON	80.500	33,40	2.688.700,00	2.688.700,00
Biofarm SA	ROBIOFACNOR9	Romania	RON	3.696.094	0,36	1.341.682,12	1.341.682,12
Conpet SA	ROCOTEACNOR7	Romania	RON	4.018	79,60	319.832,80	319.832,80
Electrica SA	ROELECACNOR5	Romania	RON	447.136	10,65	4.761.998,40	4.761.998,40
Iberdrola SA	ES0144580Y14	Spania	EUR	23.300	9,18	213.894,00	1.022.263,59
Alro SA	ROALROACNOR0	Romania	RON	366.175	2,34	856.849,50	856.849,50
Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	Romania	RON	62.600	18,80	1.176.880,00	1.176.880,00
BRD - Groupe Societe Generale SA	ROBRDBACNOR2	Romania	RON	491.570	15,84	7.786.468,80	7.786.468,80
Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	Romania	RON	14.872.577	1,21	17.995.818,17	17.995.818,17
OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	Romania	RON	30.522.764	0,45	13.643.675,51	13.643.675,51
Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	Romania	RON	5.770.422	2,60	14.974.245,09	14.974.245,09
Total				56.882.337		85.322.314,61	95.645.719,24

(ii) Detaliul obligațiunilor corporative deținute de Fond la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Natwest Markets PLC	XS0480132108	RON	6	250.000	110,71	1.789.401,64	1.789.401,64
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC048	RON	312	10.000	100,00	3.183.793,32	3.183.793,32
Unicredit Bank SA	ROUCTBDBC030	RON	310	10.000	99,50	3.144.996,71	3.144.996,71
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	EUR	600	1.000	105,53	634.026,00	3.030.200,46
Leaseplan Corporation NV	XS1696658001	RON	2	500.000	91,55	924.825,08	924.825,08
Banco Santander SA	XS1941882349	RON	5	500.000	100,00	2.618.411,64	2.618.411,64
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014501	RON	4	500.000	100,00	2.085.068,49	2.085.068,49

Leaseplan Corporation NV	XS1785706331	RON	4	500.000	100,00	2.065.681,97	2.065.681,97
Intesa SanPaolo Bank Luxembourg SA	XS1983427771	RON	4	500.000	100,00	2.060.857,92	2.060.857,92
Banco Santander SA	XS1952154489	RON	5	500.000	100,00	2.599.068,49	2.599.068,49
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1882597401	RON	4	500.000	100,00	2.061.079,45	2.061.079,45
BNP Paribas	FR0013406436	RON	6	500.000	100,00	3.129.006,67	3.129.006,67
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014709	RON	2	500.000	100,00	1.002.042,50	1.002.042,50
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1882606244	RON	4	500.000	100,00	2.004.338,89	2.004.338,89
Citigroup Global Markets Holdings Inc	XS1882589135	RON	4	500.000	99,99	2.059.364,63	2.059.364,63
Intesa SanPaolo SpA	XS1937746011	RON	7	500.000	100,00	3.715.235,62	3.715.235,62
Intesa SanPaolo SpA	XS1961098115	RON	3	500.000	100,00	1.560.049,18	1.560.049,18
Banque Internationale a Luxembourg	XS1508493902	RON	2	500.000	100,00	1.004.590,16	1.004.590,16
UniCredit Bank AG	XS1966824226	RON	2	500.000	100,00	1.029.901,64	1.029.901,64
Total			1,286			38.671.740,00	41.067.914,46

(iii) Detaliul obligațiuni și alte valori mobiliare ale organismelor străine neguvernamentale deținute de Fond la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
International Investment Bank	ROIIBKDBC031	RON	690	10.000	98,614	6.809.782,50	6.809.782,50
International Investment Bank	ROSXS9T9K848	RON	500	10.000	100	5.033.166,67	5.033.166,67
International Investment Bank	ROXR6Y7LQ1H7	RON	100	10.000	99,528	1.004.695,56	1.004.695,56
Black Sea Trade and Development Bank	XS1953911499	RON	6	500.000	100,163	3.129.739,32	3.129.739,32
Total			1,296			15.977.384,05	15.977.384,05

(iv) Detaliul Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare (OPCVM), Titluri de participare la organisme de plasament colectiv în valori imobiliare clasificate ca fiind obligațiuni și de tip ETF deținute de Fond la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
OTP Obligatiuni / OTP Asset Management	ROPQXLXAH2D7	RON	331.794	16,38	5.435.707,81	5.435.707,81
GuardCap Global Equity Fund / GuardCap Asset Management Limited	IE00BZ036616	EUR	32.833	17,31	568.367,15	2.716.397,10
Schroder ISF Global Target Return / Schroder Investment Management Luxembourg	LU1516354310	USD	6.264	115,59	724.071,85	3.085.125,32
Xtrackers Stoxx Europe 600 Banks Swap UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0292103651	EUR	4.755	36,24	172.344,50	823.686,07

Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF 1C / Xtrackers	LU0380865021	EUR	13.005	55,28	718.942,41	3.436.041,46
Xtrackers Physical Gold ETC EUR / DB ETC PLC	DE000A1E0HR8	EUR	9.880	131,72	1.301.393,60	6.219.750,43
Total			398.530		8.920.827,32	21.716.708,19

(v) Detaliul titlurilor de stat deținute de Fond la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	EUR	1.000	1.000	111,83	1.123.365,87	5.368.902,52
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	EUR	2.600	1.000	112,04	2.925.412,73	13.981.425,07
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	EUR	625	1.000	112,83	715.975,89	3.421.863,56
Ministerul Finantelor Publice	XS1970549561	EUR	500	1.000	112,37	574.918,28	2.747.706,93
Ministerul Finantelor Publice	XS2027596530	EUR	400	1.000	102,17	412.595,02	1.971.915,36
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	RON	1.180	10.000	103,25	12.572.916,12	12.572.916,12
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	RON	610	10.000	109,93	6.858.341,33	6.858.341,33
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	RON	1.527	10.000	106,13	16.813.631,78	16.813.631,78
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	RON	2.393	5.000	103,22	12.833.449,20	12.833.449,20
Ministerul Finantelor Publice	RO1521DBN041	RON	2.460	5.000	99,63	12.564.432,52	12.564.432,52
Ministerul Finantelor Publice	RO1522DBN056	RON	2.979	5.000	99,18	14.790.400,47	14.790.400,47
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	RON	2.527	5.000	97,55	12.601.571,10	12.601.571,10
Ministerul Finantelor Publice	RO1631DBN055	RON	4.603	5.000	89,94	20.924.621,75	20.924.621,75
Ministerul Finantelor Publice	RO1720DBN072	RON	1.004	5.000	99,02	4.991.474,06	4.991.474,06
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	RON	2.544	5.000	99,37	12.991.356,52	12.991.356,52
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	RON	2.203	5.000	100,61	11.160.329,98	11.160.329,98
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	RON	1.725	5.000	101,20	8.914.527,11	8.914.527,11
Ministerul Finantelor Publice	RO4KELYFLVK4	RON	300	5.000	97,59	1.479.543,44	1.479.543,44
Ministerul Finantelor Publice	ROD9TE7MEES0	RON	1.830	5.000	101,74	9.416.093,00	9.416.093,00
Ministerul Finantelor Publice	ROE3GCPAFCP6	EUR	75	5.000	102,49	384.510,68	1.837.691,87
Ministerul Finantelor Publice	ROGRXAE5BEO2	RON	800	5.000	100,58	4.086.627,98	4.086.627,98
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	RON	3.166	5.000	102,10	16.546.486,56	16.546.486,56
Ministerul Finantelor Publice	ROHRVN7NLNO2	RON	4.171	5.000	103,95	22.376.913,57	22.376.913,57
Ministerul Finantelor Publice	ROVRZSEM43E4	RON	4.767	5.000	104,08	25.857.866,65	25.857.866,65
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	USD	497	2.000	109,38	1.114.065,26	4.746.809,26
Total			46.486			235.031.426,87	261.856.897,71

(vi) Detaliul obligațiunilor municipale deținute de Fond la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

Emitent	ISIN	Valută	Cantitate	Valoare Nominală	Preț de evaluare	Valoare totală în valută	Valoare totală în lei
Iasi - Romania	ROIASIDBL011	RON	25	52,96	99,13	1.318,77	1.318,77
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL020	RON	211	10000	99,45	2.148.340,89	2.148.340,89
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL038	RON	200	10000	99,45	2.047.582,51	2.047.582,51
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL046	RON	187	10000	103,60	2.000.378,85	2.000.378,85
Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL053	RON	400	10000	100,25	4.164.681,53	4.164.681,53
Total			1,023			10.362.302,55	10.362.302,55

La 31 decembrie 2019, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 3.213.073 lei, investiții în acțiuni în valoare de 1.502.368 lei precum și în titluri de participare de tip OPCVM în valoare de 21.716.708 lei.

La 31 decembrie 2018, investițiile financiare pe termen scurt cuprind: depozitele bancare menționate mai sus, inclusiv valoarea dobânzii atașate, împreună în sumă de 11.945.883,23 lei, investiții în acțiuni în valoare de 1.152.407,57 lei precum și în titluri de participare de tip ETF în valoare de 15.155.064,72 lei.

6.7. Evenimente ulterioare

La finalul anului 2019 au apărut pentru prima dată informații din China despre COVID-19 (Coronavirus). Situația de la sfârșitul anului, a fost că un număr limitat de cazuri de un virus necunoscut au fost raportate la Organizația Mondială a Sănătății. În primele luni ale anului 2020, virusul s-a răspândit la nivel global, iar impactul său negativ a luat avânt. Conducerea Societății consideră că această epidemie este un eveniment ulterior datei bilanțului, care nu conduc la ajustări ale situațiilor financiare ale anului 2019. Deși aceasta este încă o situație în evoluție la momentul emiterii acestor situații financiare, până în prezent nu a existat niciun impact semnificativ asupra operațiunilor volumului și calitatii activității fondului, însă efectele viitoare nu pot fi prezise. Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua toate măsurile posibile pentru a atenua orice efecte

Nu au existat alte evenimente ulterioare datei bilanțului de natură să afecteze situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2019.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele RADU CRĂCIUN
Semnătura și ștampila

Director Executiv
Numele și prenumele ADELA MARIA CERCEL
Semnătura

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

**Raportul Directoratului BCR Pensii
privind activitatea de administrare a
Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS
pentru exercițiul financiar 01.01.2019 - 31.12.2019**

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII » sau Societatea) este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

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

La data de 31.12.2019 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2019 acționarii companiei sunt:

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

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2019 sau în anii anteriori.

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii

Anul 2019 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 2019, la 31 decembrie 2019 sistemul atingând 64,50 miliarde de lei (aproximativ 13,50 miliarde de euro), de la 49,60 miliarde lei în 2018.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 212.060 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.956 de persoane în anul 2019.

BCR Pensii nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării.

Conducerea companiei și organigrama

Organele de conducere ale societății sunt Directoratul și Consiliul de Supraveghere, ambele compuse din 3 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Componența Directoratului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

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

Dragoș Gheorghe - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

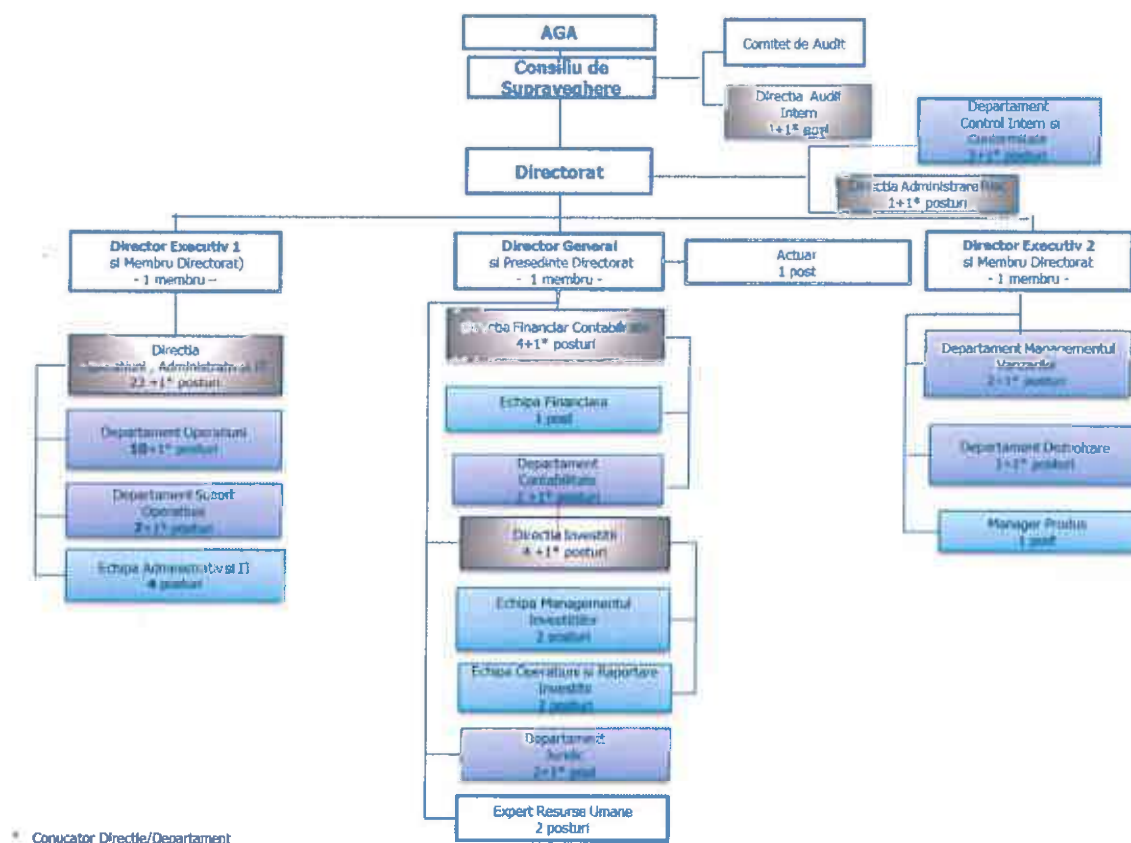
Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

Michael Beitz - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2019 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

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

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

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.

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

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma ASF nr. 26/2015 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative cu modificările și completările ulterioare („Norma 26/2015”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Membrii Consiliul de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2019, 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 2019, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2019 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor fata de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2019, la 31 decembrie 2019 sistemul atingând 64,50 miliarde de lei (aproximativ 13,50 miliarde de euro), de la 49,60 miliarde lei în 2018.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 212.060 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.956 de persoane în anul 2019.

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 2,5 miliarde de lei (0,52 miliarde de euro) la 31 decembrie 2019, înregistrând o creștere de 26% comparativ cu decembrie 2018.

La 31 decembrie 2019 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 17,90% cu active nete în valoare de 448,86 mil lei.

Creșterea anuală a numărului de participanți la pensiile facultative în întreaga piață a fost de 6,13%, 501.123 participanți la finalul anului 2019 (472.167 participanți la finalul anului 2018).

BCR PENSII a înregistrat o creștere de 1,75 % a numărului de participanți la fondul BCR PLUS, înregistrând o creștere mai mică decât piața, de la 135.232 participanți la 31 decembrie 2018 la 137.594 participanți la 31 decembrie 2019.

La 31 decembrie 2019 FPF BCR Plus a avut o cotă de piață de 27,46% din punct de vedere al numărului de participanți.

5. Activitatea de marketing și vânzări

Dezvoltarea Pilonului III a continuat să fie una dintre direcțiile strategice ale BCR Pensii și în anul 2019. La 31 decembrie 2019 BCR PLUS a atras un număr de 2.362 participanți noi, reprezentând 8% din totalul participanților noi pe piața pensiilor facultative (conform datelor publicate pe site-ul ASF www.asfromania.ro la Decembrie 2019).

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

- Promovare prin intermediul campaniilor online și de presă;
- Materiale publicitare (pliante, postere etc) ;
- Participări la evenimente și târguri de profil;
- Promovarea prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor ;
- Îmbunătățirea continuă a calității comunicării cu participanții;

- Promovarea activă a serviciului 24 Pensie, care le permite participanților să aibă acces online la toate detaliile despre pensia lor.

Strategia de promovare a BCR PLUS se concentrează pe educarea și informarea populației, a rețelei de vânzări, dar și a angajatorilor cu privire la cunoașterea beneficiilor oferite de accesarea unei pensii facultative, atât din punct de vedere al avantajelor fiscale oferite de codul fiscal în vigoare, cât și din perspectiva economisirii pe termen lung. 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 (pliante, postere etc) în toate sucursalele BCR.

6. Evoluția financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

În ceea ce privește evoluția activelor fondului, cea mai mare creștere s-a înregistrat în cazul creanțelor imobilizate (obligațiuni de tip Benchmark, obligațiuni corporative precum și alte tipuri de obligațiuni) care au înregistrat o creștere de la 256.259 mii lei la 31.12.2018, la 329.264 mii lei la 31.12.2019, bazată pe dinamica activului net. Activul net la 31.12.2019 a fost 448.863 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 357.254 mii lei.

Bilanț la 31.12.2019 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
Active financiare imobilizate	329.637	423.408
Active circulante	29.200	27.998
Active Total	358.837	451.406
Datorii	1.583	2.543
Capitaluri Proprii	357.254	448.863
Datorii și Capitaluri Proprii Total	358.837	451.406

Fondul a înregistrat profit în sumă de 41.014 mii lei în 2019, față de o pierdere în sumă de 8.011 mii lei înregistrat în 2018.

Contul de profit și pierdere la data de 31.12.2019 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2018	Rulaj la 31.12.2019
Venituri din activitatea curentă	152.053	180.530
Cheltuieli din activitatea curentă	(160.064)	(139.517)
Profitul din activitatea curentă	(8.011)	41.014
Venituri totale	152.053	180.530
Cheltuieli totale	(160.065)	(139.517)
Profitul exercițiului	(8.011)	41.014

Fluctuatii semnificative FPF BCR PLUS

Veniturile au crescut cu 19% de la 152.053 mii lei în 2018 la 180.530 mii lei în 2019. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au atins valoarea de 6.472 mii lei în 2018 față de 5.877 mii lei în 2018, ca urmare a încasării de dividende. Veniturile din reevaluarea acțiunilor se regasesc la venituri din creante imobilizate;
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut în 2019, ajungând la valoarea de 145.167 mii lei față de 120.809 mii lei în 2018, reflectând stabilitatea în reevaluarea instrumentelor financiare cu venit fix;
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut, 7.093 mii lei în 2019 față de 8.971 mii lei în 2018, reprezentând efectul diferențelor de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute;
- Veniturile financiare din activitatea curentă au crescut, la 9.363 mii lei în 2019 de la 6.631 mii lei în 2018, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip Fx spot și încheiate pentru

achiziționarea de valută și reevaluării OPCVM-urilor.

Cheltuielile au scăzut cu 13%, la 139.517 mii lei în 2019 comparativ cu 160.064 mii lei în 2018.

Cheltuielile au evoluat astfel:

- reevaluarea acțiunilor (scadere la 87,986 mii lei în 2019, comparativ cu 111.379 mii lei în 2018);
- reevaluarea obligațiunilor supranationale și municipale (scadere la 1.333 mii lei în 2019 comparativ cu 5.014 mii lei în 2018);
- reevaluarea titlurilor de participare la organisme de plasament colectiv (6.422 mii lei în 2019 comparativ cu 7.186 mii lei în 2018);
- cheltuielile din diferențele de curs valutar au scăzut în 2019 la 5.600 mii lei de la 8.842 mii lei în 2018 ca urmare a diferentelor nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.

Cheltuieli administrare BCR Plus

Cheltuielile de administrare BCR Plus au fost după cum urmează:

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Lei	
	Rulaj la 31.12.2018	Rulaj la 31.12.2019
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	36.365	32.050
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	548.799	639.371
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	5.000	2.800
Cheltuieli privind suma datorată FGDSPP	65.300	65.300
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	1.179.286	850.950
Alte cheltuieli	150	1.694
Total	1.834.901	1.592.164

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Lei	
	Rulaj la 31.12.2018	Rulaj la 31.12.2019
Cheltuieli cu taxa de audit	24.300	24.300
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	6.830.968	8.123.073
Cheltuieli comision de depozitare	202.766	240.796
Cheltuieli comision custodie	50.326	51.382
Cheltuieli comision decontare	8.462	13.224
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	57.314	47.774
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.500	3.425
Total	7.177.636	8.503.974
Total cheltuieli de administrarea BCR Plus	9.012.537	10.096.138

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

Plățile de disponibilități bănești din activele Fondului de Pensii Facultative BCR Plus au fost după cum urmează:

Descriere	2018	Lei 2019
Plăți active nete către participanți	6.949.335	8.250.601
Plăți către administrator	7.996.688	9.014.043
Plăți aferente participanți transfer out	208.445	314.560
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	426.473	430.827
Plăți taxa de auditare a fondului de pensii	14.580	24.300
Plăți comisioane datorate serv. de intermediere financiară	57.102	46.056
Plăți comisioane datorate depozitarului	260.129	301.980
Plata servicii bancare și asimilate	3.500	3.425
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	82.414.400	160.250.042
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	548.422.470	542.069.088
Total plati	646.752.875	720.704.922

7. Principii investiționale

În cadrul activității de administrare a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și ale Fondului de Pensii Facultative BCR Plus, Administratorului BCR Pensii, S.A.F.P.P. SA respectă principiile investiționale impuse de prevederile legale în vigoare, precum și 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.

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 2019, gradul de risc al fondului a fost de 22,30%.

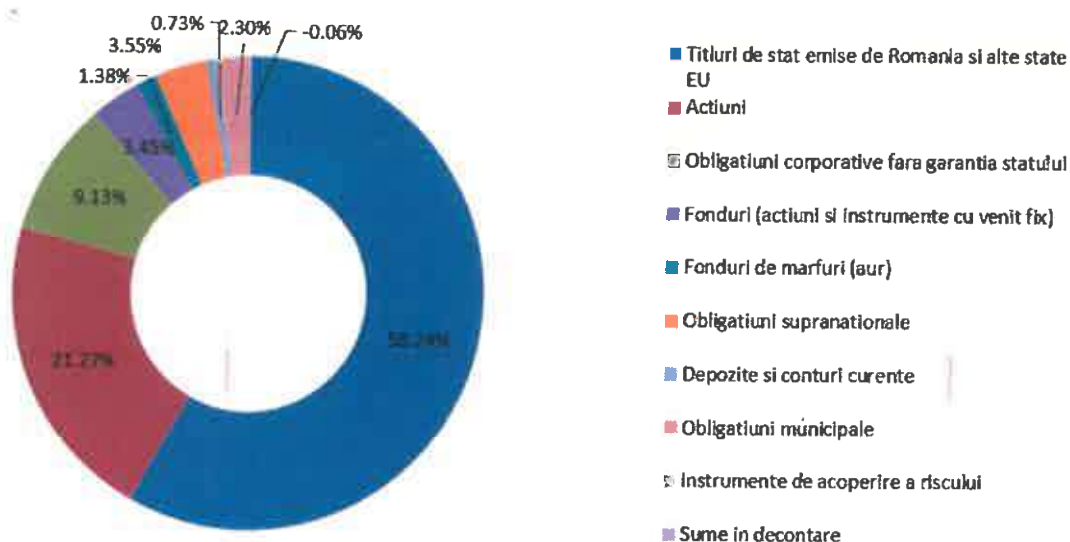
Pe parcursul anului 2019 politica de investiții nu a fost modificată.

La data de 31.12.2019 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2019 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS	31 decembrie 2019
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	58,24%
Actiuni	21,27%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	9,13%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	3,45%
Fonduri de marfuri (aur)	1,38%
Obligatiuni supranationale	3,55%
Depozite si conturi curente	0,73%
Obligatiuni municipale	2,30%
Instrumente de acoperire a riscului	0,00%
Sume in decontare	-0,06%
Total	100,06%

Structura portofoliului de investiții la data de 31.12.2019



Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2019:

Valoare activ total 31.12.2019	Valoare activ net total* 31.12.2019	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
449.651.682,25Lei	448.862.806,46Lei	20,432636	21.967.934,667239

*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 741.412,73 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 26.507,69 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 24.300 lei, a comisionului de tranzacționare cuvenit intermediarilor de 390,47 și a comisionului de tranzacționare cuvenit depozitarului în valoare de 486,47 lei.

La data 31 decembrie 2019, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 4,1241%.

8. Informații privind evoluția numărului participanților

La data de 31 decembrie 2019, Fondul avea un număr de 137.594 participanți (31 decembrie 2018: de 135.232 participanți) pentru care s-a înregistrat cel puțin o contribuție.

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților pentru care a fost încasată cel puțin o contribuție, precum și valoarea unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie – decembrie 2019.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond din ultima zi a lunii	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2019	325	3	3	114	135.443	18,378418	19.692.519,902105
Februarie 2019	362	4	8	121	135.680	18,770090	19.899.225,149231
Martie 2019	368	3	3	116	135.932	18,940695	20.117.113,248169
Aprilie 2019	263	5	4	141	136.055	19,115191	20.306.076,975374
Mai 2019	376	2	1	130	136.302	19,277388	20.540.613,467326
Iunie 2019	284	3	11	174	136.404	19,703786	20.761.058,671864
Iulie 2019	260	4	5	193	136.470	19,977043	20.966.010,031582
August 2019	285	4	2	93	136.664	20,136523	21.175.349,132567
Septembrie 2019	338	1	8	137	136.858	20,302023	21.361.029,487748
Octombrie 2019	368	1	6	145	137.076	20,271546	21.563.626,547579
Noiembrie 2019	425	4	6	128	137.371	20,308633	21.762.689,038333
Decembrie 2019	345	1	7	116	137.594	20,432636	21.967.934,667239

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, sunt:

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

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

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

Riscul valutar este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denominate în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active

în lei poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

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

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

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

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiții al al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitenț, 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 emitenț sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

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

În cursul anului 2019 riscurile investiționale s-au încadrat în limitele stabilite, nefiind înregistrate depășiri ale pragurilor maxime.

10. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

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

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

- baza de date cu incidentele de risc operațional
- indicatorii cheie de risc
- constatările de risc.

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

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

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

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

Riscul reputațional 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 reputațional 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.

În cursul anului 2019 au fost înregistrate evenimente de risc operational pentru care au fost setate planuri de masuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2019.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2019 a fost "bun".

Nu au fost înregistrate evenimente de risc operational care să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor informatice.

11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

Procedura de Control Intern aprobată în cadrul Societății este implementată în scopul de a menține un standard înalt în ceea ce privește controlul intern al operațiunilor desfășurate în cadrul BCR PENSII, SAFPP S.A. Procedura urmărește să asigure stabilirea, implementarea, verificarea și menținerea unui cadru eficient, unitar și coerent de reguli privind asigurarea conformității activității BCR PENSII și personalului său cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii administrate privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a fondurilor 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 2019, 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 de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2019.

De asemenea, în anul 2019 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 (control de nivelul II).

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 2019 a fost transmis către Consiliul de Supraveghere în luna februarie 2020.

Data: 06.04.2020
Președinte Directorat,
Director General
Radu Crăciun



Membru Directorat,
Director Executiv
Adela Maria Cercel



Raportul Consiliului de Supraveghere al BCR Pensii privind activitatea de administrare a Fondului de Pensii Administrat Privat BCR pentru exercițiul financiar 01.01.2019 - 31.12.2019

1. Informații generale despre companie

Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII » sau «Societatea») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Victoriei nr. 15, etaj 3, podium, aripa sud – sud est, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

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

La data de 31.12.2019 BCR Pensii nu deține sucursale.

Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2019 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (lei)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română SĂ	8.847.183	88.471.830	99,999988697
O persoană fizică	1	10	0,000011303
TOTAL	8.847.184	88.471.840	100

BCR Pensii nu a răscumpărat acțiuni proprii în cursul anului 2019 sau în anii anteriori.

Dezvoltarea previzibilă a BCR Pensii SAFPP SA

Anul 2019 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 2019, la 31 decembrie 2019 sistemul atingând 64,50 miliarde de lei (aproximativ 13,50 miliarde de euro), de la 49,60 miliarde lei în 2018.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 212.060 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.956 de persoane în anul 2019.

BCR Pensii nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării.

Conducerea companiei și organigrama

Organele de conducere ale societății sunt Directoratul și Consiliul de Supraveghere, ambele compuse din 3 membri.

Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2018 este următoarea:

Componența Directoratului la 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

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

Dragoș Gheorghe - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

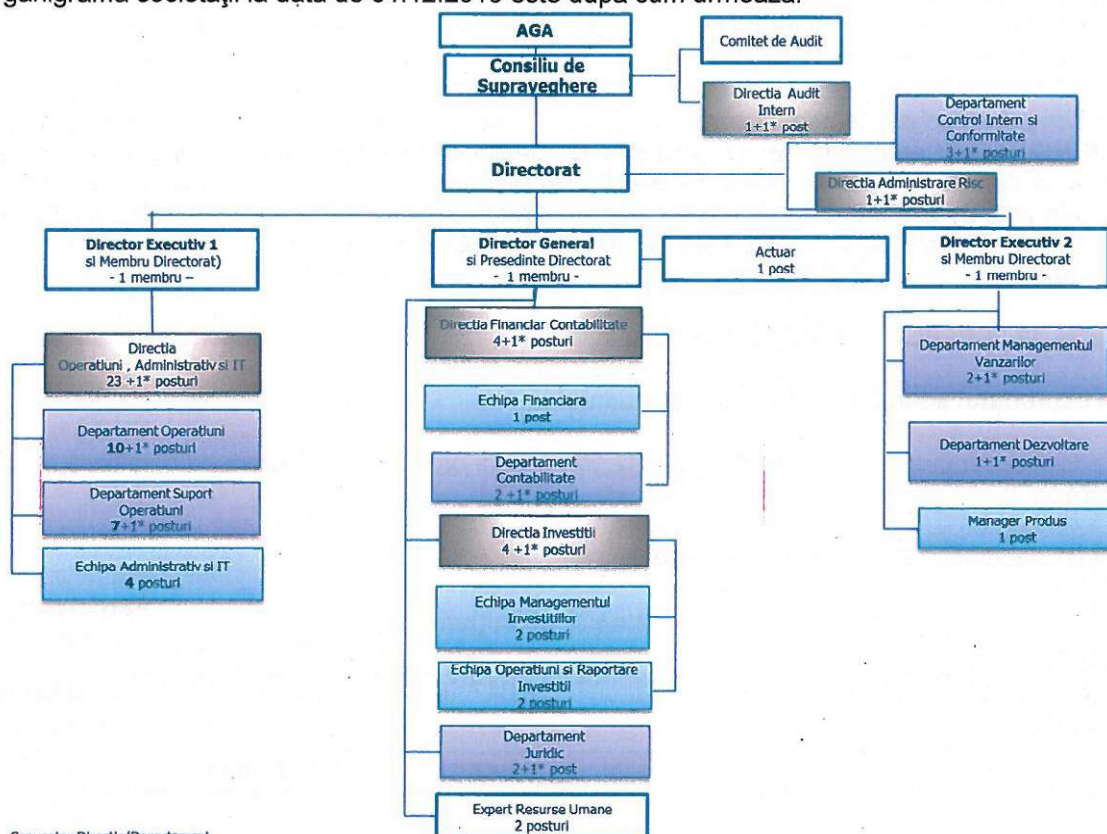
Componența Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

Michael Beitz - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

Elke Meier - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

Organigrama societății la data de 31.12.2019 este după cum urmează:



2. Informații privind fondul administrat, depozitarul și auditorul

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

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

Începând cu situațiile financiare ale anului 2015, auditorului FPAP BCR este Ernst & Young Assurance Services S.R.L. cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, et. 21 Tel. 40-21-4024000, 40-21-4024100, Fax: 40-21-4106987.

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

3. Bazele întocmirii situațiilor financiare

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

- Norma 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare („Norma 14/2015”)
- Norma 7/2017 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private („Norma 7/2017”), cu modificările și completările ulterioare
- Norma 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificările și completările ulterioare („Norma 11/2011”);
- Norma 13/2012 a CSSPP privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat cu modificările și completările ulterioare („Norma 13/2012”);
- Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată.

Membrii Consiliul de Supraveghere și conducerea companiei s-au asigurat că situațiile financiare anuale pentru anul 2019, 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 2019, performanța financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată.

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

Anul 2019 a fost caracterizat de continuarea creșterii numărului de participanți și a valorii activelor fata de anul anterior.

Astfel, valoarea activelor totale aflate în administrare la nivelul întregului sistem de pensii private a crescut constant pe parcursul anului 2019, la 31 decembrie 2019 sistemul atingând 64,50 miliarde de lei (aproximativ 13,50 miliarde de euro), de la 49,60 miliarde lei în 2018.

Numărul participanților a crescut constant, aproximativ 212.060 persoane devenind participanți ai sistemului de pensii private. Fondurile de pensii facultative, la care înscrierea este una voluntară, au reușit să atragă aproximativ 28.956 de persoane în anul 2019.

Evoluția fondurilor de pensii facultative - Pilon II

În conformitate cu datele ASF, la finalul anului 2019, valoarea totală a activelor nete înregistrată de fondurile de pensii administrate privat a fost de 61,97 miliarde de lei (12,96 miliarde de euro), în creștere cu 30,25% fata de cele de la finalul anului 2018, FPAP BCR având o cotă de piață de 6,71% cu active nete gestionate în valoare de 4.156,58 mil lei.

Valoarea medie a contribuției a fost de 180,57 lei în decembrie 2019, în creștere cu 13,03% față de perioada similară a anului precedent.

Creșterea anuală a numărului de participanți în întreg sistemul a fost de 2,92%, ajungând la 7,46 milioane de participanți. FPAP BCR a înregistrat o creștere superioară pieței de 5,01%, ajungând la 667.635 participanți la 31 decembrie 2019 de la 635.769 participanți la 31 decembrie 2018, având o cotă de piață de 9,04% din numărul total de participanți.

Numărul mediu lunar de participanți la FPAP BCR pentru care au fost încasate contribuții a fost de 324.639 reprezentând aproximativ 48,63% din totalul participanților.

5. Activitatea de marketing și vânzări

În anul 2019, conform strategiei de vânzări și marketing, a continuat vânzarea Pilonului II prin intermediul tuturor canalelor de vânzare ale băncii.

Abordarea BCR Pensii pentru Pilonul II a fost una ușor activă și concentrată pe educarea și informarea populației cu privire la Pilonul II. Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a beneficiat în anul 2019 de promovare prin intermediul site-ului www.pensiibcr.ro, a unui pliant dedicat tinerilor precum și prin intermediul materialului de educație financiară Ghidul Pensiilor. Acesta explică cum funcționează sistemul de pensii din România și cum ne putem pregăti pentru viitor, rolul materialului fiind acela de a le explica oamenilor faptul că modul în care vom trăi la vârsta pensionării depinde, în cea mai mare parte, chiar de noi înșine.

În conformitate cu datele ASF referitoare la numărul de participanți FPAP BCR are un număr de 667.635 persoane cu o cota de piață de 9,04% și active nete gestionate în valoare de 4.156,58 mil lei, respectiv 6,71% din total.

6. 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 3.057.086 mii lei la 31.12.2019 față de 2.154.348 mii lei la 31.12.2018, iar în cazul investițiilor cu durată mai scurtă până la maturitate (obligațiuni și depozite) s-a înregistrat o scădere, de la 368.422 mii lei (2018) la 301.462 mii lei (2019).

Activul net total la 31.12.2019 a fost de 4.156.582 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat valoarea de 3.123.886 mii lei.

Bilanț la 31.12.2019 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2019
Active financiare imobilizate	2.758.566	3.856.018
Active financiare circulante	370.463	305.383
Active Total	3.129.029	4.161.401
Datorii	5.143	4.819
Capitaluri Proprii	3.123.886	4.156.582
Datorii și Capitaluri Proprii Total	3.129.029	4.161.401

Fondul a înregistrat profit în sumă de 416.476 mii lei în 2019 față de pierdere în sumă de 19.564 mii lei înregistrat în 2018.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2019 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2018	Rulaj la 31.12.2019
Venituri din activitatea curentă	1.260.035	1.577.435
Cheltuieli din activitatea curentă	(1.279.599)	(1.160.958)
Profitul din activitatea curentă	(19.564)	416.476
Venituri totale	1.260.035	1.577.435
Cheltuieli totale	(1.279.599)	(1.160.958)
Profitul exercițiului	(19.564)	416.476

Fluctuații semnificative FPAP BCR

Veniturile au crescut cu 25% la 1.577.435 mii lei în anul 2019 de la 1.260.035 mii lei în anul 2018. Variațiile semnificative au fost după cum urmează:

- Veniturile din imobilizări financiare au crescut în 2019 atingând valoarea de 54.764 mii lei de la 46.513 mii lei în 2018.
- Veniturile din creanțe imobilizate au crescut la 1.248.343 mii lei în 2019 de la 987.840 mii lei în 2018.
- Veniturile din investițiile financiare cedate au crescut la 1.155 mii lei în 2019 față de 472 mii lei în 2018, ca urmare a creșterii acestor tranzacții și a evoluției piețelor de capital.
- Veniturile din dobânzile aferente titlurilor de stat, obligațiunilor și depozitelor bancare au crescut la 109.684 mii lei în 2019 de la 80.656 mii lei în 2018 în principal ca a urmare a creșterii volumului activelor din portofoliu.
- Veniturile din diferențe de curs valutar au scăzut ajungând la valoarea de 64.170 mii lei în 2019 față de 76.965 mii lei în 2018, pe baza diferentelor favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontării datoriilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute.
- Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, veniturile financiare au crescut de la 67.588 mii lei la 99.319 mii lei, ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar aferente contractelor de tip Fx spot încheiate pentru achiziționarea de valută și a reevaluării OPCVM-urilor.

În ceea ce privește cheltuielile, acestea au scăzut, ajungând la 1.160.958 mii lei în 2019 de la 1.279.599 mii lei în 2018. Scăderea absolută cea mai accentuată a fost pe poziția alte cheltuieli financiare, în sumă de 1.149.315 mii lei în 2019 comparativ cu 1.261.455 mii lei în 2018.

Variațiile semnificative ale altor cheltuieli financiare au fost după cum urmează:

- reevaluarea acțiunilor (736.108 mii lei în 2019 comparativ cu 905.948 mii lei în 2018);
- reevaluarea altor obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade), 1.677 mii lei în 2019 comparativ cu 14.619 mii lei în 2018;
- reevaluarea obligațiunilor de stat – benchmark și eurobond (280.142 mii lei în 2019 comparativ cu 171.916 mii lei în 2018);
- reevaluarea titlurilor de participare la organismele de plasament colectiv (68.549 mii lei în 2019 comparativ cu 75.621 mii lei în 2018);
- cheltuielile cu diferențele de curs valutar au înregistrat o scădere ajungând la 51.251 mii lei în 2019 față de 75.224 mii lei în 2018 ca urmare a diferențelor de curs valutar rezultate din evaluarea zilnică a creanțelor în valută, a decontărilor în valută, a disponibilităților existente în conturi la bănci în valută și a investițiilor financiare deținute
- cheltuieli datorate fluctuațiilor cursului de schimb valutar în cazul contractelor forward 944 mii lei în 2018, în 2019 nu s-au înregistrat acest tip de cheltuială.

Ca rezultat, în 2019 s-a înregistrat profit în sumă de 416.476 mii lei în 2019 față de pierdere în sumă de 19.564 mii lei înregistrat în 2018.

Cheltuieli administrare Fond de Pensii Administrat Privat BCR

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

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de administrator	Rulaj la 31.12.2018	Rulaj la 31.12.2019
Cheltuieli comision de depozitare	609	622
Cheltuieli comision custodie	374	414
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	2	1
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	500	435
Cheltuieli cu taxa de funcționare către ASF	4.405	5.177
Cheltuieli cu alte taxe percepute de ASF	5	5
Cheltuieli cu comisioanele agenților de marketing	108	73
Cheltuieli privind deficit contribuții brute	4	1
Total	6.007	6.727

(mii lei)

Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2018	Rulaj la 31.12.2019
Cheltuieli cu taxa de audit	33	33
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	17.367	10.546
Total	17.400	10.579

Plăți de disponibilități bănești din activele fondului

Plățile de disponibilități bănești din activele fondului BCR Fond de Pensii Administrat Privat au fost după cum urmează:

(mii lei)

Descriere	2018	2019
Plăți active nete către participanți	3.498	4.935
Plăți către administrator	31.008	18.268
Plăți aferente participanți transfer out	1.352	1.334
Plăți impozite aferente activelor nete plătite	245	327
Plata taxa de auditare a fondului de pensii	20	33
Plăți pentru ach. de imobilizări financiare pe termen lung	789.659	1.649.392
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	5.017.229	6.142.466
Total	5.843.011	7.816.755

7.Principii investiționale

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

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

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

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 2019, gradul de risc al fondului a fost de 21,53%.

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

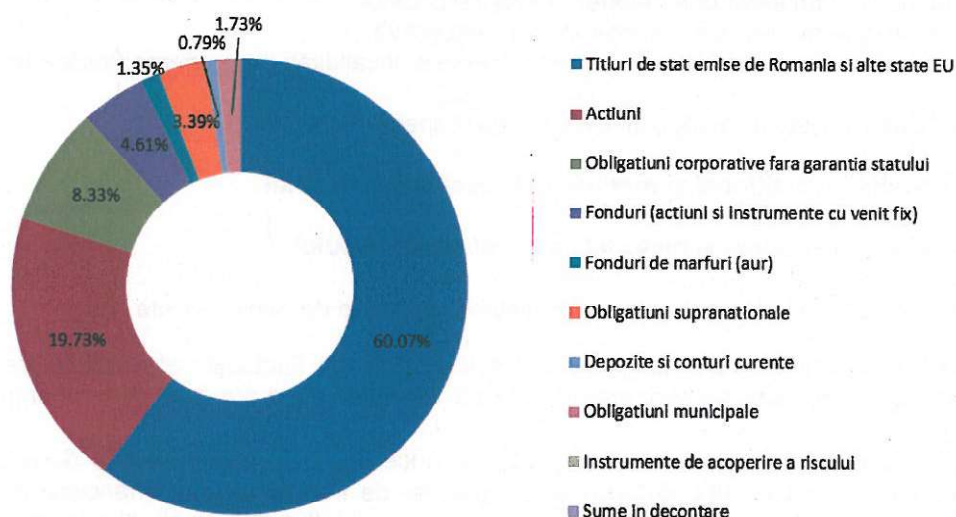
Pe parcursul anului 2019 politica de investiții a fost modificată prin adăugarea unor noi tipuri de instrumente eligibile pentru tranzacționare în afara piețelor reglementate ca urmare a normei ASF 22/2019: acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect și investiții private de capital.

La data de 31.12.2019 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.

Structura investițiilor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR la data 31.12.2019 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Administrat Privat BCR	31 decembrie 2019
Titluri de stat emise de Romania si alte state EU	60.07%
Actiuni	19.73%
Obligatiuni corporative fara garantia statului	8.33%
Fonduri (actiuni si instrumente cu venit fix)	4.61%
Fonduri de marfuri (aur)	1.35%
Obligatiuni supranationale	3.39%
Depozite si conturi curente	0.79%
Obligatiuni municipale	1.73%
Instrumente de acoperire a riscului	0.00%
Sume in decontare	0.00%
Total	100%

Structura portofoliului de investitii la data de 31.12.2019



Valoare activ total 31.12.2019	Valoare activ net total* 31.12.2019	Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
4.158.256.655,83lei	4.156.582.008,28lei	25,849075	160.801.962,533323

*valoarea activului net total este calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare, calculat ca procent din active nete datorat Administratorului în valoare de 1.641.347,55 lei și a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 33.300 lei.

Fondul de Pensii Administrat Privat BCR a înregistrat o rată de rentabilitate anualizată de 5,7813% în 2019

8. Informații privind numărul de participanți

La data de 31 decembrie 2019 fondul avea un număr de 667.635 participanți (635.769 la 31 decembrie 2018).

În tabelul de mai jos este evidențiată evoluția participanților și a valorii unității de fond și a numărului de unități de fond în perioada ianuarie-decembrie 2019. Numărul total de participanți include și conturile goale.

Luna	Numărul participanților					Valoarea unității de fond	Număr de unități de fond
	S0	S1	S2	S3	S4		
Ianuarie 2019	3.062	17	6	26	638.816	22,975321	137.844.145,552939
Februarie 2019	2.974	17	7	10	641.790	23,494918	140.056.070,041311
Martie 2019	2.757	14	9	22	644.530	23,739136	142.084.780,040747
Aprilie 2019	2.090	15	5	28	646.602	23,982062	144.093.389,999647
Mai 2019	1.146	18	7	35	647.724	24,188384	146.213.528,869364
Iunie 2019	1.808	10	8	40	649.494	24,735878	148.291.699,000235
Iulie 2019	1.920	19	7	34	651.392	25,122142	150.538.300,063903
August 2019	1.929	19	7	45	653.288	25,361436	152.593.724,543596
Septembrie 2019	1.710	16	7	29	654.978	25,599661	154.620.817,726113
Octombrie 2019	2.616	12	4	34	657.568	25,601849	156.721.963,742711
Noiembrie 2019	4.412	14	10	39	661.945	25,661432	158.794.607,333789
Decembrie 2019	5.711	14	11	24	667.635	25,849075	160.801.962,533323

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

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

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

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

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii în luna respectivă.

9. Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Managementul riscului investițional și metodele de evaluare a riscului

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile unui fond de pensii private, sunt:

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

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

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

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

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

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

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

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul de investiții al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitenț, 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 emitenț sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

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

În cursul anului 2019 riscurile investiționale s-au încadrat în limitele stabilite, nefiind înregistrate depășiri ale pragurilor maxime.

10. Managementul riscului operațional și metodele de evaluare a riscului

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

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

- baza de date cu incidentele de risc operațional
- indicatorii cheie de risc
- constatările de risc.

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se va utiliza o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv. Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

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

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

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.

În cursul anului 2019 au fost înregistrate evenimente de risc operational pentru care au fost setate planuri de măsuri corective și preventive. Impactul financiar al acestora a fost sub pragul stabilit pentru anul 2019.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2019 a fost "bun".

Nu au fost înregistrate evenimente de risc operational care să conducă la întreruperea sau perturbarea activității societății datorită utilizării sistemelor informatice.

11. Conformitatea cu legislația și reglementările interne

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

Procedura de Control Intern aprobată în cadrul Societății este implementată în scopul de a menține un standard înalt în ceea ce privește controlul intern al operațiunilor desfășurate în cadrul BCR PENSII, SAFPP S.A. Procedura urmărește să asigure stabilirea, implementarea, verificarea și menținerea unui cadru eficient, unitar și coerent de reguli privind asigurarea conformității activității BCR PENSII și personalului său cu legislația în vigoare aplicabilă administratorilor fondurilor de pensii facultative și fondurilor de pensii administrate privat precum și asigurarea cadrului necesar în vederea minimizării riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor aferente activității de administrare a fondurilor 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 2019, activitatea Departamentului de Conformitate și Control a constatat în monitorizarea relației cu autoritatea de supraveghere, efectuarea controalelor interne specifice precum și urmărirea și raportarea statusului deficiențelor identificate ca urmare a verificărilor de control intern, avizarea procedurilor interne, avizarea materialelor publicitare, avizarea sesizărilor și reclamațiilor primite de la participanți și/sau alți petenți, efectuarea de instruiți profesionale, activități de prevenirea a fraudelor și de gestionare a potențialelor conflicte de interese. Controalele realizate de Departamentul de Control Intern și Conformitate au vizat verificarea modului de funcționare/gestiune a unor departamente operaționale din cadrul BCR Pensii, în conformitate cu planul de control intern aprobat pentru anul 2019.

De asemenea, în anul 2019 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 (control de nivelul II).

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 2019 a fost transmis către Consiliul de Supraveghere în luna februarie 2020.

Președinte Consiliul de Supraveghere

DANA-LUCIANA DIMA

Data:

10.04.2020