



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre participantii la
Fondul de pensii administrat privat Vital

Raport asupra situatiilor financiare anuale

1 Am auditat situatiile financiare anuale ale Fondul de pensii administrat privat Vital („Fondul”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2013, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalului propriu al fondului de pensii, situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 48 si anexate acestui raport. Situatiile financiare anuale mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri proprii (rand 39): 416.319.679 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar, profit (rand 25.1): 37.149.321 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare anuale

2 Conducerea societatii AEGON Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Administratorul”) este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare anuale in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 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 (actuala Autoritate de Supraveghere Financiara), cu modificarile si completarile ulterioare („Norma nr. 17/2007”) si cu politicile contabile descrise in notele explicative la situatiile financiare anuale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare anuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare anuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare anuale nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare anuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant al Administratorului pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Administratorului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare anuale luate in ansamblul lor.

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

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare anuale ale Fondului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 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 si cu politicile contabile descrise in notele explicative la situatiile financiare anuale.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv participantilor Fondului in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta participantilor Fondului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Fond si de participantii acestuia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare anuale, raportul asupra conformitatii si raportul asupra altor aspecte legate de reglementare sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, al fluxurilor de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Norma nr. 14/2007.
- 9 Acest raport al auditorului independent este intocmit numai pentru informarea si uzul intern al Administratorului si al Autoritatii de Supraveghere a Asigurarilor (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) si nu poate fi utilizat de nici un alt tert.

Raport asupra conformitatii raportului Administratorilor cu situatiile financiare anuale ale Fondului

In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat si administratorii acestora, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 14, aliniatul 2, litera e, noi am citit raportul Administratorilor referitor la administrarea Fondului, atasat situatiilor financiare anuale si continand 12 pagini. Raportul Administratorilor nu face parte din situatiile financiare anuale ale Fondului. In raportul Administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anuale alaturate.

Raport asupra altor aspecte legate de reglementare

Conducerea Administratorului este responsabila pentru intocmirea si transmiterea tuturor raportarilor financiare si tehnice in conformitate cu cerintele normelor si reglementarilor legale in vigoare aplicabile si la termenele prevazute de acestea. Responsabilitatea noastra este ca, in concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 privind auditorul financiar pentru fondurile de pensii administrate privat si administratorii acestora, cu modificarile si completarile ulterioare, in baza procedurilor efectuate pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare anuale, sa raportam asupra urmatoarelor aspecte:

- In opinia noastra, metodologia de calcul a valorii activului net si a valorii unitatii de fond la 31 decembrie 2013 prezentata in Nota 5 la situatiile financiare anuale este, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului

de Pensii Private nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

- Conform articolului 2 din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2012 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat, Administratorul este obligat sa constituie provizionul tehnic corespunzator angajamentelor financiare asumate prin schema de pensii private administrate. Pentru aspectele legate de respectarea prevederilor legale privind metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice precum si a categoriilor de active care acopera aceste provizioane tehnice a se vedea raportul emis pentru Administrator de catre auditorul financiar.
- Conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, am luat in considerare, controalele interne ale Administratorului cu privire la Fond pentru a determina procedurile de audit in scopul exprimarii unei opinii asupra situatiilor financiare anuale ale Fondului si nu de a oferi asigurare cu privire la sistemul de control intern al Administratorului. Procedurile selectate depind de rationamentul nostru profesional, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare anuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, luam in considerare controlul intern al Administratorului relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare anuale ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Administratorului. Astfel, evaluarea noastra a controlului intern al Administratorului are drept rezultat in mod necesar depistarea acelor aspecte de control intern care ar putea fi considerate drept deficiente semnificative in baza standardelor de audit adoptate de catre Camera Auditorilor Financiari din Romania, cu posibil impact asupra situatiilor financiare anuale ale Fondului. In cursul auditului, nu am identificat deficiente semnificative legate de proiectarea si implementarea sistemului de control intern al Administratorului, care ar fi putut duce la denaturari semnificative ale situatiilor financiare anuale ale Fondului. Alte observatii legate de controlul intern, impreuna cu recomandarile pentru rezolvarea lor, vor fi raportate, daca este cazul, printr-o „Scrisoare catre conducerea Societatii”, scrisoare care va fi transmisa si Autoritatii de Supraveghere Financiara (fosta Comisie de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private).

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 9 aprilie 2014