

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Bilant

la 31 decembrie 2012 (Lei)

| DENUMIREA INDICATORULUI | Nr. Rd. | Nr. Nota | Sold la | |
|--|-----------|----------|--------------------|--------------------|
| | | | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2012 |
| A | B | | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | | |
| I. IMOBILIZARI FINANCIARE | | | | |
| 1. Titluri imobilizate (ct. 265) | 01 | | 12.590.357 | 19.730.357 |
| 2. Creante imobilizate (ct. 267) | 02 | | 119.301.483 | 180.192.203 |
| TOTAL: (rd. 01 la 02) | 03 | 6 | 131.891.840 | 199.922.560 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | | |
| I. CREANTE | | | | |
| 1. Clienti (ct. 411) | 04 | | - | - |
| 2. Efecte de primit de la clienti (ct. 413) | 05 | | - | - |
| 3. Creante - furnizori debitori (ct. 409) | 06 | | - | - |
| 4. Decontari cu participantii (ct. 452) | 07 | | - | - |
| 5. Alte creante (ct. 267+446*+461+473*+5187) | 08 | 2 | 1.012.404 | 52.479.989 |
| TOTAL: (rd. 04 la 08) | 09 | | 1.012.404 | 52.479.989 |
| II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT | | | | |
| 1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114) | 10 | 6 | 44.676.589 | 52.121.149 |
| III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531) | 11 | | - | 1 |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11) | 12 | | 45.688.993 | 104.601.139 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) | 13 | | - | - |
| D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN | | | | |
| 1. Avansuri incasate (ct. 419) | 14 | | - | - |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 15 | 2 | 106.581 | 149.795 |
| 3. Efecte de platit (ct. 403) | 16 | | - | - |
| 4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**) | 17 | | - | - |
| 5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186) | 18 | 2 | 160.671 | 28.070.317 |
| TOTAL: (rd. 14 la 18) | 19 | | 267.252 | 28.220.112 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28) | 20 | | 45.421.741 | 76.381.027 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20) | 21 | | 177.313.581 | 276.303.587 |
| G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN | | | | |
| 1. Avansuri incasate (ct. 419) | 22 | | - | - |
| 2. Datorii comerciale (ct. 401+408) | 23 | | - | - |
| 3. Efecte de platit (ct. 403) | 24 | | - | - |
| 4. Sume datorate privind decontari cu participantii (ct. 452**) | 25 | | - | - |
| 5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186) | 26 | | - | - |
| TOTAL: (rd. 22 la 26) | 27 | | - | - |



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Bilant (continuare)
la 31 decembrie 2012 (Lei)

| DENUMIREA INDICATORULUI | Nr. Rd. | Nr. Nota | Sold la | |
|--|---------|----------|-------------------|-------------------|
| | | | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2012 |
| A | B | | 1 | 2 |
| H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) | 28 | | - | - |
| I. CAPITAL SI REZERVE | | | | |
| I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017) | 29 | | 158.358.230 | 236.264.929 |
| II. PRIMELE FONDULUI | | | | |
| - prime aferente unitatilor de fond (ct. 1045) | 30 | | - | - |
| III. REZERVE | | | | |
| - rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106) | 31 | | - | - |
| IV. REZULTAT REPORTAT | | | | |
| 1. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171) | | | | |
| Sold C | 32 | | 14.637.262 | 18.955.351 |
| Sold D | 33 | | - | - |
| 2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) | | | | |
| Sold C | 34 | | - | - |
| Sold D | 35 | | - | - |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) | | | | |
| Sold C | 36 | | 4.318.089 | 21.083.307 |
| Sold D | 37 | | - | - |
| VI. REPARTIZAREA PROFITULUI (ct. 129) | 38 | | - | - |
| J. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31+32-33+34-35+36-37-38) | 39 | 5 | 177.313.581 | 276.303.587 |

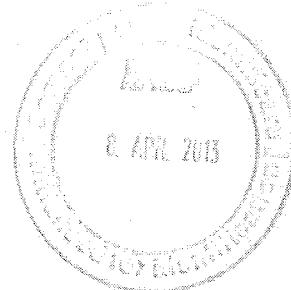
ADMINISTRATOR, prin
Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS
Calitatea: DIRECTOR GENERAL
Semnatura

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Situatia veniturilor si cheltuielilor
pentru anul financiar 2012 (Lei)

| DENUMIREA INDICATORULUI | Nr. Rd. | Nr. Nota | EXERCITIUL FINANCIAR | |
|---|-----------|----------|----------------------|-------------------|
| | | | 2011 | 2012 |
| A | B | | 1 | 2 |
| A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | | |
| 1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) | 01 | | 837.972 | 1.463.469 |
| 2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762) | 02 | | - | - |
| 3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763) | 03 | | 370.499 | 387.327 |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) | 04 | | 913.330 | 4.831.407 |
| 5. Venituri din dobanzi (ct. 766) | 05 | | 9.437.397 | 13.380.110 |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768) | 06 | | 31.160.297 | 34.987.172 |
| 7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704) | 07 | | - | - |
| 8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758) | 08 | | - | - |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08) | 09 | 3 | 42.719.495 | 55.049.485 |
| B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | | |
| 1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664) | 10 | | 255.856 | 419.273 |
| 2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666) | 11 | | - | - |
| 3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668) | 12 | | 37.260.612 | 32.170.469 |
| 4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622) | 13 | | 884.938 | 1.376.436 |
| 5. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627) | 14 | | - | - |
| 6. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 628) | 15 | | - | - |
| 7. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635) | 16 | | - | - |
| 8. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658) | 17 | | - | - |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17) | 18 | 3 | 38.401.406 | 33.966.178 |
| C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA | 19 | | | |
| - profit (rd. 09-18) | 19.1 | | 4.318.089 | 21.083.307 |
| - pierdere (rd. 18-09) | 19.2 | | - | - |
| D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771) | 20 | | | |
| E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671) | 21 | | | |
| F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA | 22 | | | |
| - profit (rd. 20-21) | 22.1 | | - | - |
| - pierdere (rd. 21-20) | 22.2 | | - | - |
| G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20) | 23 | 3 | 42.719.495 | 55.049.485 |
| H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21) | 24 | 3 | 38.401.406 | 33.966.178 |
| I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) | 25 | | | |
| - profit (23-24) | 25.1 | 3 | 4.318.089 | 21.083.307 |
| - pierdere (24-23) | 25.2 | | - | - |

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional

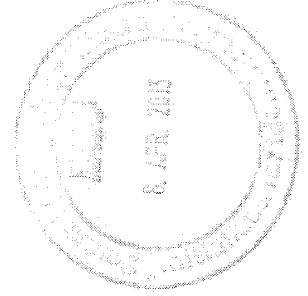
Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Situatia modificarilor capitalului propriu
la 31 decembrie 2012 (Lei)

| Nr. | Denumirea elementului | Sold la inceputul anului financiar | Cresteri | | Descreri | | Sold la sfarsitul exercitiului financiar |
|-----|---|------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|--|
| | | | Total: din care | Din transfer | Total: din care | Prin Transfer | |
| 1 | Capitalul fondului de pensii (ct. 101) | 158.358.230 | 78.182.162 | 90.122 | 275.463 | 180.711 | 236.264.929 |
| 2 | Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Rezultatul raportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171) | 14.637.262 | 4.318.089 | 4.318.089 | - | - | 18.955.351 |
| | Sold C | - | - | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) | - | - | - | - | - | - |
| | Sold C | - | - | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121) | 4.318.089 | 21.083.307 | - | 4.318.089 | 4.318.089 | 21.083.307 |
| | Sold C | - | - | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Repartizarea profitului (ct. 129) | - | - | - | - | - | - |
| 8 | Total capitaluri proprii | 177.313.581 | 103.583.558 | 4.408.211 | 4.593.552 | 4.498.800 | 276.303.587 |

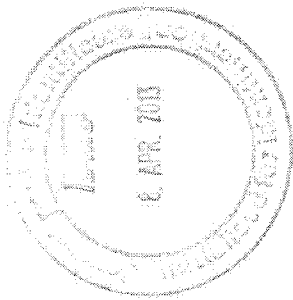
Valorile prezentate in coloana "Cresteri Din Transfer" reprezinta valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati in fondul VITAL dinsepe alte fonduri de pensii private obligatorii.

Valorile prezentate in coloana "Descreri Prin Transfer" reprezinta valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati din fondul VITAL inspre alte fonduri de pensii private obligatorii.

Cele doua mentiuni sunt valabile atat pentru "Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2012" cat si pentru "Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2011



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012
Situatia modificarilor capitalului propriu
la 31 decembrie 2011 (Lei)



| Nr. | Denumirea elementului | Sold la inceputul anului financiar | Cresteri | | Decresteri | | Sold la sfarsitul exercitiului financiar |
|-----|---|------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|--|
| | | | Total: din care | Din transfer | Total: din care | Prin Transfer | |
| 1 | Capitalul fondului de pensii (ct. 101) | 100.441.688 | 58.081.626 | 13.332 | 165.084 | 133.256 | 158.358.230 |
| 2 | Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104) | - | - | - | - | - | - |
| 3 | Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106) | - | - | - | - | - | - |
| 4 | Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171) | - | - | - | - | - | - |
| | Sold C | 6.169.457 | 8.467.805 | 8.467.805 | - | - | 14.637.262 |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 5 | Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174) | - | - | - | - | - | - |
| | Sold C | - | - | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 6 | Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121) | 8.467.805 | 4.318.089 | - | 8.467.805 | 8.467.805 | 4.318.089 |
| | Sold C | - | - | - | - | - | - |
| | Sold D | - | - | - | - | - | - |
| 7 | Repartizarea profitului (129) | - | - | - | - | - | - |
| | Total capitaluri proprii | 115.078.950 | 70.867.520 | 8.481.137 | 8.632.889 | 8.601.061 | 177.313.581 |

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



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

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 40.000.000 lei

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

INTOCMIT,

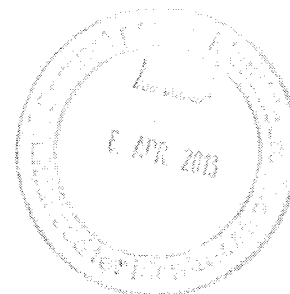
Numele si prenumele: POENARI ADRIANA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

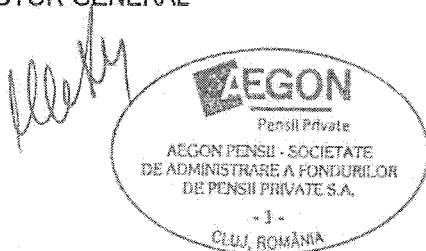
Situatia fluxurilor de trezorerie
la 31 decembrie 2012 (Lei)



| Denumirea elementului | Exercitiul financiar precedent | Exercitiul financiar curent |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE | | |
| a) Incasari de contributii de la participanti, sume din transferuri | 59.565.162 | 80.175.463 |
| b) Plati ale activelor personale nete catre participant / beneficiari | -161.002 | -261.468 |
| c) Plati catre administratorul fondului de pensii | -2.320.245 | -3.297.115 |
| d) Alte sume platite din fondul de pensii | -21.699 | -43.402 |
| Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I) | 57.062.216 | 76.573.478 |
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII | | |
| a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt | -335.198.671 | -716.473.693 |
| b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare pe termen lung | -127.027.544 | -281.314.954 |
| c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt | 330.008.446 | 699.721.608 |
| d) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare pe termen lung | 65.869.798 | 187.751.623 |
| e) Alte venituri financiare incasate | 17.118.854 | 31.573.936 |
| Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II) | -49.229.117 | -78.741.480 |
| FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE | | |
| Trezorerie neta din activitati de finantare (III) | - | - |
| Cresterea/(Descresterea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III) | 7.833.099 | -2.168.002 |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar | 246.937 | 8.080.036 |
| Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar | 8.080.036 | 5.912.034 |

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 1 - Situatia depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2012

Nota 1 cuprinde prezentarea situatiei depozitelor bancare si a certificatelor de depozit existente in structura portofoliului activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2012.

In ce priveste detinerea de certificate de depozit, Fondul de Pensii VITAL la data de 31 decembrie 2012, nu are in structura portofoliului sau asemenea instrumente financiare.

In ce priveste depozitele bancare aflate in portofoliu, respectiv in sold la data incheierii exercitiului financiar, acestea sunt prezentate in cele ce urmeaza, grupate in functie de emitentul acestora, respectiv institutia de credit, concomitent cu prezentarea cronologica, in ordinea datei constituirii, pe fiecare emitent in parte.

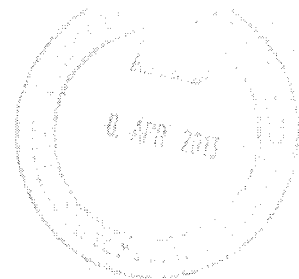
Fiecare depozit este incadrat la randul sau, in functie de data scadentei, intr-o perioada de scadenta, respectiv 1 luna, 3 luni sau peste 3 luni.

Caracteristici relevante in ce priveste acest tip de instrument financiar, precum valoarea depozitului – respectiv suma plasata, procentul de dobanda negociat cu institutia de credit si bonificata de catre aceasta, valoarea acumulata a dobanzii la data incheierii exercitiului financiar, ponderea depozitului respectiv in totalul valorii depozitelor existente in sold la 31 decembrie 2012, precum si data scadentei, sunt de asemenea parte componenta a raportului detaliat prezentat in cele ce urmeaza.

Toate depozitele constituite in sold la data de 31 decembrie 2012 sunt in RON.

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





Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 1 - Situatia depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2012 (continuare)

| Denumire | | Valoarea depozitului | | | Valoarea dobanzii | | Pondere in total depozite | Data | |
|----------------------------------|-------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|------------|---------------------------|--------------|-----------|
| Banca | Simbol cont | Scadenta la 1 luna | Scadenta la 3 luni | Scadenta peste 3 luni | % | Valoare | | Constituirii | Scadentei |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | 847.449,94 | - | - | 5,65 | 21.546,41 | 5,54% | 23-Iul-12 | 23-Ian-13 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | 1.000.000,00 | - | - | 5,70 | 25.491,67 | 6,53% | 24-Iul-12 | 23-Ian-13 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | - | 1.500.000,00 | - | 5,75 | 30.187,50 | 9,75% | 28-Aug-12 | 28-Feb-13 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | 1.472.106,42 | - | - | 5,75 | 17.399,48 | 9,49% | 19-Oct-12 | 18-Ian-13 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | - | - | 3.184.155,52 | 5,85 | 36.737,19 | 20,52% | 22-Oct-12 | 22-Apr-13 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | - | 775.067,25 | - | 5,85 | 3.526,56 | 4,96% | 04-Dec-12 | 4-Mar-13 |
| BANCA TRANSILVANIA S.A. | BTRL | 2.500.902,78 | - | - | 4,75 | 2.639,84 | 15,95% | 24-Dec-12 | 7-Ian-13 |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. | BRDE | 1.163.957,90 | - | - | 5,00 | 161,66 | 7,42% | 31-Dec-12 | 3-Ian-13 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | RNCB | - | 1.053.009,03 | - | 5,65 | 20.988,52 | 6,84% | 27-Aug-12 | 27-Feb-13 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. | RNCB | - | 2.000.000,00 | - | 5,80 | 40.600,00 | 13,00% | 28-Aug-12 | 28-Feb-13 |
| X | TOTAL | 6.984.417,04 | 5.328.076,28 | 3.184.155,52 | | 199.278,83 | 100% | X | X |

Ponderea depozitelor bancare in totalul activelor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2012 este de 5,68 %, comparativ cu 7,38% din totalul activelor la data de 31 decembrie 2011. Scaderea ponderii acestora este rezultatul deciziei de plasare a disponibilitatilor banesti ale Fondului in titluri de stat, in proportie mai mare comparativ cu exercitiul financiar precedent.

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor

Prezenta Nota descrie structura analitica a creantelor si datoriilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2012, atat in ce priveste tipul si cuantumul fiecarui tip de creanta respectiv datorie, dupa caz, cat si termenul de lichiditate a creantelor, respectiv de exigibilitate a datoriilor, individual pe fiecare tip in parte.

In ce priveste prezentarea in posturile bilantiere, creantele si datoriile sunt raportate ca si valori sintetice, creantele fiind centralizate in postul bilantier "Alte creante", iar datoriile fiind centralizate in postul bilantier "Alte datorii".

Prezentarea analitica a creantelor si datoriilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, parte a structurii portofoliului Fondului la data incheierii exercitiului financiar, este reflectata in balanta de verificare analitica, emisa la data de 31 decembrie 2012, creantele fiind detaliate in functie de moneda de exprimare a instrumentului aflat in decontare, cu titlu de creanta, iar datoriile fiind detaliate prin prisma a doua criterii: pe de o parte in functie de tipul de creanta imobilizata aflata in decontare (certIFICATE de trezorerie sau obligatiuni de stat), tipul de imobilizare financiara aflat in decontare, iar pe de alta parte in functie de moneda de exprimare a instrumentului financiar generator al datoriei respective.

La data incheierii exercitiului financiar, creantele si datoriile Fondului VITAL inregistreaza urmatoarele valori sintetice:

1. Creante in suma totala de 52.479.989 lei, comparativ cu valoarea inregistrata la sfarsitul exercitiului financiar 2011, respectiv 1.012.404 lei
2. Datorii in suma totala de 28.220.112 lei, comparativ cu exercitiul financiar 2011 la sfarsitul caruia datoriile in sold au inregistrat valoarea de 267.252 lei

Categoria creantelor si datoriilor, valorile aferente precum si termenul de lichiditate, respectiv exigibilitate se prezinta astfel:

| Creante | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | Termen de lichiditate | |
|--|--|-----------------------|------------|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an |
| 0 | 1=2+3 | 2 | 3 |
| Creante comerciale | - | - | - |
| Alte creante: Certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile | 21.653.776 | 21.653.776 | - |
| Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta RON | 28.473.216 | 28.473.216 | - |
| Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta EUR | 2.352.997 | 2.352.997 | - |
| Total | 52.479.989 | 52.479.989 | - |



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

| Datorii | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | Termen de exigibilitate | | |
|---|--|-------------------------|---------|-------------|
| | | Sub 1 an | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Furnizori - facturi nesosite | 149.795 | 149.795 | - | - |
| Varsaminte de efectuat pentru creante imobilizate – Titluri de stat | 28.070.316 | 28.070.316 | - | - |
| Decontari din operatii in curs de clarificare | 1 | 1 | - | - |
| Total | 28.220.112 | 28.220.112 | - | - |

Prin comparatie, natura si valoarea creantelor respectiv datoriilor aflate in sold la data incheierii exercitiului financiar precedent, respectiv 31 decembrie 2011, inregistrand un sold final de 267.252 lei, cu termen de exigibilitate de sub un an, s-a prezentat astfel:

| Creante | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | Termen de lichiditate | |
|---|--|-----------------------|------------|
| | | Sub 1 an | Peste 1 an |
| 0 | 1=2+3 | 2 | 3 |
| Alte creante: Certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile | 1.012.404 | 1.012.404 | - |
| Total | 1.012.404 | 1.012.404 | - |

| Datorii | Sold la sfarsitul exercitiului financiar | Termen de exigibilitate | | |
|----------------------------------|--|-------------------------|---------|-------------|
| | | Sub 1 an | 1-5 ani | Peste 5 ani |
| 0 | 1=2+3+4 | 2 | 3 | 4 |
| Furnizori - facturi nesosite | 106.581 | 106.581 | - | - |
| Decontari valori mobiliare - BVB | 160.671 | 160.671 | - | - |
| Total | 267.252 | 267.252 | - | - |

Descrierea structurii creantelor si datoriilor evidentiata in sold la data de 31 decembrie 2012, precum si informatii relevante cu privire la tipul instrumentelor financiare aflate in decontare, generatoare a acestor drepturi de creanta respectiv obligatii de plata sunt prezentate in cele ce urmeaza.

1. Situatiia creantelor comerciale si alte creante

Conform descrierii prezentate in primul tabel din cadrul paginii numarului 9, se identifica urmatoarele categorii de creante:

Creante comerciale

La data de 31 decembrie 2012, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu inregistreaza in evidenta sa creante comerciale neincasate.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

Alte creante de natura titlurilor de stat cu maturitate mai mica de 1 an la data inchiderii exercitiului financiar, in suma totala de **21.653.776 lei**, reprezentate de:

- certificatul de trezorerie ISIN RO1213CTN0G4, valoare la data de 31.12.2012 de 10.039.601 lei, avand data maturitatii in 24.04.2013
- obligatiunea de stat ISIN RO0813DBN027, valoare la data de 31.12.2012 de 8.570.189, avand data maturitatii in 5.03.2013
- obligatiunea de stat ISIN RO1113DBN047, valoare la data de 31.12.2012 de 3.043.986 lei, avand data maturitatii in 19.10.2013

Prin comparatie, la data de 31 decembrie 2011, aceasta categorie de creante a inregistrat un sold de 1.012.404 lei, reprezentat fiind la acea data de titluri de stat de natura certificatelor de trezorerie cu scadenta de rascumparare la data de 5 aprilie 2012.

Alte creante de natura sumelor in curs de decontare in relatia cu Bursa de Valori Bucuresti, rezultate ca urmare a tranzactiilor de vanzare de instrumente financiare exprimate in valuta RON, aflate in portofoliul Fondului VITAL, valoare totala la 31.12.2012 de **28.473.216 lei**, reprezentata la randul ei de catre:

- sume de incasat din vanzarea obligatiunilor de stat in LEI, in quantum de 28.070.316 lei, cu decontare in data de 4 ianuarie 2013;
- sume de incasat din vanzarea actiunilor emitent SNTGN Transgaz S.A, in quantum de 149.900 lei - decontare in 4 ianuarie si 7 ianuarie 2013, respectiv emitent CNTEE Transelectrica S.A., in quantum de 253.000 lei - decontare in 7 ianuarie 2013.

Alte creante de natura sumei in curs de decontare in relatia cu Bursa de Valori Bucuresti SA, rezultata ca urmare a tranzactiei de vanzare a obligatiunilor de stat exprimate in valuta EUR, valoarea tranzactiei fiind de 531.306,51 EUR, echivalent **2.352.997 lei**, cu decontare in data de 3 ianuarie 2013.

Cele trei categorii de creante anterior prezentate impreuna cu suma cumulata a acestora, 52.479.989 lei, sunt reprezentate prin postul bilanțier "Alte creante".

2. Situatia datoriilor

La data de 31 decembrie 2012, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza la categoria Datorii – sume al caror termen de exigibilitate se incadreaza intr-o perioada de pana la 1 an – suma de 28.220.112 lei (comparativ cu soldul datoriilor la data de 31 decembrie 2011, in quantum de 267.252 lei), suma a carei componenta se prezinta astfel:

Datorii comerciale fata de furnizori persoane juridice, in suma totala de 149.795 lei, defalcata astfel:

- a) 134.795 lei, reprezentand valoarea comisionului din administrarea activelor Fondului de Pensii VITAL aferent lunii decembrie 2012, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2013 si achitata acesteia din urma in cursul aceleiasi



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 2 - Situatia creantelor si datorilor (continuare)

luni. Diferenta intre valoarea acestui comision la finele exercitiului financiar analizat fata de comisionul aferent lunii decembrie 2011 (106.581 lei) este datorata cresterii activelor Fondului VITAL

- b) 15.000 lei, reprezentand parte din valoarea de 30.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2012 – 31 decembrie 2012 drept cheltuiala privind onorariul de audit datorat de catre Fondul VITAL auditorului financiar al acestuia, respectiv KPMG Audit SRL.

Suma de 15.000 lei reprezinta diferenta de facturat de catre furnizorul KPMG Audit SRL Fondului Vital si de achitat de catre acesta din urma. Aceasta suma urmeaza a fi achitata de catre Fondul VITAL prestatorului de servicii de audit financiar, ulterior emiterii raportului de audit al exercitiului financiar 2012 si in baza facturii fiscale emise de acesta.

Onorariul total de 30.000 lei, reprezentand contravaloarea serviciilor de audit financiar asupra situatiilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2012, a fost stabilit si agreat de comun acord de catre ambele parti prin Contractul – Scrisoare de angajament datat 26 octombrie 2011.

Comparativ cu onorariul de audit aferent auditarii situatiilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2012, propus si agreat de ambele parti, onorariul de audit aferent auditarii situatiilor financiare ale exercitiului financiar precedent s-a situat la nivelul a 20.000 lei, cu mentiunea faptului ca auditarea exercitiului financiar 2011 a fost efectuata de catre auditorul Ernst&Young Assurance Services SRL.

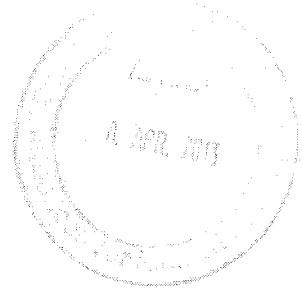
Atat valoarea, exprimata in cota procentuala, a comisionului din administrarea activelor, cat si valoarea onorariului de audit sunt transpuse si stabilite in Prospectul Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL.

Datorii sub forma sumelor in curs de decontare in relatia cu Bursa de Valori Bucuresti, de natura varsamintelor de efectuat de catre Fondul VITAL in contul achizitionarii de obligatiuni de stat in valuta RON, a caror valoare de decontare la data de 31 decembrie 2012 este de 28.070.316 lei, decontarea avand loc in data de 4 ianuarie 2013.

Datorii de natura decontarilor din operatii in curs de clarificare, valoare de 1 leu, reprezentand dobanda de bonificat aferenta disponibilitatilor banesti existente pe parcursul lunii decembrie 2012 in soldul contului operational BRD al Fondului VITAL.

Din punct de vedere al prezentarii in Bilantul Entitatii, sumele reprezentand categoriile de datorii descrise sunt reflectate la pozitile "Datorii comerciale" si "Alte datorii".

La data bilantului, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu inregistreaza sume ce reprezinta datorii a caror scadenta este mai mare de 1 an.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

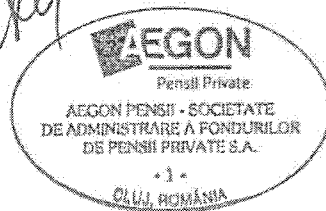
Nota 2 - Situatia creantelor si datorilor (continuare)

La data bilantului, in evidenta contabila analitica a Fondului de Pensii VITAL nu exista evidentiata datorii restante fata de participantii acestuia privind plata dreptului de pensie de limita de varsta si invaliditate, privind plata sumelor sub forma de mostenire ca urmare a decesului participantilor Fondului VITAL, precum nu exista evidentiata nici obligatii pentru care s-au constituit provizioane.

In scopul acoperirii unor obligatii curente dar incerte, necesitatea, dreptul si modalitatea de calculatie, precum si recunoasterea de provizioane si rezerve revine Societatii de administrare a Fondului.

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

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

Prin intermediul acestei Note se analizeaza de asemenea contextul intern in cadrul caruia s-au desfasurat activitatile Fondului, respectiv contextul extern, generat de evolutia din piata financiara locala si din cele internationale, contexte care au influentat fundamental nivelul veniturilor obtinute, al cheltuielilor efectuate, precum si rezultatul contabil la data incheierii exercitiului financiar.

Structura in detaliu a elementelor de venituri si cheltuieli se prezinta comparativ, atat pentru exercitiul financiar curent analizat (2012) cat si pentru exercitiul financiar precedent (2011), astfel:

| Nr. crt. | Indicatori | Nr. rd. | Exercitiul precedent (2011) | Exercitiul curent (2012) |
|----------|--|---------|-----------------------------|--------------------------|
| 1 | Venituri din imobilizari financiare (ct. 761) | 01 | 837.972 | 1.463.469 |
| 2 | Venituri din investitii pe termen scurt (ct. 762) | 02 | - | - |
| 3 | Venituri din creante imobilizate (ct. 763) | 03 | 370.499 | 387.327 |
| 4 | Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764) | 04 | 913.330 | 4.831.407 |
| 5 | Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704) | 05 | - | - |
| 6 | Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758) | 06 | - | - |
| 7 | Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765) | 07 | 1.675.600 | 4.536.576 |
| 8 | Venituri din dobanzi (ct. 766) | 08 | 9.437.397 | 13.380.110 |
| 9 | Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11) | 09 | 29.484.697 | 30.450.596 |
| 10 | - din sconturi obtinute (ct. 767) | 10 | - | - |
| 11 | - din alte venituri financiare (ct. 768) | 11 | 29.484.697 | 30.450.596 |
| 12 | VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09) | 12 | 42.719.495 | 55.049.485 |
| 13 | Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664) | 13 | 255.856 | 419.273 |
| 14 | Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622) | 14 | 884.938 | 1.376.436 |
| 15 | Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct. 627) | 15 | - | - |
| 16 | Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (ct. 628) | 16 | - | - |
| 17 | Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635) | 17 | - | - |
| 18 | Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654+658) | 18 | - | - |
| 19 | Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) | 19 | 1.644.693 | 4.637.960 |
| 20 | Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666) | 20 | - | - |
| 21 | Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23) | 21 | 35.615.919 | 27.532.509 |
| 22 | - cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667) | 22 | - | - |
| 23 | - alte cheltuieli financiare (ct. 663+668) | 23 | 35.615.919 | 27.532.509 |
| 24 | CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21) | 24 | 38.401.406 | 33.966.178 |
| 25 | PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA | | | |
| 26 | - profit (rd. 12-24) | 25 | 4.318.089 | 21.083.307 |
| 27 | - pierdere (rd. 24-12) | 26 | - | - |



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

In ce priveste evolutia pe parcursul exercitiului financiar 2012 a activitatii Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, se prezinta in cele ce urmeaza aspectele semnificative care au marcat aceasta evolutie si au influentat nivelul categoriilor de venituri si cheltuieli si implicit al rezultatului contabil pozitiv si in crestere comparativ cu exercitiul financiar anterior.

La data de 31 decembrie 2012, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit de 21.083.307 lei, aceasta valoare reprezentand o crestere cu 16.765.218 lei fata de valoarea rezultatului contabil pozitiv al exercitiului financiar precedent, respectiv 4.318.089 lei.

Veniturile realizate de catre Fond in cursul exercitiului financiar 2012, in suma totala de 55.049.485 lei (comparativ cu 42.719.495 lei, venituri realizate in anul 2011), inregistrand o crestere de 28,86% si reprezentand integral venituri din activitatea curenta, sunt formate din urmatoarele categorii:

1. Venituri din imobilizari financiare in suma de 1.463.469 lei (837.972 lei in anul 2011), defalcate la randul lor in functie de sursa de provenienta astfel:
 - venituri din dividende de incasat de catre Fond, venituri constituite in baza detinerilor de catre Fond de actiuni ale emitentilor la care acesta are calitatea de actionar la datele de referinta, in quantum total de 1.423.743 lei (654.242 lei in anul 2011);
 - 39.726 lei (183.730 lei in anul 2011), reprezentand venituri din actiuni primite de catre Fond cu titlu gratuit, fara contraprestatie in bani din partea acestuia, actiuni distribuite catre Fond ca urmare a majorarii capitalului social al unor emitenti la care Fondului VITAL avea calitatea de actionar la data respectiva.
2. Venituri din creante imobilizate in suma de 387.327 lei (fata de 370.499 lei in anul 2011), generate de amortizarea zilnica pozitiva a diferentei dintre pretul de achizitie si valoarea nominala a obligatiunilor de stat exprimate in valutele RON, EUR si USD, la care se adauga amortizarea zilnica a valorii discountului certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.
3. Venituri din investitii financiare cedate in suma totala de 4.831.407 lei (913.330 lei in anul 2011), cu urmatoarea componenta:
 - Venituri din imobilizari financiare cedate in quantum total de 4.826.152 lei (605.232 lei in anul 2011), reprezentate de profitul din vanzarea imobilizarilor financiare de natura:
 - actiunilor in quantum de 110.101 lei (188.938 lei in anul 2011);
 - obligatiunilor de stat in quantum de 4.713.660 lei (414.949 lei in anul 2011);
 - certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, venit rezultat din valoarea discountului incasat la scadenta in quantum de 2.391 lei (1.345 lei in anul 2011).
 - Castiguri din investitii pe termen scurt cedate, in quantum total, la nivelul exercitiului financiar analizat, de 5.255 lei (308.098 lei in anul 2011), reprezentate de castigurile rezultate in urma operatiunii de vanzare a titlurilor de



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

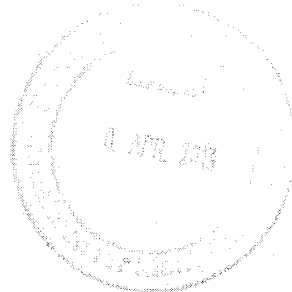
participare detinute la fonduri deschise de investitii. Prin comparatie, in exercitiul financiar precedent aceasta categorie de venituri a fost reprezentata si de castigurile rezultate din operatiuni de vanzare a obligatiunilor corporative (305.971 lei).

Evolutia semnificativa, in crestere, a acestei categorii de venit este data de castigurile rezultate din vanzarea instrumentelor de natura imobiliarilor financiare, in cadrul acestora ponderea cea mai mare fiind reprezentata de veniturile din vanzarea obligatiunilor de stat.

4. Venituri din diferente de curs valutar, in quantum total de 4.536.576 lei (1.675.600 lei in anul 2011), element de venit generat urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute liber convertibile, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala, respectiv RON, in functie de cursul de schimb valutar, comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii de evaluare.

Suma de 4.536.576 lei este reprezentata de:

- venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii obligatiunilor de stat in valuta, in quantum de 2.066.041 lei (806.942 lei venit realizat in anul 2011) ;
 - venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii dobanzii obligatiunilor de stat in valuta, in quantum de 39.754 lei (11.470 lei venit realizat in anul 2011) ;
 - venituri din diferente de curs valutar rezultate din evaluarea datoriiilor in valuta fata de creditorii de natura Societatilor de intermediere a tranzactiilor financiare, respectiv a sumelor aflate in curs de decontare, evaluare efectuata zilnic pentru perioada cuprinsa intre data tranzactiei si data decontarii, in suma cumulata pe parcursul exercitiului financiar 2012 de 64.288 lei (18.123 lei venit realizat in anul 2011);
 - venituri din diferente de curs valutar aferente evaluarii actiunilor emitentului Erste Group Bank AG, in quantum de 58.550 lei (25.420 lei in anul 2011), actiuni achizitionate in lei dar evaluate in valuta, datorita tranzactionarii acestora pe mai multe piete 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 87.924 lei (18.183 lei venit realizat in anul 2011);
 - 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 2.177.000 lei (792.173 lei venit realizat in anul 2011);
 - venituri din diferente de curs valutar urmare a evaluarii disponibilitatilor in valuta aflate la un moment dat si evidentiata in conturile de trezorerie ale Fondului, in quantum de 43.019 lei (3.289 lei in anul 2011).
5. Venituri din dobanzi, in quantum total de 13.380.110 lei (9.437.397 lei in anul 2011), reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

- creante immobilizate de natura obligatiunilor de stat - respectiv venituri din acumularea zilnica a dobanzii aferente cupoanelor acestor instrumente, in cuantum de 10.807.160 lei (7.367.544 lei in anul 2011);
- investitii financiare pe termen scurt de natura obligatiunilor municipale si corporative - respectiv venituri generate urmare a acumularii zilnice a dobanzii aferente cupoanelor acestora, in cuantum de 1.752.694 lei (1.607.739 lei in anul 2011);
- 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 a conturilor curente ale acestuia, in cuantum total de 820.256 lei (462.114 lei in anul 2011).

Contributia cea mai mare la cresterea veniturilor din dobanzi obtinute in exercitiul financiar 2012, fata de exercitiul financiar precedent, a fost generata de catre instrumentele cu venit fix de natura obligatiunilor de stat cu cupon, instrumente a caror pondere de detinere in totalul portofoliului financiar al Fondului VITAL a inregistrat o crestere continua pe parcursul exercitiului financiar analizat, valoarea la data de 31 decembrie 2012 a acestui tip de instrument fiind de 180.192.203 lei (119.301.483 lei valoare detinuta la data de 31 decembrie 2011).

6. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in cuantum total de 30.450.596 lei (29.484.697 lei rulaj total al anului 2011), avand ca surse urmatoarele:

- diferente pozitive de cotation ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor, in valoare totala de 21.471.790 lei (23.980.899 lei in anul 2011), din care:
 - Suma de 127.134 lei (comparativ cu 325.330 lei in anul 2011) reprezentand diferenta pozitiva de cotation la data achizitiei actiunilor;
 - Suma de 21.344.656 lei reprezentand diferente pozitive de cotation ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata (comparativ cu 23.655.569 lei in anul 2011).
- venituri generate de amortizarea zilnica pozitiva a investitiilor financiare de natura obligatiunilor municipale si corporative totalizand un rulaj anual de 26.841 lei (134.309 lei in 2011);
- diferente pozitive de cotation urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM, in valoare cumulata de 8.951.965 lei (comparativ cu 5.369.489 lei, valoare inregistrata la nivelul exercitiului financiar 2011).

Cheltuielile efectuate de catre Fondul VITAL in cursul perioadei analizate, respectiv 1 ianuarie 2012 - 31 decembrie 2012, in suma totala de 33.966.178 lei (comparativ cu rulajul cumulat inregistrat la nivelul anului 2011 de 38.401.406 lei), reprezinta, in totalitate, cheltuieli curente generate urmare a desfasurarii proceselor curente ale Fondului VITAL, fiind formate din urmatoarele categorii:

1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate, in suma de 419.273 lei (comparativ cu valoarea aferenta anului 2011 de 255.856 lei), reprezentate de:



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

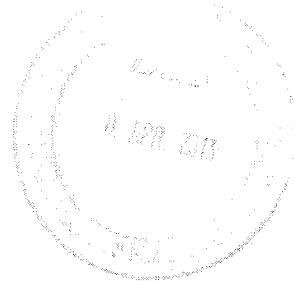
- cheltuieli din vanzarea imobiliarilor financiare de natura actiunilor, inregistrand un rulaj la nivelul anului 2012 de 224.558 lei (252.769 lei rulaj al anului 2011) si a obligatiunilor de stat, cu un total de 19.965 lei (3.087 lei in anul 2011);
 - cheltuieli de natura pierderilor din vanzarea instrumentelor de tipul investitiilor financiare pe termen scurt, reprezentate in exercitiul financiar 2012 de pierderile rezultate urmare a operatiunii de vanzare a obligatiunilor corporative – 174.750 lei.
2. Cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii ale Fondului, in suma de 1.376.436 lei (884.938 lei in anul 2011), reprezentate de:
- 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 2012, in cuantum de 30.000 lei, onorariu datorat de catre Fond auditorului financiar KPMG Audit SRL (comparativ cu suma de 20.000 lei aferenta exercitiului financiar 2011);
 - comisionul datorat 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 cuantum total de 1.346.436 lei (864.938 lei in anul 2011).
- Cresterea progresiva de la un alt la altul a comisionului datorat Societatii de Administrare reprezinta un proces normal, fiind determinata de cresterea activelor aflate in administrarea Societatii ca urmare a incasarii contributiilor lunare, a cresterii procentului de contributie de la 3% la 3,5% incepand cu contributiile incasate in luna martie 2012, 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 comisioane si onorarii inregistrandu-se din punct de vedere al evidentei contabile exclusiv in contabilitatea Fondului.
3. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in cuantum total de 4.637.960 lei (1.644.693 lei rulaj cumulat in exercitiul financiar 2011), element de cheltuiala generat urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente exprimate in valute liber convertibile, instrumente evaluate zilnic in moneda nationala, respectiv RON, in functie de cursul de schimb valutar, comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii de evaluare. Suma de 4.637.960 lei este reprezentata de:
- cheltuieli din diferente de curs valutar aferente evaluarii obligatiunilor de stat in valuta EUR si USD, in cuantum de 1.877.451 lei (682.931 lei, valoarea inregistrata la nivelul anului 2011);
 - cheltuieli din diferente de curs valutar aferente evaluarii dobanzii obligatiunilor de stat in valuta EUR si USD, in cuantum de 32.534 lei (10.116 lei, valoarea inregistrata la nivelul anului 2011);
 - cheltuieli din diferente de curs valutar din evaluarea surselor aflate in curs de decontare, sume de natura datorilor in valuta ale Fondului fata de creditorii Societatilor de intermediere a tranzactiilor financiare, evaluare



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

- efectuata zilnic pentru perioada cuprinsa intre data tranzactiei si data decontarii, in cuantum de 301.655 lei (4.951 lei, valoarea inregistrata la nivelul anului 2011);
- la nivelul anului 2012 nu se genereaza cheltuieli din diferente de curs valutar aferente evaluarii actiunilor emitentului Erste Bank, prin comparatie cu valoarea inregistrata in anul 2011 de 22.970 lei, urmare a evaluarii zilnice a acestor actiuni. Actiunile emitentului Erste Bank sunt actiuni achizitionate in lei dar evaluate in valuta, datorita tranzactionarii acestora pe mai multe piete reglementate (in cazul unor asemenea instrumente, valoarea la care se evalueaza este reprezentata de pretul pietei celei mai relevante din punct de vedere al lichiditatii);
 - cheltuieli din diferente de curs valutar aferente evaluarii titlurilor de participare exprimate in valuta, in cuantum de 78.614 lei (20.635 lei, valoarea inregistrata la nivelul anului 2011);
 - cheltuieli 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 2.156.840 lei (897.260 lei, valoarea inregistrata la nivelul anului 2011);
 - cheltuieli din diferente de curs valutar rezultate din evaluarea depozitelor bancare exprimate in valuta EUR, inregistrand un rulaj total la nivelul anului 2012 de 52.027 lei;
 - cheltuieli din diferente de curs valutar urmare a evaluarii disponibilitatilor in valuta aflate la un moment dat si evidentiata in conturile de trezorerie ale Fondului, in cuantum de 138.839 lei (5.830 lei, valoarea inregistrata la nivelul anului 2011).
4. Alte cheltuieli financiare generate de activitatea curenta, in cuantum de 27.532.509 lei (35.615.919 lei in exercitiul financiar precedent), rezultate urmare a:
- amortizarii zilnice negative a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat, cu un total de 1.365.100 lei (comparativ cu totalul anului 2011 de 1.324.106 lei);
 - diferentelor negative de cotation ale imobiliarilor financiare de natura actiunilor, in valoare totala de 19.031.613 lei (fata de 27.316.346 lei, rulaj cumulativ al acestui tip de cheltuieli inregistrat in anul 2011), din care:
 - suma de 50.238 lei reprezentand diferente negative de cotation la data achizitiei actiunilor (130.464 lei in anul 2011);
 - suma de 18.981.375 lei (comparativ cu 27.185.882 lei in anul 2011) reprezentand diferente negative de cotation ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora.
 - amortizarii zilnice negative a obligatiunilor municipale si corporatiste, in cuantum de 109.136 lei (38.399 lei in anul 2011)
 - diferentelor negative de cotation urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM detinute in portofoliul Fondului in cursul exercitiului financiar 2012, exprimate in moneda nationala cat si in valuta EUR, in valoare cumulata de 7.026.660 lei (fata de un rulaj total al exercitiului financiar 2011 de 6.937.068 lei)



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Diminuarea nivelului cheltuielilor din activitatea curenta, nivel inregistrat in anul 2012 comparativ cu anul 2011, in cuantum total de 4.435.228 lei se datoreaza exclusiv scaderii nivelului cheltuielilor de natura diferentelor negative de cotation din evaluarea zilnica a actiunilor si a diferentelor negative de cotation la data achizitiei acestora, cheltuieli prezentate la punctul 4 "Alte cheltuieli financiare".

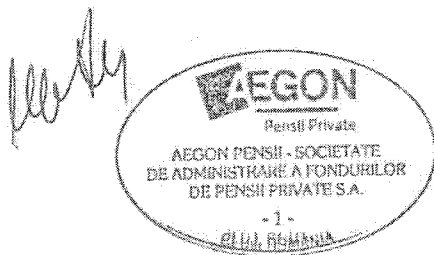
Rezultatul contabil pozitiv obtinut la data de 31 decembrie 2012, semnificativ superior nivelului inregistrat la incheierea exercitiului financiar precedent se datoreaza unui cumul de factori si conditii la nivelul pietei financiare locale si a celor internationale, declansatori ai actiunilor intreprinse de catre Societatea de administrare, cu scopul asigurarii eficientei si rezultatului pozitiv in ce priveste activitatea de investire.

Ca factori si conditii cu importanta semnificativa asupra evolutiei rezultatelor Fondului VITAL mentionam:

- aprecierea semnificativa a principalilor indici bursieri locali (BET-FI +31%, BET +19% in 2012)
- o scadere accentuata a randamentelor obligatiunilor de stat romanesti, respectiv o crestere de preturi pe aceasta piata datorata calmarii situatiei politice si a atractivitatii relative a instrumentelor emise de statul roman comparativ cu tarile din regiune.

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012



Nota 4 - Principii, politici si metode contabile

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (in continuare denumit Fondul sau Fondul VITAL) pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 1/2009 pentru modificarea si completarea Normei 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor economice autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ;
- Norma 3/2011 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale pentru entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare anuale ale exercitiului financiar inceput la data de 1 Ianuarie 2012 si incheiat la data de 31 decembrie 2012 cuprind urmatoarele: bilantul, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalului propriu al Fondului de pensii, situatia fluxurilor de trezorerie, notele explicative la situatiile financiare anuale individuale.

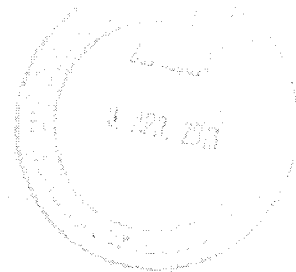
B. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2012 este facuta in conformitate cu principiile contabile prevazute mai jos, conform contabilitatii de angajamente, respectiv efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand acestea se produc – si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul este incasat sau platit – si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor in care acestea s-au produs.

Principiul prudentei

Acest principiu al contabilitatii presupune ca intreaga activitate de evidenta, evaluare si raportare financiar-contabila este efectuata si se desfasoara pe o baza prudenta, valoarea fiecarui element patrimonial si bilantier fiind determinata in baza unei judecati si analize prudente.

In vederea respectarii acestui principiu pe parcursul exercitiului financiar 2012, cat si in procesul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale Fondului Vital, Societatea AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

Administrat Privat S.A., in calitatea sa de Societate de administrare, a urmarit indeplinirea cu rigoare a urmatoarelor reguli:

- a) includerea in contul de profit si pierdere exclusiv a elementelor de venituri si cheltuieli apartinand exercitiului financiar analizat, recunoscute pana la data incheierii acestuia, calculatia profitului contabil numai in baza acestor elemente si reflectarea in acelasi cont de profit si pierdere a rezultatului final, respectiv a profitului realizat la data bilantului;
- b) luarea in considerare si evaluarea tuturor datoriilor aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al celui precedent, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) luarea in considerare a tuturor datoriilor previzibile si a pierderilor potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau al celui precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului, avandu-se in vedere si eventualele provizioane de constituit si datorii rezultate din clauze contractuale;
- d) luarea in calcul a tuturor ajustarilor de valoare datorate depreciilor, indiferent daca rezultatul exercitiului este profit sau pierdere.

Principiul continuitatii activitatii – acest principiu se defineste prin faptul ca exista premisele necesare pentru ca Fondul sa-si 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, amortizarea, 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.

In ce priveste regulile de evaluare a instrumentelor financiare componente ale portofoliului Fondului VITAL, Societatea de administrare considera important a mentiona faptul ca parte din regulile de evaluare a activelor Fondului VITAL, valabile si aplicabile in exercitiul financiar precedent, au suferit modificari sau au fost abrogate, urmare a intrarii in vigoare la data de 5 ianuarie 2012 a unei noi norme referitoare la evaluarea activelor fondurilor de pensii, respectiv a Normei CSSPP nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private.

La aceeasi data a intrarii in vigoare a noii Norme nr. 11/2011 au fost abrogate Norma 3/2009 privind investitiile fondurilor de pensii administrate privat si organizarea activitatii de investire si Norma 5/2009 privind calculul activului net si al valorii unitatii de fond pentru fondurile de pensii administrate privat, norme a caror reglementari au stat la baza activitatii de investire, evaluare a instrumentelor financiare parte a portofoliului fondului VITAL si calcul al activului net si al valorii unitatii de fond, pe parcursul exercitiului financiar 2011.

Principiul independentei exercitiului – definit prin urmatoarele :

- a) in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost luate in considerare exclusiv elementele de venituri si cheltuieli aferente exercitiului financiar analizat ;



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

- b) in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost cuantificate toate veniturile realizate si cheltuielile efectuate pe parcursul derularii exercitiului financiar 2012, fara a se tine seama de data incasarii sumelor sau data efectuarii platilor, respectiv in ce priveste Fondul VITAL, datoriile pentru care, la data bilantului, nu s-a primit factura au fost evidentiata in conturile de cheltuieli aferente, in baza documentelor care justifica prestarea serviciilor respective. In vederea respectarii aceluiasi principiu, veniturile realizate si cheltuielile efectuate au fost evidentiata in contabilitatea Fondului la momentul realizarii, respectiv efectuarii lor ;
- c) recunoasterea veniturilor numai incepand cu data efectuarii unei tranzactii de investire si continuand pe perioada detinerii instrumentului achizitionat, respectiv la data initierii unei operatiuni de vanzare a unui instrument;
- d) evidentiarea legaturii veniturilor cu cheltuielile efectuate pentru realizarea lor, respectiv, urmare a constatarii veniturilor realizate se inregistreaza cheltuielile generate aferente realizarii acestora in scopul deducerii cheltuielilor din venituri si a determinarii rezultatului contabil.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a procedat la evaluarea separata a fiecarui element individual de activ si pasiv, utilizand metode si reguli specifice de evaluare, conform cerintelor si reglementarilor emise de catre organismul de supraveghere.

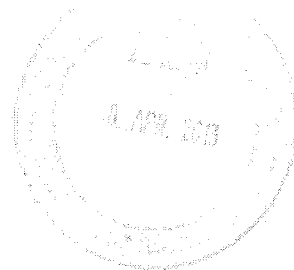
Principiul intangibilitatii

- a) Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2012 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2011, respectiv soldurile initiale la data de 1 Ianuarie 2012 corespund cu soldurile finale la data de 31 Decembrie 2011.
- b) Modificarea politicilor contabile se efectueaza numai pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar urmat de cel in care s-a decis modificarea uneia sau a mai multor politici contabile. Modificarea politicilor contabile poate fi efectuata 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 2012, 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 bilantul perioadei anterioare celei de raportare.
- b) Nu se considera incalcare a principiului intangibilitatii corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente pe seama rezultatului raportat.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

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 2012, Fondul nu a procedat la compensarea valorilor elementelor ce reprezinta active cu valoarea elementelor ce reprezinta pasive, respectiv a veniturilor cu cheltuielile, intre elementele de creante si cele de datorii, respectand principiul necompensarii.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - prezentarea valorilor posturilor bilantiere 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 evidentierea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, evidentiindu-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 ce 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 – definit prin faptul ca orice element care are o valoare semnificativa si care poate influenta judecatile si luarea deciziilor, in primul rand de catre organele de conducere si factorii de decizie din cadrul Societatii de administrare a Fondului, precum si de catre toti utilizatorii situatiilor financiare, in principal participantii Fondului VITAL, este prezentat distinct in cuprinsul situatiilor financiare, acordand atentie a nu se omite prezentarea informatiilor relevante, cu impact asupra deciziilor si masurilor de intreprins.

C. Politici si metode contabile

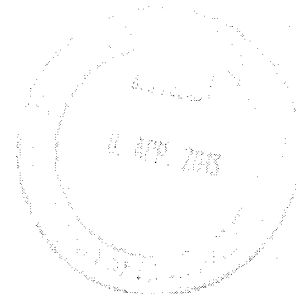
Politicele contabile sunt reprezentate de acele principii, reguli, conventii, practici specifice aplicate de catre Societate in procesul intocmirii si prezentarii situatiilor financiare anuale.

(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.

Toate cifrele sunt prezentate in Lei romanesti (RON), rotunjite la leu intreg.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

(b) Tranzactii in moneda straina

In cursul exercitiului financiar 2012 Fondul a inregistrat tranzactii exprimate in valuta, de natura cumpararilor de titluri de stat, constituirii de depozite bancare, precum si contracte forward, toate exprimate in euro.

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

La sfarsitul exercitiului, creantele si datoriile exprimate in moneda straina sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului comunicat de Banca Nationala a Romaniei si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Cursul de schimb al principalelor monede straine la data inchiderii exercitiului financiar a fost:

| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2012 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Dolar (USD) | 1: 3,3393 | 1: 3,3575 |
| Euro (EUR) | 1: 4,3197 | 1: 4,4287 |

(c) Actiunile Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Actiunile Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2012 sunt formate din urmatoarele categorii:

- Investitii financiare pe termen scurt de natura obligatiunilor municipale si corporatiste, titlurilor de participare, contractelor de tip forward si depozitelor bancare la termen, cu scadenta mai mica de un an.
- 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;

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

Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt.

Evaluarea initiala

La intrarea in gestiune instrumentele financiare pe termen scurt sunt evaluate la costul de achizitie, prin care se intelege pretul de cumparare, sau la valoarea stabilita conform contractelor.

Evaluarea ulterioara

Evaluarea ulterioara a instrumentelor financiare se efectueaza conform politicii contabile descrisa in nota 4.C (d).

Derecunoastere

Instrumentele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri viitoare de numerar expira sau atunci cand Fondul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

(d) Evaluarea instrumentelor financiare

In conformitate cu prevederile Normei 3/2011 cu modificarile si completarile ulterioare privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre CSSPP, evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile și completarile ulterioare si Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

Astfel, la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012, instrumentele financiare au fost reevaluate dupa cum urmeaza:

- **Instrumentele financiare admise la tranzactionare pe o piata reglementata** sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul.

In cazul actiunilor nou-emise, pana la data admitterii tranzactionarii acestora pe o piata reglementata, ele se evalueaza la pretul din cadrul ofertei publice primare in care au fost achizitionate respectivele actiuni.

In ce priveste actiunile rezultate din majorari de capital, a caror alocare catre investitori nu presupune contraprestatie in bani din partea acestora (cunoscute si sub formularea de actiuni gratuite), se recunosc in portofoliul Fondului si respectiv in evidenta contabila a acestuia (in situatia veniturilor si cheltuielilor) in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai au dreptul de a participa la majorarea de capital, la valoarea nominala. Actiunile de acest tip vor fi cumulate cu celelalte tipuri de actiuni existente in portofoliul Fondului si luate in calcul in ce priveste respectarea limitei maxime de detinere in acest tip de instrument.

Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea Fondului se recunosc in activul si evidenta contabila ale acestuia la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital si vor fi de asemenea luate in calcul in ce priveste respectarea limitei maxime de detinere in acest tip de instrument.

- **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 neguvernamentale, 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 diferentei 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 efectuării plasamentului.

Disponibilitatile existente in conturile curente si conturile deschise la intermediar se evalueaza in baza soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul activului net. In acest calcul sunt incluse si sumele in tranzit si cele in curs de rezolvare, recunoscute la valoarea de inregistrare in contabilitate, precum si sumele aflate in curs de decontare.

In cazul veniturilor din dobanzi aferente conturilor curente, acestea sunt recunoscute la momentul bonificarii si incasarii lor in conturile curente.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

(d) Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)

- **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 efectuării plasamentului, in cazul depozitelor bancare cu plata dobanzii la scadenta.
- Pentru evaluarea **titlurilor de participare ale unui OPCVM** nelistat pe o piata reglementata se ia in calcul ultima valoare unitara a activului net publicata si certificata de Depozitarul respectivului OPCVM. Titlurile de participare ale unui OPCVM si AOPC tranzactionabile si ale unui organism de plasament colectiv in marfuri si metale pretioase, pentru care nu exista pret de inchidere, sunt evaluate la minimul dintre ultimul pret de inchidere disponibil si ultima valoare unitara a activului net publicata si certificata de depozitar. In cazul titlurilor de participare ale unui fond de investitii private de capital, acestea se evalueaza in baza valorii certificate de catre un auditor independent sau de un depozitar, dupa caz.
- Detinerile in **conturile curente** ale Fondului VITAL se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza evaluarea.
- Dividendele se recunosc din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend pana la incasarea acestora. In cazul in care dividendele nu sunt platite in termenul precizat in hotararea AGA, acestea sunt evaluate la valoare zero, incepand cu urmatoarea zi calendaristica.
- Instrumentele financiare derivate de tip forward sunt evaluate la cotația de piata furnizata de contrapartida din cadrul contractului, in cazul lipsei furnizării cotației de catre contrapartida, Societatea de administrare putand utiliza, in vederea evaluării zilnice, cotația oferita de un alt furnizor. Instrumentele financiare de natura contractelor forward sunt folosite pentru protejarea portofoliului Fondului impotriva riscului de curs valutar. Marimea tuturor contractelor aferente instrumentului financiar de tip forward nu poate depasi pe toata perioada detinerii acestui instrument principalul de rambursat al activului suport detinut in portofoliul Fondului, iar scadenta finala a instrumentului derivat trebuie sa fie cel mult egala cu scadenta activului suport. Contractul de tip forward existent in portofoliul Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2012 s-a constituit exclusiv pentru acoperirea riscului de curs valutar in ce priveste expunerea pe obligatiuni de stat in valuta EUR, achizitionate la data de 31 octombrie 2012, vandute la data de 31 decembrie 2012 si decontate la data de 03 ianuarie 2013.

(e) Capitalul fondului existent in sold la data de 31 decembrie 2012 reprezinta totalul contributiilor nete ale participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, provenite din insumarea contributiilor participantilor aderenti, a celor repartizati 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 sumele achitate mostenitorilor participantului decedat, cu titlu de sume din mostenire, parte a masei succesoriale.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

(f) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti sunt reprezentate de depozitele bancare constituite, cu scadenta originala mai mica de 3 luni si disponibilul in conturile bancare curente apartinand Fondului VITAL, ambele evidentiate in portofoliul Fondului la data incheierii exercitiului financiar.

(g) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori, in legatura cu datorii comerciale ale Fondului catre acestia, sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi achitate, sume reprezentand contravaloarea serviciilor achizitionate respectiv prestate.

Conturile de alte datorii sunt reprezentate de datorii de natura varsamintelor de efectuat pentru creante immobilizate, respectiv a sumelor in curs de decontare in relatia cu Bursa de Valori Bucuresti, sume de achitat de catre Fond la data decontarii, urmare a achizitiei de obligatiuni de stat.

Evaluarea conturilor reprezentand varsaminte de efectuat este realizata in baza informatiilor cuprinse in confirmarile de tranzactionare emise de catre societatea de intermediere financiara prin intermediul careia se realizeaza tranzactiile de vanzare sau cumparare.

Acele sume aflate in curs de decontare, exprimate intr-o alta valuta decat moneda nationala, sunt reevaluate zilnic, avand ca punct de referinta in reevaluare cursul RON / valuta de referinta publicat zilnic de catre Banca Nationala a Romaniei.

(h) Recunoasterea veniturilor

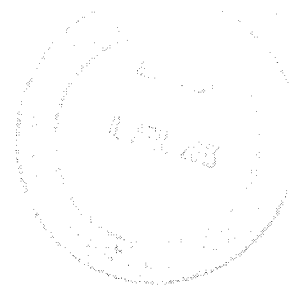
Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

Veniturile Fondului, realizate in cursul exercitiului financiar 2012, sunt formate din :

- venituri din dividende incasate in baza participatiei Fondului la capitalul social al entitatilor emitente;
Ca noua regula cu privire la recunoasterea dividendelor, regula introdusa prin Norma CSSPP nr. 11/2011, norma aplicabila incepand cu exercitiul financiar 2012, dividendele se recunosc ca venit al Fondului din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend pana la incasarea acestora.

In situatia in care Societatea de administrare a Fondului constata ca dividendele cuvenite Fondului, in baza detinerilor acestuia la emitentul/emitentii in cauza, nu sunt achitate acestuia in termenul precizat in hotararea adunarii generale a actionarilor emitentului/emitentilor, acestea sunt evaluate la valoarea zero, incepand cu urmatoarea zi calendaristica.

- amortizarea zilnica pozitiva a creantelor immobilizate de natura obligatiunilor de stat ;



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 4 – Principii, politici si metode contabile (continuare)

(h) Recunoasterea veniturilor (continuare)

- diferenta intre pretul de achizitie si suma de primit la scadenta pentru creantele imobilizate de natura certificatelor de trezorerie cu discount emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania;
- castig din vanzarea imobilizarilor financiare de natura actiunilor, obligatiunilor de stat si certificatelor de trezorerie cu discount ;
- castig din vanzarea obligatiunilor corporative 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 pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, respectiv sub forma conturilor curente;
- alte venituri financiare de natura: diferentelor pozitive de cotation a actiunilor, amortizarii zilnice pozitive a investitiilor financiare de natura obligatiunilor municipale si corporative, diferentelor pozitive de cotation a titlurilor de participare

(i) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Activele sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Societatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului. O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare si fara a lua in calcul ajustarea.

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 5 - Informatii privind participantii la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL

A. Evolutia valorii si numarului unitatilor de fond, numarul si valoarea totala a unitatilor de fond nou emise, numarul si valoarea totala a unitatilor de fond anulate

a) Evolutia valorii unitatii de fond si a valorii activului net la sfarsitul fiecarei luni a exercitiului financiar 2012 este caracterizata de urmatoarele valori:

-lei-

| Nr. crt. | Luna | Data certificare depozitare | Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna | Activ net la sfarsitul lunii |
|----------|------------|-----------------------------|--|------------------------------|
| 1 | Ianuarie | 31.01.2012 | 14,177452 | 186.102.764,34 |
| 2 | Februarie | 29.02.2012 | 14,406925 | 194.870.328,61 |
| 3 | Martie | 30.03.2012 | 14,565294 | 203.320.694,86 |
| 4 | Aprilie | 30.04.2012 | 14,628039 | 210.450.451,35 |
| 5 | Mai | 31.05.2012 | 14,527898 | 215.565.746,59 |
| 6 | Iunie | 29.06.2012 | 14,592124 | 223.102.943,85 |
| 7 | Iulie | 31.07.2012 | 14,724525 | 231.935.483,59 |
| 8 | August | 31.08.2012 | 14,838684 | 240.590.547,72 |
| 9 | Septembrie | 28.09.2012 | 14,907486 | 248.467.112,76 |
| 10 | Octombrie | 31.10.2012 | 15,045963 | 257.580.463,20 |
| 11 | Noiembrie | 29.11.2012 | 15,087087 | 265.323.576,19 |
| 12 | Decembrie | 31.12.2012 | 15,311514 | 276.303.587,66 |

Valoarea activului net si a unitatii de fond sunt calculate conform prevederilor Normei 11/2011 cu modificarile si completarile ulterioare, emisa de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

Analizand comparativ cele doua exercitii financiare, se remarca urmatoarele:

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 56%, respectiv cu peste 99 milioane lei fata de sfarsitul anului 2011, de la 177.289.521,90 lei la 276.303.587,66 lei. Valoarea unitara a activului net a avut o evolutie de ansamblu, pozitiva, crescand cu 10% in anul 2012, de la 13,911643 la 30.12.2011 la 15,311514 la 31.12.2012.

Evolutia pozitiva a activelor nete aflate in administrare se datoreaza:

- incasarilor lunare ale contributiilor participantilor in fond;
- incasarii unor sume mai mari la nivel de participant, ca urmare a cresterii cotei de contributie la fondurile de pensii administrate privat de la 3% la 3,5% incepand cu incasarile din luna martie 2012;
- cresterii cu 14% a numarului de participanti in fond, respectiv de la 206.523 la sfarsitul anului 2011 la 234.933 participanti la sfarsitul anului 2012;
- rezultatului investitional pozitiv.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 5 - Informatii privind participatii la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

b) Evolutia numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise, precum si a unitatilor de fond anulate

b.1) Situatiia unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fond, in decursul anului 2012

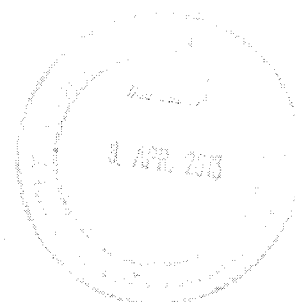
-lei-

| Nr. crt | Luna | Contributii lunare | | Transfer de disponibilitati IN fond | | Incasari de beneficii aferente mostenitorilor participanti la fond | |
|---------|--------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|
| | | Brut incasat (RON) | Numar unitati de fond emise | Brut incasat (LEI) | Numar unitati de fond emise | Brut incasat (LEI) | Numar unitati de fond emise |
| 1 | Ianuarie | 5.507.797 | 383.246,745651 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 | 0,000000 |
| 2 | Februarie | 5.889.949 | 400.369,795385 | 4.489,54 | 313,237059 | 166,92 | 11,612217 |
| 3 | Martie | 6.410.869 | 433.233,176896 | 7.620,74 | 529,666948 | 0,00 | 0,000000 |
| 4 | Aprilie | 6.398.460 | 427.982,506073 | 1.041,51 | 71,463281 | 512,80 | 35,241709 |
| 5 | Mai | 6.731.106 | 452.073,799185 | 616,13 | 42,310423 | 442,49 | 30,452404 |
| 6 | Iunie | 6.758.848 | 452.919,861115 | 309,72 | 21,307336 | 531,26 | 36,551990 |
| 7 | Iulie | 6.991.285 | 463.865,252024 | 11.304,29 | 770,564037 | 1.891,00 | 129,290217 |
| 8 | August | 7.034.629 | 462.578,104499 | 3.817,04 | 257,984353 | 9.668,58 | 653,979994 |
| 9 | Septembrie | 6.970.383 | 454.815,061815 | 9.377,50 | 627,871832 | 514,73 | 34,487456 |
| 10 | Octombrie | 7.002.314 | 454.374,624725 | 2.121,82 | 141,662523 | 1.367,85 | 91,554110 |
| 11 | Noiembrie | 7.203.592 | 466.678,200078 | 22.989,14 | 1.527,624795 | 774,79 | 51,465443 |
| 12 | Decembrie | 7.166.243 | 460.319,625607 | 26.434,07 | 1.743,966315 | 3.996,23 | 264,353849 |
| | Total | 80.065.475 | 5.312.456,753053 | 90.121,50 | 6.047,658902 | 19.866,65 | 1.338,989389 |

Comparativ cu valorile anului 2011 putem prezenta urmatoarele rezultate:

- contributiile brute incasate in anul 2012 au depasit 80 milioane RON cu 34% mai mult decat in anul 2011, generand emiterea suplimentara unui numar de 5,3 milioane unitati de fond.
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2012 la 90.121,50 lei de 5,8 ori mai mari decat in anul 2011, generand emiterea unui numar de 6.047,658902 unitati de fond suplimentare.
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participanti la fond au fost in 2012 de 19.886,65 lei, de 2,6 ori mai mari decat in anul 2011, emitandu-se 1.338,989389 unitati de fond suplimentare.

In total, in anul 2012 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti de 80.175.463 RON in crestere cu 35% fata de anul 2011.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 5 - Informatii privind participanti la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

b.2) Situatiile unitatilor de fond anulate ca urmare a platilor de active personal al participantilor la fond, in decursul anului 2012:

-lei-

| Nr. crt | Luna | Transfer de disponibilitati DIN fond | | Plata activ din fond - deces participant | | Plata activ din fond - pensie de invaliditate | | Plata activ din fond - pensie privata | |
|---------|--------------|--------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|---|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| | | Brut platit (LEI) | Numar unitati de fond anulate | Brut platit (LEI) | Numar unitati de fond anulate | Brut platit (LEI) | Numar unitati de fond anulate | Brut platit (LEI) | Numar unitati de fond anulate |
| 1 | Ianuarie | 6.813,83 | 487,581888 | 758,74 | 54,414628 | - | - | - | - |
| 2 | Februarie | 10.493,67 | 732,668544 | 1.320,22 | 92,531150 | - | - | 5.511,04 | 384,388908 |
| 3 | Martie | 9.056,96 | 630,543909 | - | - | 453,15 | 31,445262 | - | - |
| 4 | Aprilie | 3.668,66 | 251,846159 | 1.419,28 | 97,548282 | - | - | 3.101,50 | 212,869582 |
| 5 | Mai | 9.633,43 | 659,433841 | 3.154,69 | 217,109985 | - | - | - | - |
| 6 | Iunie | 22.706,33 | 1.562,600140 | 595,46 | 40,847723 | - | - | 2.295,66 | 158,067925 |
| 7 | Iulie | 24.587,79 | 1.677,135998 | 5.375,20 | 367,034181 | - | - | 5.094,61 | 346,840657 |
| 8 | August | 13.420,42 | 908,598696 | - | - | - | - | 7.196,42 | 487,840590 |
| 9 | Septembrie | 9.618,05 | 644,913860 | 9.623,04 | 644,873165 | - | - | 9.777,29 | 654,646370 |
| 10 | Octombrie | 18.581,86 | 1.241,786899 | 5.433,17 | 361,738802 | - | - | 10.552,10 | 702,666275 |
| 11 | Noiembrie | 12.826,92 | 852,405818 | 5.066,34 | 336,555613 | - | - | 7.597,72 | 504,551651 |
| 12 | Decembrie | 39.303,31 | 2.592,424441 | 247,69 | 16,349772 | - | - | 5.727,46 | 378,235772 |
| | Total | 180.711,23 | 12.241,940193 | 32.993,83 | 2.229,003301 | 453,15 | 31,445262 | 56.853,80 | 3.830,107730 |

In anul 2012 se observa o crestere a volumului platilor de active din fond ca urmare a proceselor de transfer din fond, plata activ catre mostenitorii legali ca urmare a decesului participantului la fond, respectiv plata pensie in caz de invaliditate, respectiv in caz de deschidere a dreptului la pensie in sistemul public de pensii.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2011, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este in crestere in 2012 cu 36% fata de anul 2011, generand anularea unui numar de 12.241,940193 unitati de fond.
- ca urmare a decesului participantilor la fond, am efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 32.993,83 lei, anuland astfel un numar de 2.229,003301 unitati de fond.
- in anul 2012 am efectuat o plata catre un pensionar in caz de invaliditate, care a generat anularea a 31,445262 unitati de fond.
- ca urmare a procesului de plata active in caz de pensie, drept obtinut de participantii la fond pensionati la limita de varsta in sistemul public, in anul 2012 valoarea sumelor cu titlu de pensie private s-a ridicat la 56.853,80 lei, anulandu-se un numar de 3.830,107730 unitati de fond.

In total in anul 2012 au fost efectuate plati totale de active de 271.012,01 lei in crestere cu 66% fata de anul 2011.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 5 - Informatii privind participanti la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

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, respectiv ca urmare a repartizarii aleatorii, procese validate de catre Casa Nationala de Pensii Publice.

Evolutia pe parcursul fiecarei luni din cadrul exercitiului financiar 2012 se prezinta astfel:

| 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 | S3* | S4 | | |
| 1 | Ianuarie | 2.686 | 0 | -6 | 0 | 0 | 209.203 | 14,177452 | 13.126.671,842118 |
| 2 | Februarie | 3.322 | 2 | -10 | -37 | 0 | 212.480 | 14,406925 | 13.526.156,898177 |
| 3 | Martie | 2.858 | 2 | -12 | -2 | 0 | 215.326 | 14,565294 | 13.959.257,752850 |
| 4 | Aprilie | 3.456 | 1 | -6 | -3 | 0 | 218.774 | 14,628039 | 14.386.784,699890 |
| 5 | Mai | 1.351 | 1 | -8 | 0 | 0 | 220.118 | 14,527898 | 14.838.054,718076 |
| 6 | Iunie | 1.335 | 1 | -12 | -1 | 0 | 221.441 | 14,592124 | 15.289.270,922729 |
| 7 | Iulie | 1.186 | 3 | -13 | 0 | 0 | 222.617 | 14,724525 | 15.751.645,018171 |
| 8 | August | 1.724 | 2 | -9 | -2 | -1 | 224.331 | 14,838684 | 16.213.738,647731 |
| 9 | Septembrie | 1.871 | 2 | -8 | -3 | -1 | 226.192 | 14,907486 | 16.667.271,635439 |
| 10 | Octombrie | 2.285 | 3 | -11 | -2 | 0 | 228.467 | 15,045963 | 17.119.573,284821 |
| 11 | Noiembrie | 2.745 | 1 | -12 | -2 | 1 | 231.200 | 15,087087 | 17.586.137,062055 |
| 12 | Decembrie | 3.740 | 7 | -11 | -3 | 0 | 234.933 | 15,311514 | 18.045.477,997841 |

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 (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului)

S3* = numar de participanti aflati in situatii de invalidare sau afiliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP in Registrul Participantilor

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii.

Comparativ cu anul 2011, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2012 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea in 2011 206.523 participanti, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2012 la 234.933 datorita urmatoarelor elemente:



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 5 - Informatii privind participantii la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

- participantii noi validati in fond ca urmare a semnarii de acte de aderare si repartizarii aleatorii: in anul 2012 sunt 28.559 participantii, comparativ cei 30.208 din anul 2011.
- participantii noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2012 sunt 25 participantii comparativ cei 12 participantii in anul 2011.
- participantii transferati din fond: in anul 2012 sunt 118 participantii comparativ cu anul 2011 cand numarul acestora a fost 86.
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, respectiv conturi individuale invaldate ca urmare a modificarilor de CNP: in anul 2012 sunt 56 participantii comparativ 12 in anul 2011.

La finalul anului 2012, valoarea unitara a activului net al Fondului VITAL este: 15,311514 fata de 13,911643 la finalul anului 2011.

Participantii Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2012 18.045.477,997841 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2011, cand cei 206.523 participantii detineau 12.743.967,092983 unitati de fond.

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



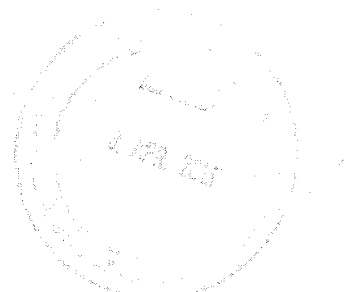
INTOCMIT,

Numele si prenumele: POENARI ADRIANA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Prezentele situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2012, sunt intocmite 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, 407280 Floresti, Cluj, Romania, avand Cod Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul de ordine J12/3044/05.07.2007, inregistrata in Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (denumita in continuare CSSPP), la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei CSSPP nr. 61 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. In cursul exercitiului financiar 2012 Societatea si-a exercitat atributiile de administrare exclusiv in ce priveste Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL.

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

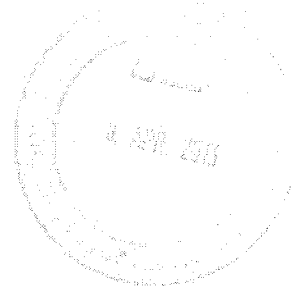
Capitalul social subscris si varsat al Societatii AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. evidentiat in balanta de verificare analitica la data de 31 decembrie 2012 este de 24.000.000 lei, valoare identica cu cea evidentiata in balanta de verificare analitica la data de 31 decembrie a anului precedent.

Structura actionariatului Societatii AEGON-Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. la data de 31 decembrie 2012 se prezinta dupa cum urmeaza (in RON):

| Actionar | Numar de actiuni detinute | Valoare nominala/actiune | Valoare actiuni (RON) | Procent in total detinere (%) |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| AEGON WONINGEN NOVA B.V. | 239.999.999 | 0,1 | 23.999.999,90 | 99,9999995833333 |
| AEGON TSJECHIE HOLDING B.V. | 1 | 0,1 | 0,10 | 0,0000004166667 |

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 2012, componenta nominala a Consiliului de Administratie al Societatii este urmatoarea:

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



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL (continuare)

Pe parcursul exercitiului financiar 2012, precum si pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale, Societatea face parte exclusiv din grupul financiar AEGON.

AEGON - Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. nu are infiintate filiale si nu detine participatii in alte entitati juridice.

Exemplarele in original ale situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2012, 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.

Situatiile financiare anuale in format electronic sunt disponibile tuturor utilizatorilor interesati la adresa www.aegon.ro, sectiunea Pensii Private.

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 SOCIETE GENERALE, cu sediul in Bucuresti, B-dul 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-373958, avizata de catre CSSPP prin Avizul nr. 21/12.06.2007.

In ce priveste auditorul extern al Fondului, incepand cu auditarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2012, aceasta activitate este efectuata de catre societatea KPMG Audit SRL, inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului sub numarul J40/4439/11.05.2000, cod unic de inregistrare 12997279, cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 69-71, Parter, inregistrata in Registrul CSSPP sub codul de inregistrare AUD-RO-13009626, avizata de catre CSSPP prin Avizul numarul 67/08.08.2007.

Schimbarea societatii de audit este impusa prin Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, potrivit careia, activitatea de audit financiar si intocmirea raportului de audit financiar al unui fond de pensii administrat privat, de catre acelasi auditor financiar, este limitata la o perioada de maxim 5 ani consecutivi.

Auditarea situatiilor financiare anuale ale anilor 2008 – 2011 a fost efectuata de catre societatea de audit Ernst & Young Assurance Services S.R.L., inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/5964/1999, cod unic de inregistrare 11909783, cu sediul in Bucuresti, Str. Dr. Iacob Felix, nr.63-69, etaj 3, inregistrata in Registrul CSSPP sub codul de inregistrare AUD-RO-11922130, avizata de catre CSSPP prin Avizul nr. 39/10.07.2007.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL (continuare)

C. Modul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale anului 2012

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

Activele si pasivele Fondului VITAL sunt organizate, evidentiata 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 bilantului, 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 nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (de natura imobiliarilor), sunt prezentate in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei.

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

Fondul de pensii administrat privat VITAL detine in portofoliul sau atat pe parcursul exercitiului financiar 2012 cat si la data incheierii acestuia, active exprimate intr-o alta valuta si denumite in moneda nationala.

E. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2012 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2012 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare de 21.083.307 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel :

| Indicator | Suma (lei) |
|---|-------------------|
| Venituri din activitatea curenta | 55.049.485 |
| Cheltuieli din activitatea curenta | 33.966.178 |
| Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2012 | 21.083.307 |
| Total Venituri | 55.049.485 |
| Total Cheltuieli | 33.966.178 |
| Profitul exercitiului financiar 2012 | 21.083.307 |

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL (continuare)

In ce priveste rezultatul contabil al exercitiului financiar 2011, acesta a fost de asemenea pozitiv, respectiv 4.318.089 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor la nivelul anului 2011, cu efect asupra contului de profit si pierdere fiind urmatoarea:

| Indicator | Suma (lei) |
|---|-------------------|
| Venituri din activitatea curenta | 42.719.495 |
| Cheltuieli din activitatea curenta | 38.401.406 |
| Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2011 | 4.318.089 |
| Total Venituri | 42.719.495 |
| Total Cheltuieli | 38.401.406 |
| Profitul exercitiului financiar 2011 | 4.318.089 |

F. Evenimente ulterioare datei bilantului

Declarăm ca în perioada cuprinsă între data bilanțului și data aprobării prezentelor situații financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, nu au avut loc evenimente ulterioare datei bilanțului, favorabile sau nefavorabile, evenimente de o asemenea importanță încât neprezentarea lor în prezentele situații financiare anuale să afecteze capacitatea utilizatorilor acestor situații financiare de a efectua evaluări și de a lua decizii corecte.

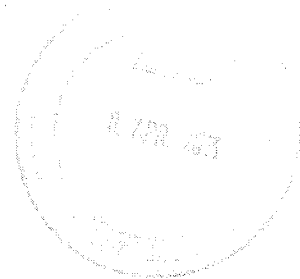
Conform Normei 19/2012 pentru modificarea și completarea Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, aplicabilă începând cu data de 3 ianuarie 2013, titlurile de stat, indiferent de maturitatea acestora, precum și toate instrumentele cu venit fix, inclusiv obligațiuni neguvernamentale, obligațiuni municipale, ale autorităților publice locale sau obligațiuni corporative vor fi evaluate la cotația de piață începând cu 1 iulie 2013.

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

În cursul exercitiului financiar 2012, 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 KPMG Audit SRL, pentru serviciile de audit statutar a situațiilor financiare ale acestuia, reprezintă în exclusivitate un cost al Fondului VITAL, fiind suportate integral de către acesta pe parcursul exercitiului financiar 2012, respectiv de către fiecare participant al Fondului în



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL (continuare)

parte, proportional, conform prospectului schemei de pensii administrate privat a Fondului VITAL in vigoare. Onorariul de audit pentru serviciile de auditare ale situatiilor financiare ale Fondului VITAL aferente exercitiului financiar 2012 este in cuantum de 30.000 lei, aceasta valoare incluzand si taxa pe valoarea adaugata.

I. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

In cursul exercitiului financiar 2012 Fondul de pensii administrat privat VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2012 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

J. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2012, Fondul VITAL nu a contractat angajamente financiare, acest lucru fiind interzis de legislatia de specialitate in vigoare. Conform Articolului 3 al Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din urmatoarele : a) contributi nete convertite in unitati de fond, b) drepturile cuvenite beneficiarilor participanti si nerevendicate in termenul general de prescriptie, c) dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor nevirate in termen, d) sumele rezultate din investirea veniturilor prevazute la literele a), b) si c).

K. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate

La data de 31 decembrie 2012, conform balantei de verificare analitica a Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, nu exista evidentiata datorii ale acestuia, scadente la data de 31 decembrie 2012 si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate.

Datoriile evidentiata in soldul final la 31 decembrie 2012 al conturilor de datorii, al caror termen de exigibilitate se incadreaza intr-o perioada de pana la 1 an, sunt reprezentate de valoarea comisionului din administrarea activelor Fondului, aferent lunii decembrie 2012, in cuantum de 134.795 lei si 50% din valoarea comisionului de audit pentru serviciile de auditare ale situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2012, datorat auditorului financiar, in cuantum de 15.000 lei.

La data de 31 decembrie 2012 Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu inregistreaza datorii reprezentand sume datorate participantilor Fondului, sume generate de deschiderea dreptului la pensie pentru limita de varsta, invaliditate sau sume reprezentand mosteniri legale urmare a decesului participantului in Fond, precum nu inregistreaza nici sume reprezentand contributi primite in Fond, in curs de clarificare si neconvertite in unitati de fond.

La data de 31 decembrie 2012, valoarea la zi a contractelor forward din portofoliul Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL a fost de 5.698 lei, avand la baza notionalul de 365.750 EUR precum si cotation zilnica furnizata de contrapartida CITI Bank Europe PLC, sucursala Romania. Contractele de tip forward sunt evaluate la cotation de piata furnizata de contrapartida din cadrul contractului.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL (continuare)

L. Imobilizari financiare

| Imobilizari financiare | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Actiuni | 12.590.357 | 19.730.357 |
| Titluri de stat cu maturitate reziduala mai mare de un an | 119.301.483 | 180.192.203 |
| Total | 131.891.840 | 199.922.560 |

M. Investitii financiare pe termen scurt

| Investitii financiare pe termen scurt | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Depozite bancare | 13.092.381 | 15.695.928 |
| Obligatiuni municipale | 3.257.763 | 3.043.025 |
| Obligatiuni corporative | 18.454.576 | 20.268.014 |
| Obligatiuni ale organismelor straine neguvernamentale | 1.881.628 | 1.866.116 |
| Titluri de participare OPCVM | 8.095.328 | 11.242.368 |
| Instrumente de acoperire a riscului | -105.087 | 5.698 |
| Total | 44.676.589 | 52.121.149 |

N. Managementul riscului

Administratorul urmareste diversificarea portofoliului in vederea mentinerii unui grad crescut de lichiditate si dispersia riscurilor legate de investirea activelor Fondului Vital.

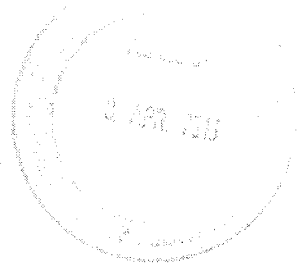
Principalele riscuri la care este supus Fondul si politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

(i) Riscul de lichiditate

Politica Fondului cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente. Fondul trebuie sa respecte limitarile investitionale prevazute prin prospectul Fondului precum si cele prevazute prin Legea 411/2004 cu modificarile si completarile ulterioare. Evaluarea riscului de lichiditate se face atat la nivel de portofoliu cat si al plasamentelor individuale in concordanta cu obligatiile pe termen scurt ale fondului.

(ii) Riscul de credit

Fondul este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare si plasamentelor bancare, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de pensii administrat privat VITAL (continuare)

contractuale. Evaluarea riscului de credit se face utilizand informatii furnizate de agentii de rating specializate, precum si indicatori ce caracterizeaza solvabilitatea emitentului, profitabilitatea, gradul de indatorare si serviciul datoriei.

(iii) Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Fondului sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal datorita disponibilitatilor plasate in depozite bancare, obligatiuni si titluri de depozit.

(iv) Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in ultimii ani a afectat sever performanta acestora, inclusiv piata financiara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Efectele crizei financiare internationale s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca in special sub forma: cresterii semnificative a volumului creditelor neperformante in sistemul bancar autohton, ingreunarea accesului la finantare atat pentru populatie cat si pentru agentii economici, orientarea bancilor mai degraba spre finantarea autoritatilor, prin achizitii de titluri de stat decat spre finantarea dezvoltarii economice sau a consumului, deprecierea monedei nationale, scaderea preturilor activelor imobiliare, evolutia modesta a indicatorilor macroeconomici (Produsul Intern Brut, inflatie, scaderea investitiilor straine directe)

Conducerea nu poate previziona toate efectele crizei cu impact asupra sectorului financiar din Romania, insa considera ca in anul 2012 a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii in conditiile existente pe piata financiara, prin monitorizarea fluxurilor de numerar si adecvarea politicilor investitionale.

Controlul riscurilor, atenuarea efectelor acestora este asigurata de societate printr-o politica de investitii care respecta regulile prudentiale impuse de prevederile legale si reglementarile in vigoare aplicabile.

Societatea a adoptat politici de management a riscurilor prin care se realizeaza o gestiune activa a acestora, fiind aplicate proceduri specifice de identificare, evaluare, masurare si control a riscurilor, care sa ofere o asigurare rezonabila in ceea ce priveste indeplinirea obiectivelor societatii, fiind urmarit un echilibru constant intre risc si profitul asteptat.

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

Stampila entitatii



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

Nr. de inregistrare in organismul profesional

