



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Participantii la Fondul de Pensii Facultative ESENTIAL

Strada Avram Iancu, Nr. 506 – 508, Etaj 4, Floresti, judetul Cluj, Romania

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

- Am auditat situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative ESENTIAL ("Fondul") administrat de Carpathia Pensii-Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Administratorul Fondului”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
- Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii:	16.998.161 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	431.337 lei

Situatiile financiare au fost semnate cu o semnatura digitala calificata de catre Octavian Marius Ratiu in calitate de Presedinte al Directoratului Administratorului Fondului in data de 9 aprilie 2025 si de catre Angela Bathory in calitate de Director executiv in data de 9 aprilie 2025.

- In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2024 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificarile ulterioare ("Norma ASF nr. 14/2015").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European cu modificarile ulterioare („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 cu modificarile ulterioare („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Valoarea contabila a activelor financiare

La 31 decembrie 2024, valoarea contabila a activelor financiare ale Fondului este 17.086.007 lei (31 decembrie 2023: 15.244.169 lei).

Sumele inregistrate in contul de profit si pierdere pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 cu privire la activele financiare sunt:

- Venituri din dobanzi in suma de 669.316 lei (2023: 511.983 lei)
- Pierderi nete din evaluare in suma de 683.896 lei (2023: Castiguri nete in suma de 1.098.173 lei), asa cum este prezentat in contul de profit si pierdere, randurile 03+06 minus randul 12;
- Castiguri nete din cedare in suma de 991 lei (2023: 8.890 lei) – rand 04 minus rand 10 din contul de profit si pierdere.

A se vedea urmatoarele note din situatiile financiare: Nota 1 *Situatia depozitelor bancare*, Nota 3 *Analiza rezultatului din activitatea curenta*, Nota 4 *Principii, politici si metode contabile*, Nota 6K *Detalierea altor elemente semnificative si relevante pentru utilizatorii situatiilor financiare*.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Asa cum este descris in Nota 6K la situatiile financiare, portofoliul de active financiare al Fondului la 31 decembrie 2024 include, in principal, urmatoarele: — Titluri de stat si obligatiuni in suma de 12.349.720 lei; — Actiuni in suma de 4.432.680 lei; Activele sunt masurate in conformitate cu cerintele Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, metodele de evaluare incluzand: — Pentru actiuni cotate: pretul de inchidere al segmentului principal al pietei pe care sunt listate respectivele instrumente;	Procedurile noastre de audit, efectuate cu implicarea specialistilor nostri in evaluarea instrumentelor financiare, au inclus, printre altele: ➡ Evaluarea proiectarii si implementarii controalelor interne selectate ale Administratorului Fondului asupra evaluarii activelor financiare; ➡ Evaluarea metodelor si modelelor aplicate pentru masurarea diferitelor categorii de active financiare in raport cu cerintele cadrului de raportare financiara. Aceste proceduri au inclus si evaluarea relevantei si a fiabilitatii surselor de date aplicate in metodele si modelele de masurare de mai sus; ➡ Obținerea de confirmari de la contrapartidele externe, precum banca custode si alte banci, cu privire la cantitatile de active din portofoliul Fondului

— Pentru titluri de stat si obligatiuni cotate: pretul ofertat (cotatia bid) sau, in lipsa acestei cotatii, pretul de inchidere al segmentului principal al pietei pe care sunt listate respectivele instrumente; La data de 31 decembrie 2024, soldurile activelor financiare reprezinta aproximativ intreaga valoare a activului Fondului, raportata in bilantul contabil. Avand in vedere magnitudinea soldurilor activelor financiare implicate, diversitatea caracteristicilor acestora si multitudinea metodelor de evaluare si a datelor de intrare in masurarea acestor active, aceasta arie a necesitat atentia noastra sporita, si, ca atare, am considerat-o ca fiind un aspect cheie de audit.	si compararea cantitatilor confirmate ale instrumentelor cu cele din evidentele Fondului; ➔ Testarea valorii contabile nete a activelor financiare ale Fondului, pe categorii, astfel: — Pentru actiuni cotate: compararea preturilor folosite de Fond cu surse de informatii disponibile public (precum cotatii publicate pe Bursa de Valori Bucuresti); — Pentru titluri de stat si obligatiuni cotate: prin referinta la preturile oferite (cotatii bid), respectiv preturile de inchidere acolo unde a fost cazul, pe care le-am identificat in mod independent pe platformele de tranzactionare; ➔ Evaluarea completitudinii si acuratetei prezentarilor de informatii din situatiile financiare referitoare la activele financiare in raport cu cerintele cadrului relevant de raportare financiara.
---	---

Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situatiile financiare ale Fondului aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de catre un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata cu privire la acele situatii financiare la data de 29 martie 2024.

Alte informatii

7. Administratorul Fondului este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind *Raportul anual al Directoratului Carpathia Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. privind activitatea Fondului din exercitiul financiar 2024 („Raportul Administratorului”)* si *Informatii cu privire la aplicarea unor prevederi legale*, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul Administratorului

In ceea ce priveste Raportul Administratorului am citit si in baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, dupa cum este cerut de Norma ASF nr. 14/2015 raportam ca in opinia noastra:

- Informatiile prezentate in Raportul Administratorului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- Raportul Administratorului a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF Nr. 14/2015, articolele 425-427.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Fond si la mediul acestuia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

8. Conducerea Administratorului Fondului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 14/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea Administratorului Fondului este responsabila pentru evaluarea capacitatii Fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
12. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Administratorului Fondului.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducerea Administratorului Fondului.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducerea Administratorului Fondului a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii 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 auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
13. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare – controlul intern

16. Conducerea Administratorului Fondului este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru sistemul de control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare ale Fondului lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
17. In cadrul auditului situatiilor financiare ale Fondului conform ISA, am luat in considerare controalele interne ale Administratorului Fondului asupra raportarilor financiare ale Fondului, pentru a determina procedurile de audit relevante in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare ale Fondului si nu in scopul de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului Fondului cu privire la Fond. Procedurile de audit selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare ale Fondului, datorate fraudei sau erorii.
18. Ca urmare a procedurilor de audit efectuate, in scopul exprimarii unei opinii de audit asupra situatiilor financiare ale Fondului, nu am identificat deficiente semnificative legate de sistemul de control intern al Administratorului Fondului asupra raportarii financiare ale Fondului, care ar fi putut duce la denaturari semnificative in situatiile financiare ale Fondului la 31 decembrie 2024.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare – Entitati de interes public

19. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Administratorului Fondului la data de 29 septembrie 2023 sa auditam situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative ESENTIAL pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024.



20. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis in data de 26 martie 2025. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Fond serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

STEFAN EMANUEL-VALERIU

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF218/302/23

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Bucuresti, 9 aprilie 2025

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: STEFAN EMANUEL VALERIU

Registrul Public Electronic: AF218/302/23

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)**

Auditor financiar: KPMG AUDIT S.R.L.

Registrul Public Electronic: FA9