

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizare: 972/2007
Cod Inscrisie: FP2 - 54

COMISIA DE SUPRAVEGHERE
A SIBTELULUI DE PENSII PRIVATE
INSTRARE Nr. 2018
16.12.2011
Zona: Cluj, Nr. 58, Anul: 2011

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4,
407280 Floresti, Cluj, Romania
Numar din Registrul Comertului: J123044/2007
Cod Inscrisie entitate: SAP-RO-22079079

Anexa Nr. B1

BILANT
la data de 31 decembrie 2011



Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		la inceputul anului	la sfarsitul anului
A. ACTIVE IMOBILIZANTE	A	1	2
I. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Titluri imobiliare (ct. 285)	01	13.467.435	12.590.357
2. Creante immobilizate (ct. 287)	02	67.349.056	119.301.483
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	80.816.530	131.891.840
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Clienti (ct. 411)	04	0	0
2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413)	05	0	0
3. Creante - furnizori debitori (ct. 409)	06	0	0
4. Decontari cu participanti (ct. 452)	07	0	0
5. Alte creante (ct. 267+446**+461+473**+5187)	08	5.943.541	1.012.404
TOTAL (rd. 04 la 08)	09	5.943.541	1.012.404
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+513+5114)	10	28.413.972	44.676.586
III. CASA SI CONTURILE LA BANCII (ct. 5112+512+631)	11	1	0
ACTIVE CIRCULANTE TOTALE (rd. 09+10+11)	12	34.357.514	45.688.993
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	75.969	106.581
3. Efecte de platit (ct. 403)	16	0	0
4. Suma datorata privind decontari cu participanti (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct. 289**+446**+462+473**+509+5186)	18	19.125	160.671
TOTAL (rd. 14 la 18)	19	95.094	267.252
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20	34.262.420	45.421.741
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21	115.078.950	177.313.581
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de platit (ct. 403)	24	0	0
4. Suma datorata privind decontari cu participanti (ct. 452**)	25	0	0



AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 280
E: office@aegon.ro

Registru de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26	0	0
TOTAL (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017)	29	100.441.688	158.356.230
II. PRIMELE FONDULUI			
- prima atarente unitatilor de fond (ct. 1045)	30	0	0
III. REZERVE			
- rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	31	0	0
IV. REZULTAT REPORTAT			
1. Rezultatul reportat atarente activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)	32	6.169.467	14.637.262
Sold C	33	0	0
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	34	0	0
Sold C	35	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	36	8.467.805	4.318.069
Sold D	37	0	0
VI. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129)	38	0	0
J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38)	39	115.078.950	177.313.581

ADMINISTRATOR
Numele si prenumele RATU OCTAVIAN MARIUS
Semnatura 
Stampa entitatii 
*) Solduri debitoare ale conturilor respective; **) Solduri creditoare ale conturilor respective

INTOCMIT
Numele si prenumele POENARI ADRIANA
Semnatura 
Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Call Center Manager FINANCIAR
Semnatura 
Nr. de Inregistrare in organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 280
E: office@aegon.ro

Registru de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizare: 97/2007
Cod Inscrisere: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4,
407 280 Floresti, Cluj, Romania
Numar din Registrul Comerului: J12/3044/2007
Cod Inscrisere entitate: SAP-RO-22079079

Anexa Nr. B2

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31 decembrie 2011

Denumirea Indicatorului	A		B	
	Nr. rdi.	Exercitiul financiar precedent	Nr. rdi.	Exercitiul financiar curent
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01	199.225		837.972
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02	0		0
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03	880.635		370.489
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	2.827.425		913.330
5. Venituri din dobanzi (ct. 765)	05	5.662.766		9.437.397
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 769+767+768)	06	16.980.554		31.160.297
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07	0		0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08	0		0
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	26.550.605		42.719.495
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10	222.405		255.856
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11	0		0
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12	17.305.445		37.260.612
4. Cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13	554.950		884.938
5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asistate (ct. 627)	14	0		0
6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628)	15	0		0
7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varaminte asimilate (ct. 635)	16	0		0
8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+656)	17	0		0
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)	18	18.092.800		38.401.406
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	19	8.457.805		4.318.089
- profit (rd. 09-18)	19.1	8.457.805		4.318.089
- pierdere (rd. 18-09)	19.2	0		0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)	20	0		0
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)	21	0		0
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	22	0		0
- profit (rd. 20-21)	22.1	0		0
- pierdere (rd. 21-20)	22.2	0		0
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	26.550.605		42.719.495
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	18.092.800		38.401.406

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

Pa1

I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
- profit (23-24)	25	8.457.805	4.318.089
- pierdere (24-23)	25.1	0	0
	25.2	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele RATIU OCTAVIAN MARUS

Semnatura 

Stampila entitatii 

INTOCMIT,
Numele si prenumele POENARI ADRIANA
Galitasa MANAGER FINANCIAR

Semnatura 

Nr. de inregistrare in organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

Pa2

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
 Decizie autorizata: 9722007
 Cod Inscris: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
 Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4,
 407280 Floresti, Cluj, Romania
 Numar din Registrul Comerului: J123044/2007
 Cod Inscris entitate: SAP-RO-22079079

Anexa Nr. B3

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU AL FONDULUI DE PENSII la data de 31 decembrie 2011

lei

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la		Cresteri		Descresteri		Sold la staisiul anului financiar
		inceputul anului financiar	Total din care	Din transfer	Total din care	Din transfer		
1	Capitalul fondului de pensii (cl. 101)	100.441.888	58.081.626	13.332	166.084	133.236	156.358.230	
2	Prima atareta unitatilor de fond (cl. 104)	0	0	0	0	0	0	
3	Rezerve specifice activitatii fondului de pensii (cl. 105)	0	0	0	0	0	0	
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (cl. 117)	6.169.457	8.467.805	8.467.805	0	0	14.637.262	
5	Rezultatul raportat provient din corectarea erorilor contabile (cl. 1174)	0	0	0	0	0	0	
	Sold C	0	0	0	0	0	0	
	Sold D	0	0	0	0	0	0	
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (cl. 121)	8.467.805	4.318.089	0	8.467.805	8.467.805	4.318.089	
	Sold C	0	0	0	0	0	0	
	Sold D	0	0	0	0	0	0	
7	Repantizarea profitului (129)	0	0	0	0	0	0	
8	Total capitaluri proprii	115.078.950	70.867.520	8.481.137	8.632.889	8.601.081	177.313.561	

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele: RATTU OCTAVIAN MARIUS
 Calitatea: DIRECTOR GENERAL
 Semnatura



SOCIETATE DE ADMINISTRARE
 A UNUI FOND PRIVAT SA
 Cluj - Romania

INTOCMIT,
 Numele si prenumele: POENARI ADRIANA
 Calitatea: MANAGER FINANCIAR
 Semnatura
 Nr. de inregistrare in organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
 Str. Avram Iancu Nr.506-508, etaj 4
 407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
 F: +40 264 302 280
 E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
 CUI: 22066942
 Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
 cu caracter personal: 5946
 www.aegonpensii.ro

Pag 1

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
 Decizie autorizata: 9722007
 Cod Inscris: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
 Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4,
 407280 Floresti, Cluj, Romania
 Numar din Registrul Comerului: J123044/2007
 Cod Inscris entitate: SAP-RO-22079079

Anexa Nr. B4

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31 decembrie 2011

lei

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent	
			A
a)	Incasari de contributii de la participantii, sume din transferuri	44.414.610	59.666.182
b)	Plati ale actiunilor personale nete catre participantii/beneficari	136.977	161.002
c)	Plati catre administratorul fondului de pensii	1.616.649	2.320.245
d)	Alte sume platite din fondul de pensii	945	21.699
	Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	42.660.038	57.062.216
B	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a)	Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	238.348.528	335.198.671
b)	Plati pentru achizitionarea de imobilitati financiare pe termen lung	154.156.905	127.027.544
c)	Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt	233.764.853	330.008.446
d)	Incasari din vanzarea de imobilitati financiare pe termen lung	108.638.801	66.869.798
e)	Alte venituri financiare incasate	6.776.208	17.118.854
	Trezorerie neta din activitati de investitii (II)	(43.328.572)	(49.229.117)
C	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
	Trezorerie neta din activitati de finantare (III)	0	0
	Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)	(665.533)	7.833.099
	Trezoreria si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	912.470	246.937
	Trezoreria si echivalente de trezorerie la staisiul exercitiului financiar	246.937	8.080.036
	Denumirea elementului		Suma
	Valoarea plasamentelor in depozite <92 zile la 31.12.2011		8.080.036
	Cont curent la 31.12.2011		0
	TOTAL		8.080.036

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
 Str. Avram Iancu Nr.506-508, etaj 4
 407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
 F: +40 264 302 280
 E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
 CUI: 22066942
 Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
 cu caracter personal: 5946
 www.aegonpensii.ro

Pag 1

ADMINISTRATOR, prin
Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS
Calitatea: DIRECTOR GENERAL
Semnatura
Stampila entitati



INTOCMIT,
Numele si prenumele: POENARI ADRIANA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 284 302 200
F: +40 284 302 280
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
CUI: 22066942
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizare: 97/2007
Cod Inscris: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4,
407280 Floresti, Cluj, Romania
Numar din Registrul Comerțului: J123044/2007
Cod Inscris entitate: SA-RO-22079079

NOTA 1

Situatia depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2011

Nota 1 prezinta situatia depozitelor bancare si a certificatelor de depozit, daca este cazul, existente in structura portofoliului activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2011.

In ce priveste Fondul de Pensii VITAL, acestia nu are in deținere in portofoliul sau la data de 31 decembrie 2011, certificate de depozit.

In ce priveste depozitele bancare afiate in portofoliu, respectiv in sold la data incheierii exercitiului financiar, acestea sunt prezentate in cele ce urmeaza, grupate in functie de emittentii acestora, iar in cadrul emittentului prezentate cronologic in ordinea datei constituirii.

Sunt prezentate de asemenea si urmatoarele caracteristici: valoarea depozitului, respectiv suma plasata, procentul de dobanda bonificata de catre entitatea de credit, valoarea dobandei cumulate pana la data de 31 decembrie 2011, ponderea fiecarui depozit in totalul valorii depozitelor existente in portofoliu la data incheierii exercitiului financiar, precum si data scadentei.

Pe langa aceste caracteristici, fiecare depozit este inregistrat, in functie de data scadentei, intr-o perioada de scadenta, respectiv 1 luna, 3 luni sau peste 3 luni.

Situatia depozitelor parte a portofoliului activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, afiate in denutiere la data incheierii exercitiului financiar se prezinta astfel:

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 284 302 200
F: +40 284 302 280
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
CUI: 22066942
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

Denumire	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Data		
		Scadența la o luna	Scadența la 3 luni	Scadența peste 3 luni	%	Valoare	Pondere în total depozite	Constituit	Scadența
BANCA BRD-GROUPE GENERALE	BRDE	795.399,00			5,95	1.182,05	6,08%	12/22/11	1/9/12
BANCA BRD-GROUPE GENERALE	BRDE	1.201.799,20			5,90	1.662,47	9,19%	12/23/11	1/9/12
BANCA BRD-GROUPE GENERALE	BRDE	3.400.000,00			5,90	2.644,44	26,99%	12/27/11	1/9/12
BANCA TRANSILVANIA GENERALE	BRDE	263.381,59			3,70	54,14	2,01%	12/30/11	1/4/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL		804.166,67		6,50	14.910,07	6,26%	9/27/11	3/21/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL		615.858,06		6,60	9.173,68	4,01%	9/26/11	3/27/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL	808.184,45			6,45	10.715,18	6,25%	10/19/11	1/19/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL	900.000,00			6,45	11.771,25	6,96%	10/20/11	1/19/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL	703.383,33			6,45	9.073,64	5,44%	10/21/11	1/20/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL		921.070,96		6,80	6.565,66	7,05%	11/23/11	5/23/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL		351.546,93		6,75	1.120,56	2,69%	12/19/11	6/15/12
BANCA TRANSILVANIA	BTPL		527.825,00		6,75	1.089,64	4,04%	12/21/11	6/21/12
BANCA BANCA COMERCIALA ROMANA	BRCS			1.005.616,66	6,80	6.821,43	7,73%	11/25/11	5/25/12
TOTAL		8.888.220,85	1.320.024,73	2.806.059,30		78.076,00	100,00%	X	X

Pondere de depozite bancare în totalul activelor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2011 este de 7,38%, comparativ cu 5,10% din totalul activelor la data de 31 decembrie 2010, creșterea ponderii acestora fiind rezultatul deciziilor tactice ale societății de administrare privind managementul lichidităților fondului.

ADMINISTRATOR, p.m.
Numele și prenumele: RĂTU OCTAVIAN MARIUS
Căllărea: DIRECTOR GENERAL
Semnatura



SOCIETATE DE ADMINISTRARE
ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
CUIJ - România

INTOCMIT,
Numele și prenumele: POENARI ADRIANA
Căllărea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Nr. de înregistrare în org. h. sm. profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Sf. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
407290 Florești, Cuij, România
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro
Nr. O.R.C.: J120344/2007
CUIJ: 22066642
Capital social: 24.000.000 lei
Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro
Pag 2

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizare: 97/2007
Cod înscris: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresa: Sf. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4,
407290 Florești, Cuij, România
Numar din Registrul Comertului: J123044/2007
Cod înscris emisie: SA-F-RO-22079079

NOTA 2

Situatia creanțelor și datoriilor

Prezenta Nota descrie situația analitică a creanțelor și datoriilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2011, atât în ce privește natura și valorile individuale ale fiecărui tip de creanță respectiv datorie, după caz, cât și termenii de lichiditate a creanțelor, respectiv de exigibilitate a datoriilor, individual pe fiecare tip în parte.

În ce privește prezentarea în posturile bilanțiere, acestea sunt raportate ca și valori sintetice, în funcție de cerința postului bilanțier în cauză, respectiv mai multe tipuri de creanțe sau datorii sunt centralizate și raportate în cadrul unei anume categorii de creanțe respectiv datorii.

Situația la data încheierii exercitiului financiar 2011 se prezintă astfel:

Creanțe	Termen de lichiditate			
	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3	2	3	0
Total, din care	0	0	0	0
Datorii	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
0	1=2+3+4	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Furnizori - facturi nesosite	106.581	2	3	4
Decoranți valori mobiliare - DVB	160.671			
Total, din care	267.252	267.252	0	0

Prin comparație, natura și valoarea creanțelor și datoriilor aflate în sold la încheierea exercitiului financiar precedent, respectiv 31 decembrie 2010, înregistrând un sold final de 95.094 lei, cu termen de exigibilitate de sub un an, s-a prezentat astfel:

Furnizori - facturi nesosite: 75.969 lei
Decoranți valori mobiliare - Bursa de Valori București: 19.125 lei

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Sf. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
407290 Florești, Cuij, România
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro
Nr. O.R.C.: J120344/2007
CUIJ: 22066642
Capital social: 24.000.000 lei
Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro
Pag 1

In ce priveste structura creanțelor și datoriilor evidențiate în sold la data de 31 decembrie 2011, mai jos sunt descrise informațiile relevante:

1. Situația creanțelor comerciale și alte creanțe

La data de 31 decembrie 2011, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu înregistrează creanțe comerciale nencasate.

În ce privește creanțele de natură altor creanțe decât cele comerciale, soldul la data de 31 decembrie 2011 este de 1.012.404 lei, reprezentat de certificate de trezorerie deținute de către Fondul VITAL, cu scadența de rascumpărare la data de 5 aprilie 2012.

La încheierea exercitiului financiar precedent, Fondul VITAL a avut în deținerea sa certificate de trezorerie, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2010 fiind de 5.943.541 lei.

2. Situația datoriilor

La data de 31 decembrie 2011, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL înregistrează la categoria Datorii – sume al căror termen de exigibilitate se încadrează într-o perioadă de până la 1 an – suma de 267.252 lei, suma a cărei componentă se prezintă astfel:

Datoriile față de furnizori persoane juridice, în suma totală de 106.561 lei, defalcate astfel:

- a) 86.561 lei, reprezentând valoarea comisionului din administrarea activelor Fondului de Pensii VITAL aferent lunii decembrie 2011, comision acumulat zilnic și a cărui valoare urmează a fi facturată Fondului de către Societatea de administrare a acestuia, în luna ianuarie 2012 și achitată acestuia din urma în cursul aceleiași luni.
- b) 20.000 lei, reprezentând valoarea acumulată pe perioada 01 ianuarie 2011 – 31 decembrie 2011 a comisionului de audit datorat de către Fondul VITAL auditorului financiar al acestuia, respectiv Ernst & Young Assurance Services SRL.

Suma de 20.000 lei reprezintă contravaloarea serviciilor de audit financiar asupra situațiilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2011, stipulată și agreeată de comun acord de către ambele părți prin Contractul –Scrisoare de angajament datat 30 octombrie 2009.

Această sumă urmează a fi achitată de către Fondul VITAL prestatorului de servicii de audit financiar, ulterior emiterii, de către acesta din urma, a raportului de audit al exercitiului financiar 2011 și în baza facturii fiscale emise de către prestator.

Decea în ceea ce privește cantumul oronariului datorat auditorului statutar pentru serviciile de audiere a situațiilor financiare statutare ale exercitiului financiar analizat, acesta rămâne neschimbat în exercitiul analizat față de exercitiul financiar precedent, în ceea ce privește comisionul din administrarea activelor Fondului de Pensii VITAL, datorat Societății de administrare, creșterea reflectată în valoarea soldului final la 31 decembrie 2011 în suma de 86.561 lei - față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2010, respectiv 55.969 lei, este consecința creșterii activelor Fondului VITAL.

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Florești, Cluj, România

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 280
E: office@aeagon.ro

Nr. O.R.G.: J120304/2007
CUI: 22068642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5546
www.aegonpensii.ro

Datoriile față de creditorii societății de intermediere a serviciilor de investiții financiare, în suma totală de:

- c) 160.671 lei, reprezentând sume în curs de decontare în relația cu Bursa de Valori București, urmare a achiziționării de către Fondul VITAL a următoarelor instrumente financiare:
 - în data de 29 decembrie 2011, acțiuni ale emitenților ZENTIVA S.A. (16.321 lei), BRD Groupe Societe Generale S.A. (94.422 lei) și COMPA S.A. (380 lei), cu un total al celor trei achiziții de 111.123 lei, a căror decontare urmează a se efectua în data de 04 ianuarie 2012.
 - în data de 30 decembrie 2011, acțiuni ale emitenților ZENTIVA S.A. (17.573 lei), ROPHARMA S.A. (7.100 lei), COMPA S.A. (5.021 lei), Sanitarul Naval Orsova S.A. (694 lei), BIOFARM S.A. (19.290 lei), cu un total al acestor achiziții de 49.548 lei, a căror decontare urmează a se efectua la data de 05 ianuarie 2012.

La data bilanțului, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu înregistrează sume ce reprezintă datorii a căror scadență este mai mare de 1 an.

La data bilanțului, în evidența contabilă analitică a Fondului de Pensii VITAL nu există evidențiate datorii restante față de participanții, accesuși privind plata dreptului de pensie și a sumelor sub formă de moștenire ca urmare a decesului participanților Fondului VITAL, precum nu există evidențiate nici obligații pentru care s-au constituit provizioane, pe parcursul anului neexistând condițiile implicite recunoașterii de provizioane în vederea acoperirii unor obligații curente dar încerte.

ADMINISTRATOR, prin
Numele și prenumele: RĂTUȘ OCTAVIAN MARIUS
Calitatea: DIRECTOR GENERAL
Semnatura



INTOCMIT,
Numele și prenumele: POENARU ADRIANA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura



Nr. de înregistrare în organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Florești, Cluj, România

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 280
E: office@aeagon.ro

Nr. O.R.G.: J120304/2007
CUI: 22068642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5546
www.aegonpensii.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
 Decizia autorizare: 97/2007
 Cod Inscrisiere: FP2 - 64

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
 Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4,
 407280 Foresti, Cluj, Romania
 Numar din Registrul Comertului: J123044/2007
 Cod Inscrisere entitate: SAP-RO-22079079

NOTA 3

Analiza rezultatului din activitatea curenta

Note 3 "Analiza rezultatului din exploatare" prezinta si analizeaza in detaliu structura veniturilor si cheltuielilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, ca urmare a desfasurarii activitatii Fondului.

Structura in detaliu a elementelor de venituri si cheltuieli se prezinta comparativ, atat pentru exercitiul financiar curent cat si pentru exercitiul financiar precedent, astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Nr. precedent rd. (2010)	Exercitiul curent (2011)
1	Venturi din imobilizari financiare (ct. 761)	01	199.225
2	Venturi din investitii pe termen scurt (ct. 762)	02	0
3	Venturi din creante imobilizate (ct. 763)	03	880.635
4	Venturi din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	2.827.425
5	Venturi din comisiunile specifice fondului de pensii (ct. 704)	05	0
6	Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+759)	06	0
7	Venturi din diferente de curs valutar (ct. 765)	07	0
8	Venturi din dobanzi (ct. 766)	08	5.662.766
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	16.980.554
10	- din scuturi obtinute (ct. 767)	10	0
11	- din alte venituri financiare (ct. 768)	11	16.980.554
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	26.550.605
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 694)	13	222.405
14	Cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	14	554.950
15	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627)	15	0
16	Alte cheltuieli cu servicii executate de terti (ct. 628)	16	0
17	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 639)	17	0
18	Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+659)	18	0
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	19	0
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	0
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	17.305.445
22	- cheltuieli privind scuturile acordate (ct. 667)	22	0
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	17.305.445
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	18.082.800
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	25	8.467.805
26	- profit (rd. 12-24)	26	0
27	- pierdere (rd. 24-12)	27	0

La data de 31 decembrie 2011, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit de 4.318.089 lei, aferent exercitiului financiar 2011, in scadere cu 49% fata de exercitiul financiar precedent.

In cele ce urmeaza prezentam o scurta analiza a elementelor de venituri si cheltuieli din structura profitului Fondului pe parcursul exercitiului financiar 2011.

Venturile realizate de catre Fond in cursul exercitiului financiar 2011, in suma totala de 42.719.495 lei (comparativ cu 26.550.605 lei, venituri realizate in anul 2010) prezinta in totalitate venituri din activitatea curenta, fiind formate din urmatoarele categorii:

- Venturi din imobilizari financiare, in suma de 837.972 lei (comparativ cu 199.225 lei, venituri din imobilizari financiare realizate in anul 2010), detaliate la randul lor in functie de sursa de provenienta astfel:
 - venturi din dividende incasate din partea entitatilor la care Fondul are calitatea de actionar la datele de referinta, in quantum total de 694.242 lei
 - 183.730 lei, reprezentand venituri realizate ca urmare a participarii la majorarea capitalului social al unor entitati la care Fondului VITAL detinea actiuni
- Venturi din creante imobilizate in suma de 370.499 lei (fata de 880.635 lei in anul 2010), generate de amortizarea zilnica pozitiva a diferentelor dintre pretul de achizitie si valoarea nominala a obligatiunilor de stat la care se adauga amortizarea zilnica a valorii discountului certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.
- Venturi din investitii financiare cedate, in suma totala de 913.330 lei (comparativ cu 2.827.425 lei in exercitiul financiar 2010), cu urmatoarea componenta:
 - Venturi din imobilizari financiare cedate, in quantum total de 605.232 lei (2.722.425 lei in anul 2010), reprezentate de profitul din vanzarea imobilizatiilor financiare de natura:
 - actiunilor in quantum de 188.938 lei (21.668 lei in anul 2010)
 - creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat in quantum de 414.949 lei (2.623.175 lei in anul 2010)
 - certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, venit rezultat din valoarea discountului incesat la scadenta, in quantum de 1.345 lei (77.592 lei in anul 2010)
 - Castiguri din investitii pe termen scurt cedate, in quantum total, la nivelul exercitiului financiar analizat, de 308.098 lei (105.000 lei in anul 2010), reprezentate de castigurile rezultate in urma operatiunilor de vanzare de obligatiunilor corporative (305.971 lei) si a titlurilor de participare fondurile deschise de investitii detinute (2.127 lei)
- Venturi din diferente de curs valutar, in quantum total de 1.675.600 lei, element de venit nou aparut in exercitiul financiar 2011, fara a inregistra nula in exercitiul financiar precedent, si generat, urmare a actiunilor si detinerii de instrumente exprimate in valuta, instrumente evaluate zilnic in functie de cursul de schimb valutar, comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei, de la data efectuarii operatiunii de evaluare.

Suma de 1.675.600 lei este reprezentata de:

- venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii obligatiunilor de stat in valuta, in quantum de 806.942 lei
 - venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii dobanzilor obligatiunilor de stat in valuta, in quantum de 1.470 lei
 - venituri din diferente de curs valutar din evaluarea datorilor in valuta fata de creditorii de natura Societatilor de Intermediere a tranzactiilor financiare, evaluare efectuala zilnic pentru perioada cuprinsa intre data tranzactiei si data decontarii, in quantum de 18.123 lei
 - venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii actiunilor emittentului Erste Group Bank AG, in quantum de 25.420 lei, actiuni achizitionate in lei dar evaluate in valuta, datoria tranzactionarii acestora mai multe pietele reglementate.
 - In cazul unor asemenea instrumente, evaluarea se realizeaza folosind pretul pietei celei mai relevante din punct de vedere al lichiditatii.
 - venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii titlurilor de participare exprimate in valuta, in quantum de 18.183 lei
 - venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii instrumentelor specifice de acoperire a riscului de curs valutar, respectiv, in cazul Fondului VITAL, a contractelor forward, in valoare totala de 792.173 lei
 - venituri din diferente de curs valutar umare a evaluarii disponibilitatilor in valuta aferente la un moment dat si evidentiile in conturile de trezorerie ale Fondului, in quantum de 3.289 lei
5. Venituri din dobanzi, in quantum total de 9.437.397 lei (5.662.766 lei in anul 2010), reprezentand bonificatii aferente detinerilor umatoarelor tipuri de instrumente financiare:
- creata immobilizate de natura obligatiunilor de stat - respectiv venituri din acumulara zilnica a dobanzilor aferente cupoanelor in quantum de 7.367.544 lei (4.017.174 lei in anul 2010)
 - investitii financiare pe termen scurt de natura obligatiunilor municipale si corporative - respectiv venituri generate umare a acumularii zilnice a dobanzilor aferente cupoanelor acestora, in quantum de 1.807.739 lei (1.293.675 lei in anul 2010)
 - depozite bancare si conturi curente - respectiv venituri din dobanzi bonificate aferente disponibilitatilor Fondului pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, constituite in cursul exercitiului financiar si conturilor curente ale acestuia, in quantum total de 462.114 lei (351.917 lei in anul 2010)
- Contabilitia cea mai mare la cresterea veniturilor din dobanzi fata de exercitiul financiar precedent au avut-o veniturile din dobanzi generate de sumele in crestere plasate in obligatiuni de stat cu cupon, instrumente a celorlalte zi la stazistul anului 2011 a fost de 119.301.483 lei fata de 67.349.096 in 2010.
6. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in quantum total de 29.484.697 lei (18.980.554 lei rulaaj total al anului 2010), avand ca surse umatoarele:
- diferente pozitive de cotizatie ale immobilizatiilor financiare de natura actiunilor, in valoare totala de 23.980.899 lei (15.159.648 lei in anul 2010), din care 325.330 lei (comparativ cu 45.230 lei in anul 2010) reprezentand diferenta pozitiva de cotizatie la data achizitiei actiunilor iar 23.655.569 lei reprezentand diferente pozitive de cotizatie ca umare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata (comparativ cu 15.150.418 lei in anul 2010).

AEGON S.A.F.A.P.A.S.A.
 Str. Avram Iancu, Nr.506-508 etaj 4
 407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
 F: +40 264 302 290
 E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J120044/2007
 CUI: 22059542
 Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
 cu caracter personal: 5946
 www.aegonpensii.ro

Pag3

- venituri generate de amortizarea zilnica pozitiva a investitiilor financiare de natura obligatiunilor municipale si corporative totalizand un rulaaj anual de 134.309 lei
- diferente pozitive de cotizatie umare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM, in valoare cumulata de 5.369.489 lei (comparativ cu 1.645.672 lei, valoare inregistrata la incheierea exercitiului financiar 2010).

Cheltuielile efectuate de catre Fondul VITAL in cursul perioadei analizate, respectiv 01 ianuarie 2011 - 31 decembrie 2011, in suma totala de 38.401.406 lei (comparativ cu rulaajul cumulata al anului 2010 de 18.082.800 lei), reprezinta de asemenea, in totalitate, cheltuielii curente legate de activitatea Fondului, cuprinzand umatoarele categorii:

1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate, in suma de 255.656 lei (comparativ cu valoarea diferenta anului 2010 de 222.405 lei), reprezentate, de cheltuieli din vanzarea immobilizatiilor financiare de natura actiunilor (252.769 lei) si a obligatiunilor de stat (3.087 lei)
 2. Cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile ale Fondului, in suma de 864.938 lei (554.950 lei in anul 2010), reprezentate de:
 - a) onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar al situatiilor financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL pentru perioada care se incheie la 31 Decembrie 2011, in valoare de 20.000 lei, onorariu datorat de catre Fond auditorului financiar Ernst & Young Assurance Services SRL. Onorariul de audit nu suferi modificare in ce priveste valoarea acestuia in exercitiul analizat fata de exercitiul financiar precedent.
 - b) comisiunile datorate societatii de administrare a Fondului, respectiv AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., pentru activitatea de administrare a activelor Fondului, in quantum total de 864.938 lei (534.950 lei in anul 2010), valoare in crestere determinata de cresterea activelor aferente in administrarea Societatii ca umare a incasarii contributiilor umare, a cresterii procentului de contributie la 2,5% la 3% incepand cu contributia incasata in luna martie 2011, precum si a castigurilor realizate de catre fond.
- Conform Legii 411/2004, privind fondurile de pensii administrate privat, suportarea comisiunilor si onorariilor de natura celor descrise mai sus cade exclusiv in sarcina Fondului, respectiv a participantilor acestuia, valoarea acestor comisiuni si onorarii inregistrandu-se sfin punct de vedere al evidentei contabile exclusiv in contabilitatea Fondului.
3. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in quantum total de 1.644.693 lei, element de cheltuala de asemenea nou aparut in exercitiul financiar 2011, fara a inregistra rulaaj in exercitiul financiar precedent si generat umare a achizitiilor si detinerii de instrumente exprimate in valuta, instrumente evaluate zilnic in functie de cursul de schimb valutar, comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei, de la data efectuarii operatiunii de evaluare.
- Suma de 1.644.693 lei este reprezentata de:
- cheltuieli din diferente de curs valutar aferente evaluarii obligatiunilor de stat in valuta, in quantum de 892.931 lei

AEGON S.A.F.A.P.A.S.A.
 Str. Avram Iancu, Nr.506-508 etaj 4
 407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
 F: +40 264 302 290
 E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J120044/2007
 CUI: 22059542
 Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
 cu caracter personal: 5946
 www.aegonpensii.ro

Pag4

- cheltuieli din diferențe de curs valutar aferente evaluării cobanșii obligatiunilor de stat în valută, în quantum de 10.116 lei
- cheltuieli din diferențe de curs valutar din evaluarea datorilor în valută față de creditorii de natura Societăților de intermediere a tranzacțiilor financiare, evaluare efectuată zilnic pentru perioada cuprinsă între data tranzacției și data decontării, în quantum de 4.951 lei
- cheltuieli din diferențe de curs valutar aferente evaluării acțiunilor emitenților: Erste Bank, 22.970 lei, acțiuni achiziționate în lei dar evaluate în valută, datorită tranzacționării acestora pe mai multe piețe reglementate. În cazul unor asemenea instrumente, valoarea la care se ia în calcul este reprezentată de prețul pieței celei mai relevante din punct de vedere al lichidității
- cheltuieli din diferențe de curs valutar aferente evaluării titlurilor de participare exprimate în valută, în quantum de 20.635 lei
- cheltuieli din diferențe de curs valutar aferente evaluării instrumentelor specifice de acoperire a riscului de curs valutar, respectiv, în cazul Fondului VITAL, a contractelor forward, în valoare totală de 897.280 lei
- cheltuieli din diferențe de curs valutar urmare a evaluării disponibilizărilor în valută aferite la un moment dat și evidențiate în conturile de trezorerie ale Fondului, în quantum de 5.830 lei

4. Alte cheltuieli financiare generate de activitatea curentă, în quantum de 35.615.919 lei (17.305.445 lei în exercitiul financiar precedent), rezultate urmare a:

- amortizări zilnice negative a creanțelor imobilizate de natură obligatiunilor de stat, cu un total de 1.324.106 lei (față de totalul anului 2010 de 895.946 lei)
 - diferențelor negative de cotărie ale imobilizărilor financiare de natură acțiunilor, în valoare totală de 27.316.346 lei (față de 15.125.031 lei, rulaj cumulată al acestui tip de cheltuieli înregistrat în anul 2010), din care 130.484 lei reprezentând diferențe negative de cotărie la data achiziției acțiunilor (64.475 lei în anul 2010), iar 27.185.862 lei (comparativ cu 15.060.556 lei în anul 2011) reprezentând diferențe negative de cotărie ca urmare a evaluării zilnice ale acestora
 - amortizări zilnice negative a obligatiunilor municipale și corporatiste, în quantum de 38.399 lei (8.635 lei în anul 2010)
 - diferențelor negative de cotărie urmare a evaluării zilnice a investițiilor financiare de natură titlurilor de participare OPCVM deținute în portofoliul Fondului în cursul exercitiului financiar 2011, în valoare cumulată de 6.937.098 lei (față de un rulaj total al exercitiului financiar 2010 de 1.275.833 lei)
- Contribuția covârșitoare la obținerea unui rezultat financiar pozitiv sub nivelul celui înregistrat în exercitiul financiar 2010 l-au avut investițiile în acțiuni și OPCVM cu expunere pe acțiuni, care pe parcursul anului 2011 au înregistrat scadențe semnificative pe fondul climatului de instabilitate a piețelor financiare internaționale, principalii indici ai Burselor de Valori București înregistrând scadențe de -13,5% BET-FI, -19,2% BET.

ADMINISTRATOR, prin
Numele și prenumele: RATU OCTAVIAN MARIUS
Căminea, DIRECTOR GENERAL
Semnatura

INTOCMIT,
Numele și prenumele: POENARI ADRIANA
Căminea, MANAGER FINANCIAR
Semnatura
Nr. de înregistrare în Registrul profesional



AEGON S.A.F.A.P. S.A.
Sf. Avram Iancu, Nr.505-508 etaj 4
407290 Florești, Cluj, România

T: +40 254 302 200
F: +40 254 302 250
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22058642
Capital social: 24.000.000 lei

Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizare: 97/2007
Cod înscrisor: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresă: Sf. Avram Iancu Nr. 505-508, etaj 4,
407290 Florești, Cluj, România
Număr din Registrul Comerțului: J12/3044/2007
Cod înscrisor entitate: SA-P-RO-2207/9079

NOTA 4

Principii, politici și metode contabile

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale aferente exercitiului financiar încheiat la data de 31 Decembrie 2011 sunt întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare
- Norma 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private
- Norma 1/2009 pentru modificarea și completarea Normei 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Europene aplicabile entităților economice autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private
- Norma 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private

Situațiile financiare anuale ale exercitiului financiar început la data de 01 Ianuarie 2011 și încheiat la data de 31 Decembrie 2011 cuprind următoarele: bilanțul, situația veniturilor și cheltuielilor, situația modificărilor capitalului propriu al Fondului de pensii, situația fluxurilor de trezorerie, notele explicative la situațiile financiare anuale individuale.

B. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2011 este făcută în conformitate cu principiile contabile prevăzute mai jos, conform contabilității de angajamente, respectiv efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când acestea se produc – și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul este încasat sau plătit – și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor în care acestea s-au produs.

AEGON S.A.F.A.P. S.A.
Sf. Avram Iancu Nr.505-508 etaj 4
407290 Florești, Cluj, România

T: +40 254 302 200
F: +40 254 302 250
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22058642
Capital social: 24.000.000 lei

Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

Principiul continuitatii activitatii – acest principiu se defineste prin faptul ca se intelege si afirma ca exista premisele necesare pentru ca Fondul sa isi continue in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor – reprezinta aplicarea acelorasi reguli, politici contabile, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - la intocmirea situatiilor financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, evaluarea elementelor bilanteri se a efectuat pe o baza prudenta, respectandu-se urmatoarele : a) in calcul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanului; b) au fost luate in considerare si evaluate toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilanului si data intocmirii acestuia; c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui precedent, chiar daca acestea dein evidente numai intre data bilanului si data intocmirii acestuia, avandu-se in vedere si eventualele provizioane de constituit si deont rezultate din clauze contractuale; d) s-a tinut seama de toate depreciarile, indiferent daca rezultatul exercitiului este profit sau pierdere.

Principiul Independentei exercitiului – in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost luate in considerare toate veniturile realizate si cheltuielile efectuate pe parcursul derularii exercitiului financiar 2011, fara a se tine seama de data incasarii sau decontarii platii, respectiv in ce priveste Fondul VITAL, datoriile pentru care, la data bilanului, nu s-a primit factura (contul 408 « Furnizori – facturi nesosite ») au fost evidentiata in conturile de cheltuieli aferente, in baza documentelor care justifica prestarea serviciilor respective.

In vederea respectarii principiului veniturilor realizate si cheltuielile efectuate au fost evidentiata in contabilitatea Fondului la momentul realizarii, respectiv efectuarii lor.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilan si a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul Intangibilitatii

a) Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2011 corespunde cu bilanul de inchidere al exercitiului financiar 2010, respectiv soldurile initiale la data de 01 Ianuarie 2011 corespund cu soldurile finale la data de 31 Decembrie 2010.

b) Modificarea politicilor contabile se efectueaza numai pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar urmator celui in care s-a decis modificarea uneia sau a mai multor politici contabile. Modificarea politicilor contabile poate fi efectuada numai la momentul de inceput al unui exercitiu financiar, nefiind permisa modificarea acestora in decursul exercitiului financiar.

Fondul a respectat acest principiu pe tot parcursul exercitiului financiar 2011, neexistand situatia modificarii vreunei politici contabile in decursul acestuia.

In ce priveste legatura dintre tratamentul erorilor contabile si respectarea principiului intangibilitatii se vor avea in vedere urmatoarele :

a) In cazul modificarii uneia sau a mai multor politici contabile si corectarii unor erori aferente perioadelor precedente, nu va fi modificat bilanul perioadei anterioare celei de raportare.

AEGON S.A.F.P.A. SA
 Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
 407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
 F: +40 264 302 280
 E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J120304/2007
 CUI: 22068642
 Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
 cu caracter personal 5346
 www.aegonpensii.ro

Pg 2

b) Nu se considera incalcarea a principiului intangibilitatii corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente pe seama rezultatului raportat.

Principiul necompensarii – se defineste prin regula ca orice compensare intre elementele de active si datorii, precum si intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa. In cursul exercitiului financiar 2011, Fondul nu a procedat la compensarea valorilor elementelor ce reprezinta active cu valoarea elementelor ce reprezinta pasive, respectiv a veniturilor cu cheltuielile, respectand principiul necompensarii.

Principiul prevalentei economice asupra juridicului - prezentarea valorilor posturilor bilanterii si ale contului de profit si pierdere se efectueaza tinand seama cu prioritate de fondul economic al tranzactiei sau al operatiunii raportate si nu numai de forma juridica a acestora.

Prin respectarea acestui principiu se asigura evidentiarea in contabilitate si prezentarea fidelă a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, evidentindu-se atat drepturile si obligatiile cat si riscurile ce decurg ca urmare a acestor operatiuni.

Procesele si operatiunile economico-financiare trebuie evidentiata in contabilitate pe masura ca se produc, reflectate intocmai, in baza documentelor justificative. Documentele care stau la baza inregistrarii in contabilitate a operatiunilor economico-financiare trebuie sa reflecte intocmai modul cum acestea se produc, respectiv sa fie in concordanta cu realitatea. Contractele incheiate intre parti trebuie sa contina toate elementele obligatorii, sa respecte cadrul legal existent si sa prevada modul de derulare a operatiunilor.

Principiul pragului de semnificatie – definei prin faptul ca orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

C. Politici si metode contabile

Politice contabile sunt reprezentate de acele principii, reguli, conventii, practici specifice aplicate de catre Societate in procesul intocmirii si prezentarii situatiilor financiare anuale.

(a) Moneda de prezentare a situatiilor financiare Contabilitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL se tine in limba romana si moneda nationala. Situatiile financiare sunt intocmite in moneda nationala si reflecta toate tranzactiile considerate semnificative pentru exercitiul financiar curent.

(b) Conversii valutare

In cursul exercitiului financiar 2011 Fondul a inregistrat tranzactii exprimate in valuta, de natura cumparilor de titluri de stat, actiuni, titluri de participare si contracte forward, toate exprimate in euro.

Ca si regula de evaluare in ce priveste elementele de activ exprimate in valuta este important a preciza urmatoarele :

AEGON S.A.F.P.A. SA
 Str. Avram Iancu Nr. 506-508 etaj 4
 407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
 F: +40 264 302 280
 E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J120304/2007
 CUI: 22068642
 Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
 cu caracter personal 5346
 www.aegonpensii.ro

Pg 3

In cazul tuturor elementelor de activ achizitionate si exprimate in valute liber convertibile, atat inregistrarea accesora in evidenta contabila cat si evaluarea zilnica se efectueaza in moneda nationala, respectiv RON, prin utilizarea cursului Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua efectuarii calculului.

In situatia existentei unor elemente de activ exprimate in valute pentru care Banca Nationala a Romaniei nu publica curs de schimb valutar, pentru evaluarea acestora se utilizeaza cursul monedei respective fata de EUR, curs comunicat de catre banca centrala a tarii in moneda careia este exprimat elementul de activ si cursul EUR/RON comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei in ziua pentru care se efectueaza calculul.

(c) Activale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Activale Fondului existente in portofoliu la data de 31 Decembrie 2011 sunt formate din urmatoarele categorii:

- Imobilizari financiare – titluri imobilizate de natura actiunilor
- Imobilizari financiare – creante imobilizate de natura obligatiunilor de stat cu scadenta mai mare de un an
- Alte creante de natura certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania
- Investitii financiare pe termen scurt de natura obligatiunilor municipale si corporatiste, titlurilor de participare, contractelor de tip forward si depozitelor bancare pe termen de pana la 1 an

(d) Capitalul fondului existent in sold la data de 31 Decembrie 2011 reprezinta totalul contributiilor nete ale participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, provenite din insumarea contributiilor participantilor aderenti, a celor repatriati aleatoriu, a celor transferati in Fond si a sumelor primite drept mosteniri, diminuate cu contributiile individuale ale participantilor transferati din Fond catre alte Fonduri, sumele nete achitate ca urmare a deschiderii dreptului la pensia privata sau pensia de invaliditate si sume achitate mostenitorilor participantului decesat, drept mosteniri.

(e) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Sunt formate din depozitele bancare cu scadenta mai mica de 3 luni si disponibile in conturi curente existente in portofoliul Fondului la data incheierii exercitiului financiar la data de 31 decembrie 2011, disponibilitatile banesti aflate in portofoliu sunt de natura depozitelor bancare cu scadenta mai mica de 3 luni.

(f) Creante comerciale

La data de 31 Decembrie 2011 Fondul nu inregistreaza creante comerciale.

(g) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi achitate reprezentand contravaloarea serviciilor achizitionate respectiv prestate.

(h) Recunoasterea veniturilor

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

Venturile Fondului, realizate in cursul exercitiului financiar 2011, sunt formate din:

- > venituri din dividende incasate in baza participatiei Fondului la capitalul social al entitatilor emittente
- > amortizarea zilnica pozitiva a creanțelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A. * T: +40 264 302 200 * Nr. O.R.C.: J172004/2007 * Inregistrat ca operator de date
 Str. Avram Iancu Nr. 506-508 A19 J 4 * F: +40 264 302 290 * CUI: 22066842 * cu caracter personal: 5946
 407290 Foresti, Cluj, Romania * E: office@aegon.ro * Capital social: 24.000.000 lei * www.aegonpensii.ro

- > diferenta intre pretul de achizitie si suma de primita la scadenta pentru creantele imobilizate de natura certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania
- > castig din vanzarea imobilizatiilor financiare de natura actiunilor, obligatiunilor de stat si certificatelor de trezorerie cu discount
- > castig din vanzarea obligatiunilor corporatiste si a detinerilor de natura titlurilor de participare
- > venituri din diferente de curs valutar, urmare a evaluarii zilnice a activelor exprimate in valuta
- > venituri din dobanzi aferente detinerilor in obligatiuni de stat municipale, corporative
- > venituri din dobanzi bonificate aferente disponibilitatilor Fondului pastrete sub forma depozitelor bancare la termen, respectiv sub forma conturilor curente
- > alte venituri financiare de natura: diferentelor pozitive de cotatie a actiunilor, amortizarii zilnice pozitive a investitiilor financiare de natura obligatiunilor municipale si corporative, diferentelor pozitive de cotatie a titlurilor de participare

Venturile din dobanzi sunt recunoscute atat la momentul bonificarii si incasarii lor in conturile curente, ca si flux de trezorerie, cat si periodic, in mod proportional, pe masura generarii veniturii respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

(i) Evaluarea instrumentelor financiare existente in portofoliul Fondului VITAL in exercitiul financiar 2011

Inregistrarea in portofoliul Fondului de pensii administrat privat VITAL a tranzactiilor cu instrumente financiare se efectueaza la data tranzactiei, pe baza documentelor de tranzactionare.

Evaluarea instrumentelor financiare pe intreaga perioada a exercitiului financiar 2011 s-a efectuat conform reglementarilor Normei CSSFP nr. 5/2009 privind calculul activului net si al valorii unitatii de fond pentru fondurile de pensii administrate privat astfel:

- Instrumentele financiare achitate la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la pretul de inchidere al sesiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul.
- Titluri de stat si instrumentele financiare cu venit fix: Pentru titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum si pentru toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligatiuni guvernamentale, obligatiuni municipale, ale autoritatilor publice locale sau obligatiuni corporative, evaluarea se face prin adaugarea la pretul net de achizitie atat a dobanzii cumulate, calculata prin aplicarea ratei cuponului la valoarea nominala pentru perioada scursa de la data de inceput a cuponului curent pana la data de calcul, cat si a sumei rezultate din recunoasterea zilnica a diferentelor dintre valoarea nominala care va fi efectiv incasata la scadenta titlurilor si pretul net de achizitie.
- Instrumentele pietei monetare sunt evaluate prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.
- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului.
- Pentru evaluarea titlurilor de participare ale unui OPCVM care nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata se ia in calcul ultima valoare unitara a activului net calculata, certificata de Depozitarul respectivului OPCVM si publicata.

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A. * T: +40 264 302 200 * Nr. O.R.C.: J172004/2007 * Inregistrat ca operator de date
 Str. Avram Iancu Nr. 506-508 A19 J 4 * F: +40 264 302 290 * CUI: 22066842 * cu caracter personal: 5946
 407290 Foresti, Cluj, Romania * E: office@aegon.ro * Capital social: 24.000.000 lei * www.aegonpensii.ro


Delințele în conturile curente ale Fondului VITAL se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează evaluarea.

Instrumentele financiare derivate de tip forward, instrument nou în cadrul portofoliului Fondului VITAL în ce privește exercitiul financiar 2011, se evaluează conform prevederilor articolului 11, alinați (1) și (2) al Normei CSSPP 5/2009 privind calculul activului net și al valorii unități de fond pentru fondurile de pensii administrate privat.


De menționat că atât instrumentele financiare de natura contractelor forward, cât și altele asemenea precum futures, swap sau opțiuni sunt folosite pentru protejerea portofoliului Fondului prin acoperirea acestuia împotriva riscurilor de natura celor de curs valutar, rata dobânzii și risc de piață.

În ce privește contractele de tip forward existente în portofoliul Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2011, acestea au fost constituite exclusiv pentru acoperirea riscului de curs valutar.

ADMINISTRATOR, prin
Numele și prenumele: RĂTIU OCTAVIAN MARIUS
Calitatea: DIRECTOR GENERAL
Semnatura
Stampila entității



INTOCMIT,
Numele și prenumele: POENARI ADRIANA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura
Nr. de înregistrare în organismul profesional



AEGON S.A.F.P.A.P. S.A.
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Florești, Cluj, România

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 250
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal 5846
www.aegonpensii.ro

Pag 6

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizare: 97/2007
Cod înscrisoare: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4,
407 280 Florești, Cluj, România
Număr din Registrul Comerțului: J123044/2007
Cod înscrisoare entitate: SAP-RO-22079079

Nota 5

Informații privind participanții la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL

- A. Evoluția valorii și numărului unităților de fond, numărul și valoarea totală a unităților de fond nou emise, numărul și valoarea totală a unităților de fond anulate
- a) Evoluția valorii unității de fond și a valorii activului net la sfârșitul fiecărei luni a exercitiului financiar analizat este caracterizată de următoarele valori:

Nr. crt.	Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unității de fond la sfârșit de luna	Activ net la sfârșitul lunii
1	Ianuarie	31.01.2011	13,572264	119.555,143,76
2	Februarie	28.02.2011	13,691198	124.665,028,34
3	Martie	31.03.2011	13,847277	130.530,001,12
4	Aprilie	29.04.2011	13,882403	135.385,970,67
5	Mai	31.05.2011	13,792363	139.307,795,07
6	Iunie	30.06.2011	13,847504	144.780,151,22
7	Iulie	29.07.2011	13,884897	150.130,980,34
8	August	31.08.2011	13,758848	154.330,756,24
9	Septembrie	30.09.2011	13,640475	158.194,846,84
10	Octombrie	31.10.2011	13,783285	165.181,376,57
11	Noiembrie	30.11.2011	13,772514	170.286,139,06
12	Decembrie	30.12.2011	13,911643	177.289,521,90

Prin comparație cu datele exercitiului financiar analizat, evoluția valorii unității de fond și a activului net la sfârșitul fiecărei luni a exercitiului financiar 2010 s-a prezentat după cum urmează:

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A.
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Florești, Cluj, România

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 250
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

Pag 1

Nr. crt.	Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsitul de luna	Activ net la sfarsitul lunii
1	Ianuarie	29.01.2010	12.515646	68.248.879,25
2	Februarie	26.02.2010	12.794548	72.868.530,20
3	Martie	31.03.2010	13.164357	78.695.632,66
4	Aprilie	30.04.2010	13.148294	82.232.610,74
5	Mai	31.05.2010	12.931837	84.780.808,09
6	Iunie	30.06.2010	12.944355	86.593.365,20
7	Iulie	30.07.2010	13.124779	93.595.394,99
8	August	31.08.2010	13.186589	97.815.686,42
9	Septembrie	30.09.2010	13.359926	102.920.372,84
10	Octombrie	29.10.2010	13.421434	107.104.002,36
11	Noiembrie	30.11.2010	13.322576	109.984.140,94
12	Decembrie	31.12.2010	13.487383	115.078.950,05

-lei-

O analiza comparativa a celor doua exercitii financiare ramana:

Cresterea activelor nete in administrare cu 54,1%, respectiv cu 62,2 milioane lei fata de sfarsitul anului 2010, si o crestere a Valorii Unitare a Activului Net de 3,15%.

Cresterea activelor nete se datoreaza:

- Incasarii lunare de catre fond a contributiilor participantilor.
 - cresterii cotelor de contributie la fondurile de pensii administrate privat de la 2,5% la 3% incepand cu luna martie 2011
 - cresterii cu 17,1% a numarului de participanti in fond, respectiv de la 176.401 la sfarsitul anului 2010 la 206.533 participanti
 - rezultatului investitional pozitiv
- b) In continuare este prezentata in detaliu evolutia numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise, precum si a unitatilor de fond anulate

Informatiile prezentate in tabelul urmator sunt urmatoarele, in ordinea coloanelor din tabel:

- Contributiile brute incasate
- Transferurile de disponibilitati din spre alte fonduri de pensii private catre Fondul VITAL
- Transferurile de disponibilitati din Fondul VITAL catre alte fonduri de pensii private
- Incasari de sume cu titlu de mostenire, in beneficiul unuia sau mai multor participanti ai Fondului VITAL
- Plata catre mostenitorii legali a sumei acumulate in contul individual al participantului decedat
- Plata pensiei de invaliditate, la data stabilirii drepturilor privind pensia de invaliditate, a platii acestora si a inlocarii calitatii de asigurat a participantului in cadrul sistemului de pensii de stat Plon 1
- Plata pensiei pentru munca depusa si limita de varsta, la data stabilirii drepturilor privind acest tip de pensie, a platii acestora si a inlocarii calitatii de asigurat a participantului in cadrul sistemului de pensii de stat Plon 1

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A.
Str. Avram Iancu Nr.508-508 etaj 4
407280 Foresti, Cluj, Romania

T. +40 264 302 200
F. +40 264 302 200
E. office@aeagon.ro

Nr. O.R.C.: J12/304/2007
CUI: 22058942
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

In paranteza cu prezentarea valorii acestor indicatori se prezinta si numarul de unitati de fond emise, respectiv anulate, dupa caz.

Valorile lunare inregistrate in exercitiul financiar 2011 se prezinta astfel:

Nr. crt.	Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati in fond		Transfer de disponibilitati din fond		Incasari de beneficii		Plata activ din fond - deces participant		Plata activ din fond - pensii de invaliditate		Plata activ din fond - Pensii Private	
		Brut (LEI)	Net (LEI)	Brut (LEI)	Net (LEI)	Brut (LEI)	Net (LEI)	Brut (LEI)	Net (LEI)	Brut (LEI)	Net (LEI)	Brut (LEI)	Net (LEI)		
1	Ianuarie	3.875.350	278.742.9294			3.875.350	219.980.78	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
2	Februarie	4.028.502	327.572.40702			4.028.502	252.420.22	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
3	Marche	4.684.481	318.540.33318			4.684.481	252.420.22	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
4	Aprilie	4.684.481	327.572.40702			4.684.481	252.420.22	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
5	Mai	4.028.502	348.008.18684			4.028.502	252.420.22	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
6	Iunie	5.025.662	355.832.64864			5.025.662	252.420.22	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
7	Iulie	5.025.662	358.971.0742			5.025.662	252.420.22	308,52	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
8	August	5.697.359	404.254.42781			5.697.359	271.037.78	28,222	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
9	Septembrie	5.384.529	382.718.84728			5.384.529	271.037.78	28,222	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
10	Octombrie	5.404.579	382.718.84728			5.404.579	271.037.78	28,222	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
11	Noiembrie	5.404.579	382.718.84728			5.404.579	271.037.78	28,222	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
12	Decembrie	5.401.800	380.10.00643			5.401.800	271.037.78	28,222	11.627.250	853,78	88.024.175			2.822,08	194.198.972
	Total	58.644.248	4.222.110.93488	13.531.541	806.080.88	13.531.541	806.080.88	13.531.541	806.080.88	13.531.541	806.080.88	13.531.541	806.080.88	13.531.541	806.080.88

Comparativ, evolutia numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise precum si a numarului si valorii totale a unitatilor de fond anulate la nivelul exercitiului financiar 2010 se prezinta astfel:

Contributii lunare total an 2010-44.384.644 lei

Numar unitati fond emise aferente contributiilor lunare: 3.309.769.435453

Contributii din transfer in Fond si incasari de beneficii aferente mostenitorilor participantii la Fondul VITAL: 29.968

Numar unitati fond emise aferente transferurilor in Fondul VITAL si incasarii din beneficii: 2.258.682.167

Sume reprezentand transferuri din Fondul VITAL, catre alte fonduri si plati de drepturi de pensie: 138.189 lei

Numar de unitati de fond anulate urmare a transferurilor din Fond si platilor de drepturi de pensie: 10.537.498933

B. Situatia privind evolutia numarului participantilor si a valorii unitatii de fond in ultima zi a lunii

Numarul de participanti reprezinta totalitatea persoanelor inscrise in Registrul Participantilor, ca urmare a semnarii unui act individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL si care a fost validat de catre Casa Nationala de Pensii Publice.

Evolutia pe parcursul fiecarei luni din cadrul exercitiului financiar 2011 se prezinta astfel:

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A.
Str. Avram Iancu Nr.508-508 etaj 4
407280 Foresti, Cluj, Romania

T. +40 264 302 200
F. +40 264 302 200
E. office@aeagon.ro

Nr. O.R.C.: J12/304/2007
CUI: 22058942
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegonpensii.ro

Nr crt	Luna	Numarul de participanti				Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna	
		S0	S1	S2	S3*			S4
1	Ianuarie	2.009		4		178.406	13.572264	8.808.783.976885
2	Februarie	3.139		6		181.539	13.697198	9.108.948.145305
3	Martie	2.669		8		184.200	13.847277	9.428.402.426693
4	Aprilie	2.117		8		188.307	13.882403	9.762.343.972121
5	May	1.266		2		187.564	13.792363	10.100.367.631683
6	Iunie	1.546		10	1	189.089	13.847504	10.455.325.053077
7	Iulie	1.585		3	8	190.679	13.864897	10.812.538.480961
8	August	3.577		3	4	194.255	13.768848	11.216.837.026150
9	Septembrie	2.308		3	7	196.557	13.940475	11.597.459.904428
10	Octombrie	3.842		4	2	200.385	13.783285	11.984.180.230012
11	Noiembrie	2.877		1	7	203.282	13.772514	12.364.201.956241
12	Decembrie	3.273		9	3	206.523	13.911643	12.743.967.092983

Unde:
S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

S1 = numar participanti care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2 = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (deces, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului)

S4 = numar de participanti aflati in situatii de invalidare sau afliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP in Registrul Participantilor

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii.

Comparativ, evolutia la nivelul exercitiului financiar precedent a inregistrat urmatoarele valori:

Clients noi si transferati in Fond: 22.693

Clients iesiti din Fond prin transfer, conturi inchise, invalidare: 107

Numar de participanti existenti la sfarsitul anului 2010: 176.401

Valoarea unitatilor de fond la sfarsitul anului 2010: 13.487383

Numar unitati de fond la sfarsitul anului 2010: 8.532.341.114353

ADMINISTRATOR, prin
Numele si prenumele: RATU OCTAVIAN MARIUS
Catiile: DIRECTOR GENERAL
Semnatura



SOCIETATE DE ADMINISTRARE
A UNUI FOND DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT S.A.
Cui: Romania

INTOCMIT,
Numele si prenumele: POENARI ADRIANA
Catiile: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A.
Str. Avram Iancu Nr.508-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 200
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/9044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Decizie autorizata: 97/2007
Cod Inscrisoare: FP2 - 54

Administrator Fond: AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.
Adresa: Str. Avram Iancu Nr. 508-508 etaj 4,
407280 Floresti, Cluj, Romania
Numar din Registrul Comertului: J12/3044/2007
Cod Inscrisoare entitate: SAP-RO-2207/9079

Nota 6

Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL

A. Informatii generale privind prezentarea AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., administrator Privat S.A., administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Prezentele situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2011, sunt inlocuite de catre AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., in calitate de Administrator, cu sediul social in Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4, 407 280 Floresti, Cluj, Romania, Codul Unic de Inregistrare 22068642, Inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J12/3044/05.07.2007, inregistrata in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denuntata in continuare CSSPP), la sediura administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inscriere nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei OSSPP nr. 81 din data de 03.08.2007.

AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. este societate de pensii, administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL. Societatea are in administrare exclusiv Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL.

Obiectul de activitate, conform clasificarii activitatilor din economia nationala, este Activitati ale caselor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale), cod CAEN 6530.

Capitalul social subscris si varsat al Societatii AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., evidential in balanta de verificare analitica la data de 31 decembrie 2011 este de 24.000.000 lei.

La data de 31 decembrie 2010, capitalul social subscris si varsat evidential in balanta de verificare analitica la aceasta data a fost de 17.500.000 lei.

Noua valoare a capitalului social, de 24.000.000 lei, este inregistrata in evidenta contabila ale Societatii si isi produce efectele incepand cu data de 24 mai 2011, data emiterii Certificatului Constatator de catre Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Cluj.

AEGON S.A.F.P.A.P. S.A.
Str. Avram Iancu Nr.508-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 200
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/9044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

Structura actionariatului Societatii AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. la data de 31 decembrie 2011 se prezinta dupa cum urmeaza (in RON):

Acionar	Numar de actiuni deţinute	Valoare nominala/actiune	Valoarea actiunii (RON)	Procent in total deţinuta (%)
AEGON WONNINGEN NOVA B.V.	239.999.999	0,1	23.999.999,90	99,99999956333333
AEGON TS/JECHIE HOLDING B.V.	1	0,1	0,10	0,00000004168667

Organul de administratie al AEGON – Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA este Consiliul de Administratie. La data incheierii exercitiului financiar 2011, componenţa nominala a Consiliului de Administratie al Societatii este urmatoarea:

- Domnul Dr. Máthg Péter Zoltan
- Domnul Havas Gábor Andras
- Domnul Kovács Zsolt

Pe parcursul exercitiului financiar 2011 Societatea face parte exclusiv din grupul financiar AEGON.

AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. nu are infimate filiale si nu deţine participatii in alte societati.

Exemplarele in original ale situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2011, atat ale Societatii AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. cat si ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL se pot consulta la sediul social al Societatii, mentionat anterior.

B. Informatii generale privind prezentarea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL a luat fiinta in baza contractului de societate civila semnat intre 5 membri fondatori, fiind o entitate fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile Legii 411/2004. Fondul a fost autorizat de catre CSSPP prin Decizia nr. 97/21.08.2007 fiind inregistrat in Registrul CSSPP cu codul FP2-54.

Depozitarea activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL este realizata de catre BRD-GROUPE SOCIETATE GENERALE, cu sediul in Bucuresti, Bdul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, societate pe actiuni inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inregistrata in Registrul CSSPP cu nr. DEP-RO-379398, avizata de catre CSSPP prin Avizul nr. 21/12.06.2007.

Auditorul extern al fondului este societatea Ernst & Young Assurance Services S.R.L., inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/5964/1999, cod unic de inregistrare RO11909783, cu sediul in Bucuresti, Str. Dr. Iacob Felix, nr.53-69, etaj 3, inregistrata in Registrul CSSPP cu nr. AUD-RO-11922130, avizata de catre CSSPP prin Avizul nr. 39/10.07.2007.

AEGON S.A.F.P.A.P.S.A.
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 280
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J129044/2007
CUI: 22066942
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrata ca operator de date cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

pag 2

C. Modul de inlocuire a situatiilor financiare anuale ale anului 2011

Situatiile financiare anuale inlocuite sunt proprii Societatii AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. si Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, fiind inlocuite in limba romana si in moneda nationala.

Activiile si pasivele Fondului VITAL sunt organizate, evidentiate si administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a Societatii de administrare, fara posibilitatea transferului acestora intre Fond si Societate.

D. Tranzactii valutare

Ca si principii de politica contabila, la data bilanului, evaluarea si prezentarea in situatiile financiare anuale a elementelor monetare exprimate in valuta (creante si datorii, disponibilitati banesti si alte elemente asimilate) precum si a celor cu decontare in lei in functie de cursul unei valute se efectueaza la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei si valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Elementele nemonnetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (de natura imobilizatiilor, a stocurilor) sunt prezentate in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzactiei.

Castigurile, respectiv pierderile rezultate ca urmare a operatiilor de conversie valutare, afecteaza contul de profit si pierdere, fiind incluse in categoria veniturilor, respectiv a cheltuielilor financiare.

Fondul de pensii administrat privat VITAL deţine in portofoliul sau atat pe parcursul exercitiului financiar 2011 cat si la data incheierii acestuia, active exprimate intr-o alta valuta si denumite in moneda nationala.

Fondul de pensii administrat privat VITAL nu a deţinut in cursul exercitiului financiar 2011 active sau pasive denumite in alta valuta decat moneda nationala.

E. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2011 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2011 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare numerica de 4.318.089 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel:

Indicator	Suma (lei)
Venituri din activitatea curenta	42.719.485
Cheltuieli din activitatea curenta	38.401.406
Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2011	4.318.089
Total Venituri	42.719.485
Total Cheltuieli	38.401.406
Profitul exercitiului financiar 2011	4.318.089

In ce priveste rezultatul contabil al exercitiului financiar 2010, acesta a fost de asemenea pozitiv, respectiv 8.487.805 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor la nivelul anului 2010, cu efect asupra contului de profit si pierdere fiind urmatoarea:

AEGON S.A.F.P.A.P.S.A.
Str. Avram Iancu Nr.506-508 etaj 4
407280 Floresti, Cluj, Romania

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 280
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J129044/2007
CUI: 22066942
Capital social: 24.000.000 lei

Inregistrata ca operator de date cu caracter personal 5946
www.aegonpensii.ro

pag 3

Indicator	Suma (lei)
Venturi din activitatea curenta	26.550.605
Cheltuieli din activitatea curenta	18.082.800
Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2010	8.467.805
Total Venturi	26.550.605
Total Cheltuieli	18.082.800
Profitul exercitiului financiar 2010	8.467.805

F. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a înregistrat evenimente ulterioare datei bilanțului, evenimente de o asemenea importanță încât reprezentanții lor în prezentele situații financiare anuale să aflească capacitatea utilizatorilor acestor situații financiare de a efectua evaluări și de a lua decizii corecte.

G. Venituri și cheltuieli extraordinare, venituri și cheltuieli înregistrate în avans

În cursul exercitiului financiar 2011, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a înregistrat venituri extraordinare sau cheltuieli extraordinare, de asemenea nu a înregistrat venituri în avans sau cheltuieli în avans.

H. Onorarii achitate auditorului financiar

Onorariile datorate auditorului statutar al Fondului VITAL, respectiv societatea Ernst & Young Assurance Services SRL, pentru serviciile de audit statutar a situațiilor financiare ale acestuia, reprezentate în exclusivitate un cost al Fondului VITAL, fiind suportate integral de către acesta pe parcursul exercitiului financiar 2011, respectiv de către fiecare participant al Fondului în parte, proporțional, conform prospectului schemei de pensii administrate privat a Fondului VITAL în vigoare.

Onorariul de audit pentru serviciile de audiere ale situațiilor financiare ale Fondului VITAL aferente exercitiului financiar 2011 este în cuantum de 20.000 lei, această valoare incluzând și taxa pe valoarea adăugată, onorariul pastorându-se neeschimbat față de onorariul perceput pentru audierea situațiilor financiare anuale ale anului precedent.

I. Efecte comerciale scontate neajunse la scadență

În cursul exercitiului financiar 2011, Fondul de pensii administrat privat VITAL nu a avut în deținere efecte comerciale, respectiv în evidența contabilă a Fondului la data de 31 decembrie 2011 nu există înregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadență.

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr.508-508 etaj 4
407230 Florești, Cluj, România

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 250
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
CUI: 22068542
Capital social: 24.000.000 lei

Înregistrat ca operator de date
cu caracter profesional: 5946
www.aegonpensii.ro

J. Angajamente financiare

În cursul exercitiului financiar 2011, Fondul VITAL nu a contractat angajamente financiare, acest lucru fiind interzis de legislația de specialitate în vigoare.

Conform Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, articolul 3 stipulează ca resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din următoarele: a) contribuții nete convertite în unități de fond, b) drepturile cuvenite beneficiarilor participanți și nerevendicate în termenii generali de prescripție, c) dobanzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor neavrate în termen, d) sumele rezultate din investirea veniturilor prevăzute la literele a), b) și c).

K. Datoriile scadente, datoriile probabile și angajamentele acordate

La data de 31 decembrie 2011, conform balanței de verificare analitică a Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, nu există evidențiate datoriile ale acestuia, scadente la data de 31 decembrie 2011 și neachitate, datoriile probabile și angajamentele acordate.

Datoriile evidențiate în soldul final la 31 decembrie 2011 al conturilor de datorii, al căror termen de exigibilitate se încadrează într-o perioadă de până la 1 an sunt reprezentate de valoarea comisionului din administrarea activelor Fondului, aferenți lunii decembrie 2011, în cuantum de 86.581 lei și valoarea comisionului de audit pentru serviciile de audiere ale situațiilor financiare ale exercitiului financiar 2010, datorat auditorului financiar, în cuantum de 20.000 lei.

La data de 31 decembrie 2011 Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu înregistrează datorii reprezentând sume datorate participanților la Fond de natura pensilor de plată sau restituiri, precum nu înregistrează nici sume reprezentând contribuții primite în Fond, în curs de clarificare și reconvenție în unități de fond.

ADMINISTRATOR, pînă
Numele și prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS
Calitatea: DIRECTOR GENERAL
Semnatura



INTOCMIT,
Numele și prenumele: POENARI ADRIANA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

AEGON S.A.F.P.A.P. SA
Str. Avram Iancu Nr.508-508 etaj 4
407230 Florești, Cluj, România

T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 250
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J123044/2007
CUI: 22068542
Capital social: 24.000.000 lei

Înregistrat ca operator de date
cu caracter profesional: 5946
www.aegonpensii.ro