



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Bilant

la 31 decembrie 2014 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01		51.230.897	312.735.354
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02		286.929.750	1.144.672.376
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	6.L	338.160.647	1.457.407.730
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	1.472.146	414.064
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09		1.472.146	414.064
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.M	77.314.071	253.298.824
III. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+512+531)	11		-	6.877
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		78.786.217	253.719.765
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	222.431	863.235
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	404.754	-
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19		627.185	863.235
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		78.159.032	252.442.466
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		416.319.679	1.709.850.196
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		-	-

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

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

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 40.000.000 lei

Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5948
www.aegon.ro



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Bilant (continuare)

la 31 decembrie 2014 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
A	B		1	2
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27		-	-
II. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28		-	414.064
I. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017)	29		339.131.700	1.537.437.573
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		40.038.658	77.187.980
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		37.149.321	75.224.643
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	416.319.679	1.709.850.196

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre :

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY
ECATERINA-ANGELA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 40.000.000 lei

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

**Situatia veniturilor si cheltuielilor
pentru anul financiar 2014 (Lei)**

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2013	2014
A	B		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		1.885.789	6.044.563
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		25.155.415	102.187.540
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		4.056.271	2.545.765
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		16.867.801	29.681.238
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		49.788.135	190.039.236
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		-	21.178
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	3	97.753.411	330.519.520
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		231.078	746.857
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		58.294.512	250.044.990
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13		2.078.500	4.503.030
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	60.604.090	255.294.877
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA	19		37.149.321	75.224.643
- profit (rd. 09-18)	19.1		37.149.321	75.224.643
- 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	97.753.411	330.519.520
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	3	60.604.090	255.294.877
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)	25		37.149.321	75.224.643
- profit (23-24)	25.1	3	37.149.321	75.224.643
- pierdere (24-23)	25.2		-	-

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY
ECATERINA-ANGELA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Situatia modificarilor capitalului propriu

la 31 decembrie 2014 (Lei)

Nr.	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin Transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	339.131.700	-	-	419.308	-	1.557.437.573
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-	-	-
4	Rezultatul raportat altele activitatii fondului de pensii (ct. 1171)	40.038.659	37.149.321	37.149.321	-	-	77.187.980
5	Sold D	-	-	-	-	-	-
5	Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-	-	-
6	Sold C	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	37.149.321	75.224.643	-	37.149.321	-	75.224.643
7	Sold D	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-
8	Total capitalul propriu	416.319.680	1.331.410.313	1.058.774.844	37.879.797	37.568.629	1.709.850.196

Valorile prezentate in coloana "Cresteri Din Transfer" reprezinta valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati in Fondul VITAL din spire alte fonduri de pensii private obligatorii. Conform raportului de fuziune cu Fondul de pensii administrat privat Eureka, in data de 10.10.2014 s-au receptionat fisierelor continand detaliile activelor personale individuale ale celor 472.042 participantii preluati de la Fondul de pensii administrat privat Eureka. Valoarea activului personal individual evidentiata la nivel de participant totalizeaza suma de 1.021.455.144 lei.

Valorile prezentate in coloana "Descresteri Prin Transfer" reprezinta valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati din fondul VITAL in spire alte fonduri de pensii private obligatorii. Cele doua mentiuni sunt valabile atat pentru "Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2013".

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
Situatia modificarilor capitalului propriu
la 31 decembrie 2013 (Lei)

Nr.	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Descresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din transfer	Total: din care	Prin Transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	236.264.979	103.293.451	76.371	426.680	292.578	339.131.700
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)	18.955.351	21.083.307	21.083.307	-	-	40.038.658
5	Sold C	-	-	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-	-	-
6	Sold D	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	21.083.307	37.149.321	-	21.083.307	21.083.307	37.149.321
7	Sold C	-	-	-	-	-	-
7	Reparitizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-
8	Total capitalul propriu	276.303.587	161.526.079	21.159.678	21.509.987	21.375.885	416.319.679

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS
Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY
ECATERINA-ANGELA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Situatia fluxurilor de trezorerie
la 31 decembrie 2014 (Lei)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
a) Incasari de contributii de la participantii, sume din transferuri	105.922.157	202.612.929
b) Plati ale activelor personale nete catre participant / beneficiari	-401.468	-656.370
c) Plati catre administratorul fondului de pensii	-4.614.943	-8.871.928
d) Alte sume platite din fondul de pensii	-44.739	-74.926
Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	100.861.007	193.009.705
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	-1.266.370.195	-2.119.467.598
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare pe termen lung	- 706.382.148	-1.084.123.526
c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt	1.283.706.506	2.100.947.742
d) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare pe termen lung	579.611.634	902.759.837
e) Alte venituri financiare incasate	7.866.899	3.530.717
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II)	-101.567.304	-196.352.828
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)	-706.297	-3.343.123
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	5.912.034	5.205.737
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	5.205.737	1.862.614

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY
ECATERINA-ANGELA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Preambul: Prezentele Situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2014, sunt intocmite de catre AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private 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 (integrata in cursul anului 2013 in cadrul Autoritatii de Supraveghere Financiara), 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 PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este societate de pensii, administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL.

In tot cuprinsul prezentelor Situatii financiare si Notele explicative, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL este prezentat sub denumirea "Fondul Vital", iar societatea de administrare AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., in calitate de Administrator este prezentat sub denumirea "Societatea".

Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2014

Nota 1 cuprinde prezentarea situatiei depozitelor bancare si a certificatelor de depozit existente in structura portofoliului activelor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2014.

Certificate de depozit - la data de 31 decembrie 2014, Fondul VITAL nu detine in componenta portofoliului sau acest tip de instrument financiar.

Depozitele bancare - la data de 31 decembrie 2014, depozitele aflate in portofoliu, 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 pana la 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 2014, precum si data scadentei, sunt de asemenea parte componenta a raportului detaliat prezentat in cele ce urmeaza.

Depozitele evidentiata in sold la data de 31 decembrie 2014 sunt constituite in moneda nationala, respectiv in RON.

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Etaj 4,
407280 Floresti, Cluj, Romania
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro
Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 40.000.000 lei
Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegon.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2014 (continuare)

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

Denumire	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total depozite	Data	
		Scadenta pana la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
BRD-GROUPE SOCIETATE GENERALE S.A.	BRDE	1.187.843	-	-	0,05	1,65	64,01%	31-Dec-14	5-Ian-15
CITI BANK	CITI	667.894	-	-	0,05	0,93	35,99%	31-Dec-14	6-Ian-15
X	TOTAL	1.855.737	0	0		2,58	100%	X	X

Comparativ, situatia depozitelor bancare parte a portofoliului activelor Fondului VITAL, aflate in derulare la data incheierii exercitiului financiar 2013 se prezinta astfel:

Denumire	Simbol cont	Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total depozite	Data	
		Scadenta la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
BANCA TRANSILVANIA S.A.	BTRL	2.000.000	-	-	3,35	6.886,11	38,50%	25-Nov-13	25-Feb-14
BRD-GROUPE SOCIETATE GENERALE S.A.	BRDE	3.205.737	-	-	1,00	89,05	61,50%	31-Dec-13	3-Ian-14
X	TOTAL	5.205.737	0,00	0,00		6.975,16	100%	X	X

Ponderea depozitelor bancare in totalul activelor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2014 este de 0,001 %, comparativ cu 1,25 % din totalul activelor la data de 31 decembrie 2013. Scaderea ponderii acestora este rezultatul cresterii considerabile a valorii activelor totale aflate in administrare, ca urmare a procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit), cat si a cresterii procentului de detinere a activelor Fondului in instrumente de natura actiunilor, obligatiunilor, titlurilor de participare, comparativ cu sfarsitul exercitiului financiar precedent.

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre :

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

INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Stampila entitatii



Nr. de inregistrare in organismul profesional

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Etaj 4,
407280 Floresti, Cluj, Romania
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro
Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066642
Capital social: 40.000.000 lei
Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegon.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor

Prezenta Nota descrie structura analitica a creantelor si datoriilor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2014, 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.

Creantele si datoriile sunt raportate in posturile bilantiere 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 VITAL, parte a structurii portofoliului Fondului la data incheierii exercitiului financiar, este reflectata in balanta de verificare analitica, emisa la data de 31 decembrie 2014, creantele fiind detaliate in functie de moneda de exprimare a instrumentului financiar generator al creantei respectiv RON, sau alte valute precum: EUR, CHF, CZK, DKK, PLN, USD.

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

1. Creante in suma totala de 414.064 lei la 31 decembrie 2014, comparativ cu valoarea inregistrata la sfarsitul exercitiului financiar 2013, respectiv 1.472.146 lei
2. Datorii in suma totala de 863.235 lei la 31 decembrie 2014, comparativ cu exercitiul financiar 2013 la sfarsitul caruia datoriile in sold au inregistrat valoarea de 627.185 lei

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

CREANTE la 31 decembrie 2014

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: Titluri de stat Certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile	0	0	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta RON	0	0	-
Alte creante: Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta : - impozit pe dividende nerecuperat	414.064	414.064	-
Total	414.064	414.064	-

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

Prin comparatie, natura si valoarea categoriilor de creante, respectiv datorii aflate in sold la data incheierii exercitiului financiar precedent, respectiv 31 decembrie 2013, fiecare dintre aceste categorii avand termen de exigibilitate de sub un an, s-a prezentat astfel:

CREANTE la 31 decembrie 2013

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: Titluri de stat, certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile	0	0	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta RON	1.472.146	1.472.146	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta	0	0	-
Total	1.472.146	1.472.146	-

Descrierea structurii creantelor si datoriilor evidentiata in sold la data de 31 decembrie 2014, 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 tabelul "CREANTE la 31 decembrie 2014", se identifica urmatoarele categorii principale de creante:

Creante comerciale

La data de 31 decembrie 2014, Fondul VITAL nu inregistreaza in evidenta sa creante comerciale neincasate, situatie identica cu cea a incheierii exercitiului financiar precedent.

Alte creante de natura titlurilor de stat cu maturitate mai mica de 1 an la data incheierii exercitiului financiar

La data de 31 decembrie 2014, structura portofoliului Fondului VITAL nu inregistreaza creante de natura titlurilor de stat cu maturitate mai mica de 1 an, similar cu situatia la data de 31 decembrie 2013 a anului financiar precedent.

Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

Alte creante de natura sumelor in curs de decontare ron

La data de 31 decembrie 2014, structura portofoliului Fondului VITAL nu inregistreaza creante de natura sumelor in curs de decontare rezultate ca urmare a tranzactiilor de vanzare de instrumente financiare exprimate in valuta RON.

La data de 31 decembrie 2013, valoarea Alte creante de natura sumelor in curs de decontare, rezultate ca urmare a tranzactiilor de vanzare de instrumente financiare exprimate in valuta RON, aflate in portofoliul Fondului VITAL, inregistra o valoare totala de 1.472.146 lei.

Alte creante "Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta."

La data de 31 decembrie 2014, in portofoliul Fondului VITAL sunt evidentiata sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul Vital in anul financiar 2014. Valoarea totala a acestor sume, reflectate ca si creante, si simultan ca venituri in avans conform prevederilor adresei ASF nr.3272 / 17.09.2013, este de 414.064 lei, echivalent in a sumelor inregistrate in valutele de decontare. Recuperarea acestor sume este conditionata de obtinerea de catre Fond a unui certificat de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impuneri.

In prezent, Ministerului Finantelor (ANAF) nu elibereaza Coduri de Identificare Fiscala (CIF) fondurilor de pensii private, avand in vedere faptul ca acestea nu au personalitate juridica, si astfel fondurile nu pot beneficia de scutirea de impozit sau recuperarea taxelor deja retinute la sursa, pentru dividendele primite in urma detinerii de actiuni ale unor emitenti straini.

Componenta acestor sume este detaliata in cele ce urmeaza:

Valuta	Impozit dividend de recuperat	Curs valutar la 31.12.2014	Valoarea ron la 31.12.2014
CHF	35,630.88	3.7273	132,807
CZK	349,950.00	0.1616	56,552
DKK	17,386.65	0.6020	10,467
EUR	36,765.41	4.4821	164,786
PLN	45,174.65	1.0475	47,320
USD	578.16	3.6868	2,132
TOTAL			414,064

Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

La data de 31.12.2013, in portofoliul Fondului VITAL nu erau evidentiata Alte creante de natura sumelor in curs de decontare exprimate in moneda straina in relatia cu institutiile de intermediere a tranzactiilor cu instrumente financiare.

DATORII la 31 decembrie 2014

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	863.235	863.235	-	-
Total	863.235	863.235	-	-

DATORII la 31 decembrie 2013

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	222.431	222.431	-	-
Varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare - Actiuni - valura RON	404.754	404.754	-	-
Total	627.185	627.185	-	-

2. Situatia datoriilor

La data de 31 decembrie 2014, Fondul VITAL inregistreaza la categoria Datorii - sume al caror termen de exigibilitate se incadreaza intr-o perioada de pana la 1 an - suma de 863.235 lei (comparativ cu soldul datoriilor la data de 31 decembrie 2013, in cuantum de 627.185 lei), suma a carei componenta se regaseste in tabelul "DATORII la 31 decembrie 2014", fiind reprezentata de:

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

Datorii comerciale fata de furnizori persoane juridice, in suma totala de 863.235 lei, detaliate astfel:

- 840.735 lei, reprezentand valoarea comisionului din administrarea activelor Fondului de Pensii VITAL aferent lunii decembrie 2014, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2015 si achitata acesteia din urma in cursul aceleiasi luni. Diferenta intre valoarea acestui comision la finele exercitiului financiar analizat fata de comisionul aferent lunii decembrie 2013, de 636.804 lei este datorata cresterii activelor Fondului VITAL ca urmare a procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO, in calitate de fond absorbit.
- 22.500 lei, reprezentand parte din valoarea de 45.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2014 - 31 decembrie 2014 drept cheltuieli privind onorariul de audit datorat de catre Fondul VITAL auditorului financiar al acestuia, respectiv Pricewaterhousecoopers Audit Srl.

Suma de 22.500 lei reprezinta diferenta de facturat de catre furnizorul Pricewaterhousecoopers Audit Srl. Aceasta suma urmeaza a fi achitata de catre Fondul VITAL prestatorului de servicii de audit financiar, ulterior emiterii raportului de audit aferent exercitiului financiar 2014.

Onorariul total de 45.000 lei, reprezentand contravaloarea serviciilor de audit financiar asupra situatiilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2014, a fost stabilit si agreat de comun acord de catre ambele parti prin Contractul - nr. A380 / 29.10.2013.

Onorariul de audit aferent auditarii situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2013 s-a situat la nivelul a 37.000 lei. Au fost efectuate schimbari in ceea ce priveste auditorul financiar, Pricewaterhousecoopers Audit Srl devenind auditorul financiar al Fondului VITAL incepand cu situatiile financiare ale anului 2014.

Detalii privind nivelul exprimat in cota procentuala a comisionului din administrarea activelor, cat si valoarea onorariului de audit se regasesc in Prospectul Fondului VITAL, document pus la dispozitie, spre consultare, tuturor participantilor in sistemul pensiilor private.

Datorii sub forma sumelor in curs de decontare

La data de 31 decembrie 2014 nu sunt evidentiata in sold datorii de natura sumelor in curs de decontare, comparativ cu sfarsitul exercitiului financiar 2013, cand acestea au inregistrat valoarea de 404.754 lei reprezentand varsaminte de efectuat de catre Fondul VITAL in relatia cu Bursa de Valori Bucuresti, in contul achizitionarii de actiuni in valuta RON decontarea efectuandu-se in data de 6 ianuarie 2014.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

Datorii de natura decontarii din operatii in curs de clarificare

La data de 31 decembrie 2014, si similar la data de 31 decembrie 2013 nu sunt evidentiata in sold datorii de natura decontarii din operatii in curs de clarificare.

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

Venituri inregistrate in avans

Aceste sume inregistrate conform adresei ASF nr.3272 /17.09.2013 reprezentand sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul Vital in anul financiar 2014. Detalierea acestora pe valurile de referinta este aceeaasi cu cea paragraful Alte creante "Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta."

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 riscurilor aferente garantiei investitionale minime obligatorii stabilite prin Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, precum si a riscurilor aferente garantiilor suplimentare asumate de catre Societatea de administrare a Fondului prin prospectul schemei de pensii, Societati de administrare ii revine obligatia calcularii, constituirii, investirii si utilizarii provizionului tehnic.

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre :

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

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA
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 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nota 3 "Analiza rezultatului din activitatea curenta" prezinta si analizeaza in detaliu structura veniturilor si cheltuielilor Fondului VITAL, generate si respectiv efectuate in procesul derularii activitatii operationale a Fondului.

Structura in detaliu a elementelor de venituri si cheltuieli se prezinta comparativ, atat pentru exercitiul financiar curent analizat (2014) cat si pentru exercitiul financiar precedent (2013), evolutia categoriilor veniturilor si cheltuielilor Fondului VITAL, valori cumulate la nivelul exercitiului financiar 2014, comparativ cu exercitiul financiar precedent se prezinta astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2013)	Exercitiul curent (2014)
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	01	1.885.789	6.044.563
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	02	-	-
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	03	25.155.415	102.187.540
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	4.056.271	2.545.765
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (cont 704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	06	-	21.178
7	Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	07	2.971.796	22.465.952
8	Venituri din dobanzi (cont 766)	08	16.867.801	29.681.238
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	46.816.339	167.573.284
10	- din sconturi obtinute (cont 767)	10	-	-
11	- din alte venituri financiare (cont 768)	11	46.816.339	167.573.284
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	97.753.411	330.519.520
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (cont 664)	13	231.078	746.857
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (cont 622)	14	2.078.500	4.503.030
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	2.548.442	20.393.781
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	55.746.070	229.651.209

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2013)	Exercitiul curent (2014)
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	55.746.070	229.651.209
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	60.604.090	255.294.877
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	- profit (rd. 12-24)	25	37.149.321	75.224.643
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-

In ce priveste evolutia pe parcursul exercitiului financiar 2014 a activitatii Fondului VITAL, se prezinta in cele ce urmeaza aspectele semnificative care au marcat aceasta evolutie, influentand nivelul categoriilor de venituri si cheltuieli si implicit al rezultatului contabil pozitiv si in crestere comparativ cu exercitiul financiar anterior.

Veniturile realizate de catre Fond in cursul exercitiului financiar 2014, in suma totala de 330.519.520 lei (comparativ cu 97.753.411 lei, venituri realizate in anul 2013). Cresterea inregistrata este datorata in mare parte cresterii considerabile a valorii activelor totale aflate in administrare, cu peste 183,81 % crestere datorata in principal procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit).

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Detalierea veniturilor realizate si variatia inregistrata in anul financiar 2014 fata de anul financiar 2013, pe categorii principale de venituri este redată mai jos:

CATEGORII DE VENITURI	An 2013	An 2014	Variatia	Detalii
A. Venituri din imobilizari financiare, din care:	1.885.789	6.044.563	4.158.774	
Venituri din imobilizari financiare (cont 7611; cont 7612) - Dividende nete	1.463.352	3.158.870	1.695.518	Comentariul 1
Venituri din imobilizari financiare (cont 7613) - Actiuni gratuite	194.847	2.240.578	2.045.731	Comentariul 1
Venituri din imobilizari financiare (cont 7614) - Reducere capital social	0	645.115	645.115	Comentariul 1
Venituri din imobilizari financiare (cont 761) - Majorare capital social	226.209	0	-226.209	Comentariul 1
Venituri din imobilizari financiare (cont 761) - drepturi de subscriere	1.381	0	-1.381	Comentariul 1
B. Venituri din creante imobilizate (cont 763)	25.155.415	102.187.540	77.032.125	
Venituri din creante imobilizate (cont 763)	25.155.415	102.187.540	77.032.125	Comentariul 2
C. Venituri din investitii financiare cedate (cont 764), din care:	4.056.271	2.545.765	-1.510.506	
Venituri din imobilizari financiare cedate (cont 7641)-actiuni	203.593	851.831	648.238	Comentariul 3
Venituri din imobilizari financiare cedate (cont 7641)-titluri de stat	3.851.634	1.693.934	-2.157.700	Comentariul 3
Venituri din investitii pe termen scurt (cont 7642) - vanzare titluri de participare la fonduri de investitii	1.044	0	-1.044	Comentariul 3
D. Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	0	21.178	21.178	
Alte venituri din activitatea curenta (cont 758)	0	21.178	21.178	Comentariul 4
E. Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	2.971.796	22.465.952	19.494.156	
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii titlurilor de stat in valuta	1.610.306	8.535.419	6.925.113	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii dobanzii titlurilor de stat in valuta	13.365	110.574	97.209	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) datoritiilor din decontari in valuta	280.301	708.600	428.299	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii actiunilor si drepturilor de subscriere in valuta	153.657	1.589.838	1.436.181	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii obligatiunilor in valuta	0	413.968	413.968	Comentariul 5

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

CATEGORII DE VENITURI	An 2013	An 2014	Variatia	Detalii
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii dobanzii obligatiunilor in valuta	0	7.085	7.085	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii titlurilor de participare in valuta	602.783	4.230.188	3.627.405	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii instrumentelor specifice de acoperire a riscului de curs valutar forward, spot	6.035	4.382.545	4.376.510	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) rezultate urmare a evaluarii depozitelor bancare in valuta si a dobanzii aferente	276.709	145.695	-131.014	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) rezultate urmare a evaluarii disponibilitatilor in valuta	28.640	2.342.040	2.313.400	Comentariul 5
F. Venituri din dobanzi (cont 766)	16.867.801	29.681.238	12.813.437	
Venituri din dobanda aferenta titlurilor de stat (cont 7661)	14.140.834	25.206.838	11.065.904	Comentariul 6
Venituri din dobanda aferenta obligatiunilor municipale si corporative (cont 7662)	2.203.319	4.387.027	2.183.708	Comentariul 6
Venituri din dobanzi bonificate pentru depozite bancare si conturi curente (ct 766)	523.548	87.373	-436.175	Comentariul 6
G. Alte venituri financiare (cont 768)	46.816.339	167.573.284	120.756.945	
Alte venituri financiare (cont 7681)-Diferente pozitive de cotație ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor	34.523.873	136.991.569	102.467.696	Comentariul 7
Alte venituri -diferente pozitive de cotație aferente evaluarii drepturilor de subscriere	347.442	0	-347.442	Comentariul 7
Alte venituri financiare (cont 7684)-Diferente pozitive de cotație ale imobilizarilor financiare de natura de cotație ale obligatiunilor municipale si corporative	1.940.265	2.959.616	1.019.351	Comentariul 7
Alte venituri financiare (cont 7683)-Diferente pozitive de cotație ale imobilizarilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM	10.004.759	27.622.099	17.617.340	Comentariul 7
Total	97.753.411	330.519.520	232.766.109	

Detalii

Comentariul 1

Venituri din imobilizari financiare in suma de 6.044.563 lei (1.885.789 in anul 2013) cuprind:

- Veniturile din dividende de incasat de catre Fond reprezinta venituri constituite in baza detinerilor de catre Fond de actiuni ale emitentilor la care acesta are calitatea de actionar la datele de referinta

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

- Veniturile din actiuni primite cu titlu gratuit de catre Fond reprezinta actiuni primite fara contraprestatie in bani, in baza detinerilor de catre Fond de actiuni ale emitentilor.
- Veniturile din majorari de capital social sunt actiuni distribuite catre Fond ca urmare a majorarii capitalului social al unor emitenti la care Fondului VITAL avea calitatea de actionar la data respectiva;
- Veniturile din reduceri de capital social reprezinta sume primite de catre Fond ca urmare a reducerii capitalului social al emitentilor respectivi.
- Venituri din imobilizari financiare - drepturi de subscriere, reprezentand acordare drepturi subscriere aferente actiunilor detinute la emitentul respectiv.

Comentariul 2

Venituri din creante imobilizate in suma de 102.187.540 lei (25.155.415 lei in anul 2013) cuprind:

- Diferente pozitive de cotații cotație la cumparare titluri de stat la data intrarii acestora in portofoliul Fondului , in suma totala de 14.415 lei;
- Diferenta pozitiva cotație titluri de stat ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata in suma de 102.173.125 lei.

Diferenta semnificativa intre valorile inregistrate in 2014 si cele ale anului financiar precedent se datoreaza atat schimbarii modului de evaluare din 1 iulie 2013 acestui tip de instrument conform Normei de investitii nr. 19/2012, cat si cresterii valorii activelor, implicit a titlurilor de stat si ca urmare a ca urmare a procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit).Detalii privind evaluarea instrumentelor financiare se regasesc in Nota 4 "Principii, politici si metode contabile".

Comentariul 3

Venituri din investitii financiare cedate in suma totala de 2.545.765 lei (4.056.271 lei in anul 2013), cu urmatoarea componenta:

- Venituri din imobilizari financiare cedate in cuantum total de 2.545.765 lei la nivelul anului 2014, reprezinta profitul din vanzarea imobilizarilor financiare de natura actiunilor si respectiv a obligatiunilor de stat ;
- Castiguri din investitii pe termen scurt cedate -la nivelul exercitiului financiar analizat- nu se inregistreaza , comparativ cu anul 2013 cand aveau valoarea de 1.044 lei, reprezentand de castigurile rezultate in urma operatiunii de vanzare a titlurilor de participare detinute la fonduri deschise de investitii.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Comentariul 4

Alte venituri din activitatea curenta inregistrate in anul 2014, respectiv in valoare de 21.178 lei reprezinta sume rezultate ca urmare a inchiderii conturilor participantilor ca urmare a procesului de prescriptie, Activul nerevendicat in termenul general de prescriptie al participantului decedat se face venit la fond, conform adresei ASF nr.3718/01.06.2012 si a normei nr.19/2008 si prevederilor art.3 lit.b) din legea 411/2004.

In cursul anului 2013 nu au avut loc operatiuni de inchidere a conturilor participantilor ca urmare a procesului de prescriptie.

Comentariul 5

Venituri din diferente de curs valutar in suma totala de 22.465.952 lei (2.971.796 lei in anul 2013) sunt generate urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala, in functie de cursul de schimb valutar comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuării operatiunii de evaluare.

Comentariul 6

Venituri din dobanzi in suma totala de 29.681.238 lei (16.867.801 lei in anul 2013) reprezentand bonificatii aferente detinerii urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

- creante imobilizate de natura obligatiunilor de stat - respectiv venituri din acumularea zilnica a dobanzii aferente cupoanelor acestor instrumente;
- investitii financiare pe termen scurt de natura obligatiunilor municipale si corporative – respectiv venituri generate urmare a acumularii zilnice a dobanzii aferente cupoanelor acestora;
- 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. Scadere a nivelului acestor venituri fata de cuantumul anului precedent este datorata evolutiei in scadere a nivelului dobanzilor practicate pe piata monetara din Romania.

Contributia cea mai mare la cresterea veniturilor din dobanzi obtinute la nivelul exercitiului financiar 2014 fata de exercitiul financiar precedent a fost generata de catre instrumentele cu venit fix de natura obligatiunilor de stat cu cupon. Pondere de detinere in totalul portofoliului financiar al Fondului VITAL a acestui tip de instrument a inregistrat o crestere continua pe parcursul exercitiului financiar analizat , atat ca urmare a achizitiilor facute, cat si datorita procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit)

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Comentariul 7

Alte venituri financiare in suma totala de 167.573.284 lei (46.816.339 lei in anul 2013) obtinute din activitatea curenta, includ urmatoarele:

- diferenta pozitiva de cotație la data achizitiei actiunilor;
- diferente pozitive de cotație ca urmare a evaluării zilnice a actiunilor la pretul de piata
- diferente pozitive de cotație pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in lei si valute;
- diferente pozitive de cotație ale obligatiunilor municipale si corporative lei;
- diferente pozitive de cotație aferente evaluării drepturilor de subscriere.

Evolutia acestor venituri a fost pozitiva, administratorul depunand toate eforturile pentru a identifica cele mai bune oportunitati investitiionale din punct de vedere al raportului risc/rendament, cu respectarea prospectului fondului si a legislatiei in vigoare.

Cheltuielile efectuate de catre Fondul VITAL in cursul perioadei analizate, respectiv 1 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014, in suma totala de 255.294.877 lei (comparativ cu rulajul cumulat inregistrat la nivelul anului 2013 de 60.604.090 Lei), reprezinta in totalitate cheltuieli curente generate urmare a desfasurarii proceselor curente ale Fondului VITAL. Cresterea inregistrata este datorata in mare parte cresterii considerabile a valorii activelor totale aflate in administrare, ca urmare a procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit). Detalierea cheltuielilor realizate si variatia inregistrata in anul financiar 2014 fata de anul financiar 2013, pe categorii principale de cheltuieli este redata mai jos:

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

CATEGORII DE CHELTUIELI	An 2013	An 2014	Variatia	Detalii
A. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	2.078.500	4.503.030	2.424.530	
Cheltuieli privind comisioane- onorariul de audit	37.000	45.000	8.000	Comentariul 1
Cheltuieli privind comisioane- comisionul datorat societatii de administrare a Fondului	2.041.500	4.458.030	2.416.530	Comentariul 1
B. Cheltuieli din creante imobilizate	19.422.630	67.741.040	48.318.410	
Cheltuieli din creante imobilizate (ct. 663)	19.422.630	67.741.040	48.318.410	Comentariul 2
C. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	231.078	746.857	515.779	
Cheltuieli privind imobilizari financiare cedate - actiuni(ct. 6641)	47.321	342.993	295.672	Comentariul 3
Cheltuieli din imobilizari financiare cedate (ct. 6641)-titluri de stat	182.960	403.864	220.904	Comentariul 3
Cheltuieli investiti pe termen scurt (ct. 6642) - vanzare titluri de participare la fonduri de investitii	797	0	-797	Comentariul 3
D. Cheltuieli din diferente de curs valutar	2.548.442	20.393.781	17.845.339	
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii titlurilor de stat in valuta	1.319.924	7.881.592	6.561.668	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente dobanzii titlurilor de stat in valuta	9.514	93.295	83.781	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii actiunilor in valuta	140.755	1.198.491	1.057.736	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii obligatiunilor in valuta		236.658	236.658	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii dobanzii obligatiunilor in valuta		3.937	3.937	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii titlurilor de participare in valuta	524.439	3.119.115	2.594.676	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) datoritiilor din decontari in valuta	292.820	1.154.053	861.233	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii instrumentelor specifice de acoperire a riscului de curs valutar FW, SPOT	5.698	3.859.764	3.854.066	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) rezultate urmare a evaluarii depozitelor si dobanzii bancare	227.512	170.015	-57.497	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) rezultate urmare a evaluarii disponibilitatilor in valuta	27.780	2.676.881	2.649.081	Comentariul 4
E. Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta	36.323.440	161.910.169	125.586.729	
Alte cheltuieli financiare(ct 6681)-Diferente negative de cotație ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor si drepturi subscriere aferente	27.739.178	132.313.569	104.574.391	Comentariul 5
Alte cheltuieli financiare(ct 6683)-Diferente negative de cotație ale imobilizarilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM	7.680.273	26.983.248	19.302.975	Comentariul 5
Alte cheltuieli financiare(ct 6684)-Diferente negative de cotație ale imobilizarilor financiare de natura de cotație ale obligatiunilor municipale si corporative	903.989	2.613.352	1.709.363	Comentariul 5
Total	60.604.090	255.294.877	194.690.787	

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Detalii

Comentariul 1

Cheltuieli privind comisioane onorarii si cotizatii ale Fondului, in suma de 4.503.030 lei (2.078.500 lei in anul 2013), sunt reprezentate de:

- onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar al situatiilor financiare ale Fondului VITAL pentru perioada care se incheie la 31 decembrie 2014, in cuantum de 45.000 lei, onorariu datorat de catre Fond auditorului financiar Pricewaterhousecoopers Audit Srl (comparativ cu suma de 37.000 lei aferenta exercitiului financiar 2013);
- comisionul datorat societatii de administrare a Fondului, respectiv AEGON PENSII – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2014 este in cuantum total de 4.458.030 lei.

Cresterea progresiva anuala a comisionului datorat Societatii de Administrare reprezinta un proces normal, fiind determinata de cresterea activelor aflate in administrarea Societatii, de rezultatele investitiionale pozitive, cat si ca urmare a procesului de fuziune cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit), operatiune finalizata in luna octombrie 2014.

Conform Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, suportarea comisioanelor si onorariilor de natura celor descrise mai sus cade exclusiv in sarcina Fondului, respectiv a participantilor acestuia.

Comentariul 2

Cheltuieli din creante imobilizate in suma de 67.741.040 (19.422.630 lei in anul 2013) reprezinta diferenta negativa de cotație a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat. Cresterea semnificativa a ponderii de detinere in totalul portofoliului financiar al Fondului VITAL a acestui tip de instrument pe parcursul exercitiului financiar 2014, a indus implicit si cheltuieli mai mari aferente diferentelor de cotație negative marcate pe piata.

Comentariul 3

Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 746.857 (231.078 lei in anul 2013) cuprind:

- Cheltuieli de natura pierderilor din vanzarea instrumentelor de tipul investitiilor financiare pe termen lung respectiv pierderi rezultate din vanzarea imobilizarilor financiare de tip actiuni si a pierderii din vanzarea obligatiunilor de stat;
- cheltuieli de natura pierderilor din vanzarea instrumentelor de tipul investitiilor financiare pe termen scurt, respectiv pierderi din vanzarea titlurilor de participare, a obligatiunilor corporative detinute in portofoliul Fondului. In anul financiar 2014 nu s-au inregistrat astfel de cheltuieli.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Comentariul 4

Cheltuielile din diferente de curs valutar in suma de 20.393.781 (2.548.442 lei in anul 2013) sunt generate urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala, in functie de cursul de schimb valutar comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii de evaluare.

Comentariul 5

Alte cheltuieli financiare generate in suma de 161.910.169 (36.323.440 lei in anul 2013) de activitatea curenta, reprezentate de:

- diferente negative de cotație ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor :
 - diferente negative de cotație inregistrate la data achizitiei actiunilor;
 - diferente negative de cotație ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora.
- diferente negative de cotație urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM detinute in portofoliul Fondului in cursul exercitiului financiar 2014, exprimate in moneda nationala cat si in valuta
- diferente negative de cotație urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura ale obligatiunilor municipale si corporative;

Concluzii asupra rezultatului financiar inregistrat la 31.12.2014

La data de 31 decembrie 2014, Fondul VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit de 75.224.643 lei. Aceasta valoare reprezentand o crestere cu 38.075.322 lei, respectiv cu 102,49 % fata de valoarea rezultatului contabil pozitiv al exercitiul financiar precedent, de 37.149.321 lei.

Cresterea profitului inregistrat se datoreaza atat fructificarii intrarilor de capital in fond, cat si castigurilor ca urmare a plasamentelor in contextul unei evolutii pozitive a pietelor financiare locale si internationale, administratorul depunand toate eforturile pentru a identifica cele mai bune oportunitati investitiionale din punct de vedere al raportului risc/randament, cu respectarea prospectului fondului si a legislatiei in vigoare.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Rata de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL

Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat pe o perioada reprezinta logaritmul natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectiva.

Rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat se determină prin împărțirea la doi a ratei de rentabilitate a respectivului fond, măsurată pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare efectuării calculului.

În conformitate cu Norma 7/2010, Administratorul AEGON SAFPP SA calculează și raportează trimestrial către ASF, rata de rentabilitate anualizată a Fondului VITAL, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului. Evoluția ratei de rentabilitate anualizată a fondului VITAL comparativ pentru anii 2014 și 2013 redată mai jos:

An 2014	31-Dec-14	Explicatii
A	18.834830	VUAN la 30/12/2014
B	15.299095	VUAN la 28/12/2012
A/B	1.231107	
LN(A/B)	0.207913	rata de rentabilitate
LN(A/B) / 2	0.103956	rata de rentabilitate anualizata
raportare	10.395600%	în forma procentuala

An 2013	31-Dec-13	Explicatii
A	17.047489	VUAN la 30/12/2013
B	13.911643	VUAN la 30/12/2011
A/B	1.225411	
LN(A/B)	0.203276	rata de rentabilitate
LN(A/B) / 2	0.101638	rata de rentabilitate anualizata
raportare	10.163800%	în forma procentuala

Autorizate și semnate în data de 10.04.2015 de către :

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

Stampila entității



INTOCMIT,
Numele și prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Nr. de înregistrare în organismul profesional

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Etaj 4,
407280 Florești, Cluj, România
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 40.000.000 lei
Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegon.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 4 - Principii, politici și metode contabile

A. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare anuale ale Fondului VITAL pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2014 sunt întocmite în conformitate cu:

- Legea contabilității 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- Norma 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 14/2007");
- Norma 3/2011 pentru întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale pentru entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, cu modificările și completările ulterioare ("Norma 3/2011");
- Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare anuale ale exercitiului financiar 2014, exercitiu financiar cuprinzând perioada din 1 Ianuarie 2014 până la 31 decembrie 2014, include următoarele: bilanțul, situația veniturilor și cheltuielilor, situația modificărilor capitalului propriu al Fondului de pensii, situația fluxurilor de trezorerie, notele explicative la situațiile financiare anuale individuale.

B. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2014 este efectuată în conformitate cu principiile contabile prevăzute mai jos, conform contabilității de angajamente, respectiv efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când acestea se produc – și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul este încasat sau plătit – și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor în care acestea s-au produs.

Principiul prudenței

Acest principiu al contabilității presupune ca întreaga activitate de evidență, evaluare și raportare financiar-contabilă este efectuată și se desfășoară pe o bază prudentă, valoarea fiecărui element patrimonial și bilanțier fiind determinată în baza unei judecăți și analize prudente.

În vederea respectării acestui principiu pe parcursul exercitiului financiar 2014, cât și în procesul de întocmire a situațiilor financiare anuale ale Fondului Vital, Societatea AEGON Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., în calitate sa de Societate de administrare, a urmat îndeplinirea cu rigoare a următoarelor reguli:

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Etaj 4,
407280 Florești, Cluj, România
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 40.000.000 lei
Înregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegon.ro

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

- inclusiunea in situatia veniurilor si cheltuielilor (denumit si contul de profit si pierdere) exclusiv a elementelor de venituri si cheltuieli aparinand exercitiului financiar analizat, recunoscute pana la data incheierii acestuia, calculatia profitului contabil exclusiv in baza acestor elemente si reflectarea in acelasi cont de profit si pierdere a rezultatului final, respectiv a profitului realizat la data bilantului sau a pierderii inregistrate, dupa caz;
- luarea in considerare si evaluarea tuturor datoriilor aparute in cursul exercitiului financiar curent in derulare sau al celui precedent, analizat, chiar daca acestea au devenit evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- 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;
- luarea in calcul a tuturor ajustarilor de valoare datorate deprecierilor, indiferent daca rezultatul exercitiului este profit sau pierdere.

Principiul continuitatii activitatii – 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 din portofoliului Fondului VITAL, acestea se efectueaza in conformitate cu reglementarile Normei CSSPP, in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumire prescurtata ASF), Normei de investitii nr. 19/2012 pentru modificarea si completarea Normei 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, norma in vigoare incepand cu data de 3 ianuarie 2013 (cu exceptia prevederilor art. I, punctul 10 si 34, cu aplicabilitate incepand cu 1 iulie 2013) si Norma 8/2013, in vigoare incepand cu data de 9 septembrie 2013.

Reglementarile acestor doua ultime Norme mentionate includ modificari si completari ale Normei 11/2011, cu mentiunea faptului ca, in ce priveste prevederile Normei 8/2013, acestea se aplica pentru o perioada de 2 ani de la data publicarii acesteia in Monitorul Oficial, respectiv de la data de 9 septembrie 2013.

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

Principiul independentei exercitiului – definit prin urmatoarele:

- in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost luate in considerare exclusiv elementele de venituri si cheltuieli aferente exercitiului financiar analizat;
- in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost cuantificate toate veniturile realizate si cheltuielile efectuate pe parcursul derularii exercitiului financiar 2014, 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 aceleiasi principii, veniturile realizate si cheltuielile efectuate au fost evidentiata in contabilitatea Fondului la momentul realizarii, respectiv efectuarii lor;
- 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;
- evidentierea 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

- Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2014 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2013, respectiv soldurile initiale la data de 1 ianuarie 2014 corespund cu soldurile finale la data de 31 decembrie 2013.
- 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 2014, fara a exista 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:

- 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

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

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

Principiul necompensarii – se defineste prin regula ca orice compensare intre elementele de active si datorii, precum si intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa.

In cursul exercitiului financiar 2014, Fondul nu a procedat la compensarea valorilor elementelor ce reprezinta active cu valoarea elementelor ce reprezinta pasive, respectiv a veniturilor cu cheltuielile, precum nu a procedat nici la compensare 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 evidentiarea 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.

Procese 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, sa prevada modul de derulare a operatiunilor, sa fie agreeate de catre toate partile semnatare ale acestora.

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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

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

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 ale Fondului VITAL.

(a) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea Fondului 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.

(b) Tranzactii in moneda straina

In cursul exercitiului financiar 2014 Fondul a inregistrat tranzactii cu instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, de natura cumpararilor de titluri de stat, cumpararilor de titluri de participare, constituirii de depozite bancare. De asemenea s-a preluat activul Fondului absorbit EUREKO, avand in portofoliu si instrumente financiare de natura titlurilor de stat, obligatiunilor municipale si corporative, titluri de participare, actiuni, exprimate in alte valute si impozitul de recuperat aferent dividendelor in valuta incasate de la emitentii externi.

In cazul tuturor elementelor de activ, parte componenta a portofoliului Fondului, 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 efectuarii calculului.

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

Cursul de schimb al principalelor monede straine la data incheierii exercitiului financiar 2014 a fost:

Valuta	Curs valutar la 31.12.2014
CHF	3.7273
CZK	0.1616
DKK	0.6020
EUR	4.4821
PLN	1.0475
USD	3.6968

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

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

Activele Fondului VITAL

Activele Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2014 sunt formate din urmatoarele categorii:

- Imobilizari financiare – titluri imobilizate de natura actiunilor;
- Imobilizari financiare – creante imobilizate de natura obligatiunilor de stat cu scadenta mai mare de un an;
- Investitii financiare pe termen scurt de natura obligatiunilor municipale si corporatiste, titlurilor de participare, si depozitelor bancare la termen, cu scadenta mai mica de un an, contracte forward pentru protejarea portofoliului Fondului impotriva riscului de curs valutar.

Inregistrarea in portofoliul Fondului 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, litera C, alineat (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.

(c) 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 (in prezent ASF), evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare si Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

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

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

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5945
www.aegon.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

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

Astfel, in cursul exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014, instrumentele financiare au fost evaluate 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.
Actiunile tranzactionate pe pietele reglementate si pentru care nu s-au derulat tranzactii pentru o perioada de 180 de zile calendaristice sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre pretul de achizitie, ultimul pret de inchidere al sectiunii principale a pietei respective si valoarea contabila a valorii mobiliare respective, calculata conform Articolului 46, alineat (2) din Norma 11/2011.
In cazul actiunilor nou-emise, pana la data admiterii 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 valoare 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** au fost evaluate pe parcursul exercitiului 2014 prin astfel :
In conformitate cu articolul 31 din Norma 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor Fondurilor de pensii private, Titluri de stat si instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate astfel :
Instrumentele de natura certificatelor de trezorerie admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata sau pe o piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din alte state aparinand Spatiului Economic European, a titlurilor de stat din state membre ale Uniunii Europene sau aparinand Spatiului Economic European, a obligatiunilor si altor valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau aparinand Spatiului Economic European, a obligatiunilor corporatiste, a titlurilor emise de state terte, a obligatiunilor si altor valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din state terte, a obligatiunilor emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparinand Spatiului Economic European, precum si a obligatiunilor emise de organisme straine neguvernamentale, admise la tranzactionare pe aceleasi piete ca si cele mentionate anterior sunt evaluate :

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

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

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

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5945
www.aegon.ro

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

- (1) Folosind cotația bid afisata de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P.
 - (2) In lipsa cotației de la punctul (1), prin folosirea pretului de inchidere al secțiunii principale a piete reglementate pe care sunt tranzactionate instrumentele in cauza, pret de inchidere valabil pentru ziua pentru care se efectueaza calculul. In situatia in care preturile de inchidere sau cotațiile pentru aceste instrumente nu sunt disponibile intr-o anume zi, acestea sunt evaluate utilizand cel mai recent pret de inchidere sau cea mai recenta cotație utilizata la calculul activului.
- Referitor la aceleasi tipuri de instrumente enumerate anterior, in situatia in care acestea nu au prezentat tranzacții sau cotații bid pe o perioada de 180 de zile calendaristice, evaluarea se efectueaza utilizand ca pret net cea mai mica valoare dintre pretul net de achiziție si ultimul pret net de inchidere al secțiunii principale a piete respective la care se adauga dobanda acumulata pana la momentul evaluarii
- Instrumentele pietei monetare sunt evaluate prin metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
Disponibilitățile 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 bonificării si incasării lor in conturile curente.
 - 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, inclusiv ETF (Exchange Traded Fund), AOPC (Alte Organisme de Plasament Colectiv) sau ETC (Exchange Traded Commodities) 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 catre 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.

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

- 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 valoarea 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.
- (d) Capitalul fondului existent in sold la data de 31 decembrie 2014 reprezinta totalul contributiilor nete ale participantilor la Fondul 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 succesorale.
- In exercitiul financiar analizat, capitalul Fondul VITAL , in calitate de fond absorbant, a fost afectat de transferul activelor si participantilor ca urmare a fuziunii cu Fondul de pensii administrat privat Eureko, in calitate de fond absorbit, cu respectarea Deciziei nr. 1370/26.09.2014 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara si prevederilor Normei ASF nr. 12/2013 privind protectia participantilor in cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat. Valoarea activului personal individual evidentiata la nivel de participant, transferat ca urmare a procesului de fuziune catre Fondul Vital , totalizeaza suma de 1.021.455.144,38 lei.
- (e) Disponibilitățile banesti si alte echivalente
- Disponibilitățile banesti sunt reprezentate de depozitele bancare constituite, cu scadenta originala mai mica de 3 luni si disponibilul in conturile bancare curente apartinand Fondului VITAL.
- La data de 31 decembrie 2014, in portofoliul Fondului VITAL se regasesc disponibilitatilor in cont curent in valuta USD si respectiv depozite bancare in RON constituite, cu scadenta originala mai mica de 3 luni.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

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

(f) Conturile de furnizori si alte datorii

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

Venituri inregistrate in avans-Sume inregistrate conform adresei ASF nr.3272 /17.09.2013 reprezentand sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul Vital in anul financiar 2014, exprimate intr-o alta valuta decat moneda nationala, sunt reevaluate lunar, avand ca punct de referinta in reevaluare cursul RON / valuta de referinta publicat zilnic de catre Banca Nationala a Romaniei.

(g) Recunoasterea veniturilor

Fondul VITAL aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

Veniturile Fondului, realizate in cursul exercitiului financiar 2014, sunt formate din:

- venituri din dividende incasate in baza participatiei Fondului la capitalul social al entitatilor emitente;
- Dividendele se recunosc ca venit al Fondului din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend (data exdividend) pana la incasarea acestora. In situatia in care se 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.
- 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 cotaie a actiunilor, a obligatiunilor, diferentelor pozitive de cotaie a titlurilor de participare, diferentelor pozitive de cotaie pentru instrumentele cu venit fix.

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre:

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

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA
Calitatea: MANAGER FINANCIAR
Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Etaj 4,
407280 Fieresti, Cluj, Romania
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066542
Capital social: 40.000.000 lei
Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegon.ro

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 5 - Informatii privind participantii la Fondul 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 2014 este caracterizata de urmatoarele valori:

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	31.01.2014	17.018438	424.548.091
Februarie	28.02.2014	17.061929	435.812.233
Martie	31.03.2014	17.105434	447.676.052
Aprilie	30.04.2014	17.339166	464.577.368
Mai	30.05.2014	17.717078	486.919.721
Iunie	30.06.2014	18.113843	509.773.453
Iulie	31.07.2014	18.129921	521.554.016
August	29.08.2014	18.277521	537.609.940
Septembrie	30.09.2014	18.374762	552.672.375
Octombrie	31.10.2014	18.601138	1.622.920.314
Noiembrie	28.11.2014	18.744596	1.668.322.511
Decembrie	31.12.2014	18.843225	1.709.850.196

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, actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Analizand comparativ cele doua exercitii financiare, se remarca urmatoarele:

- Activele nete aflate in administrare au crescut cu 311%, respectiv cu peste 1.293 milioane lei fata de sfarsitul anului 2013, de la 416.319.679 lei la 1.709.850.196 lei. Valoarea unitara a activului net a avut o evolutie de ansamblu, pozitiva, crescand cu 10% in anul 2014, de la 17.054061 la 18.843225 la 31.12.2014.

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 4% la 4,5% incepand cu incasarile din luna martie 2014;
- cresterii cu 191% a numarului de participantii in fond, respectiv de la 263.990 la sfarsitul anului 2013 la 768.861 participantii la sfarsitul anului 2014;
- rezultatului investitional pozitiv.

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 506-508, Etaj 4,
407280 Fieresti, Cluj, Romania
T: +40 264 302 200
F: +40 264 302 290
E: office@aegon.ro

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22066542
Capital social: 40.000.000 lei
Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5946
www.aegon.ro

Nota 5 - Informatii privind participanti la Fondul VITAL (continuare)

- aprobarii definitive a fuziunii a Fondului de pensii administrat privat Eureka, in calitate de fond absorbit, cu Fondul VITAL, in calitate de fond absorbant, conform Decizie Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 1370/26.09.2014, si efectuarii transferului de active si participanti in data de 10.10.2014. In fapt procesul de fuziune a avut cea mai mare influenta in rezultatele exceptionale obtinute in anul 2014. La data fuziunii, au fost transferate de la Fondul de pensii administrat privat Eureka catre Fondul VITAL active un numar de 472.042 participanti si active nete in valoarea de 1.021.455.151,14 lei, care au generat emiterea 55.437.405,104305 unitati de fond, toate acestea fiind evidentiata in activ in luna Octombrie 2014.

- b) Evolutia numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise, precum si a unitatilor de fond anulate
- b.1) Situatiile unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fond, in decursul anului 2014

Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond		Incasari de beneficii aferente mostenitorilor participanti la fond	
	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise
Ianuarie	9.534.750	535.314,513231	6.172	356,648243	2.458	142,289090
Februarie	10.405.842	596.734,159108	43.816	2.578,023978	3.830	224,882431
Martie	10.968.541	628.236,528132	14.925	879,966572	4.803	281,673578
Aprilie	11.044.727	625.948,465222	633	36,778308	752	43,764809
Mai	12.461.884	692.135,770127	3.645	207,913794	4.537	258,477425
Iunie	12.167.639	661.670,943001	-	-	3.575	199,341294
Iulie	11.657.175	627.475,441337	24.232	1.335,333834	5.135	282,309282
August	12.099.842	647.989,379333	32.108	1.770,711689	8.673	477,609587
Septembrie	12.503.366	667.750,090639	2.674	146,714105	4.744	259,620563
Octombrie	32.662.682	1.733.713,222262	42.174	2.291,905085	7.647	415,535566
Noiembrie	33.608.029	1.758.388,398472	-	-	4.507	241,939981
Decembrie	33.273.458	1.743.180,394508	-	-	5.954	317,115608
Total	202.385.935	10.918.517,305372	170.379	9.603,995608	56.615	3.144,459214

Comparativ cu valorile anului 2013 putem prezenta urmatoarele rezultate:

- contributiile brute incasate in anul 2014 au depasit 202 milioane lei cu 91% mai mult decat in anul 2013, generand emiterea suplimentara unui numar de 10,9 milioane unitati de fond. Incepand cu Luna Octombrie 2014, dupa procesarea fuziunii, se observa ca valoarea contributiilor incasate a crescut lunar cu peste 2,5 ori, avand in vedere ca si numarul de participanti pentru care se incaseaza contributiile incepand cu aceasta luna a crescut cu peste 2,6 ori;
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2014 la 170.379 lei in crestere fata de cele incasate in anul 2013 cu de 1,2 ori, generand emiterea unui numar de 9.603,995608 unitati de fond suplimentare;
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participanti la fond au fost in 2014 de 56.615 lei, cu 108% mai mari decat in anul 2013, emitandu-se 3.144,459214 unitati de fond suplimentare.

Nota 5 - Informatii privind participanti la Fondul VITAL (continuare)

In total, in anul 2014 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti de 202.612.929 lei in crestere cu 91% fata de anul 2013. Efectul pozitiv al fuziunii si-a pus amprenta in obtinerea acestui rezultat, tinand cont ca in ultimele 3 luni ale anului numarul de participanti si contributiile incasate au fost cu peste 2,5 ori mai mare comparativ cu luna precedent fuziunii.

- b.2) Situatiile unitatilor de fond anulate ca urmare a platilor de active personal al participantilor la fond, in decursul anului 2014:

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
Ianuarie	12.883	752,410446	1.481	85,370298			6.543	376,759554
Februarie	35.182	2.077,609816	14.542	854,696607			21	1,243443
Martie	3.787	224,882413	9.706	568,982564				
Aprilie	49.135	2.863,411610	19.701	1.149,536333	1034	59,99182		
Mai	32.321	1.850,173707	12.358	704,273901			8.811	500,552580
Iunie	16.158	905,185789	8.809	493,367428			14.037	788,131656
Iulie	56.728	3.139,903579	18.430	1.014,217350			2.017	111,221089
August	71.385	3.952,436627	2.279	125,668983				
Septembrie	55.693	3.056,036730	8.512	465,691666			10.261	560,360068
Octombrie	15.798	858,659866	18.237	990,811710			3.552	192,865475
Noiembrie	21.933	1.178,007840	13.468	721,039993	8	0,441782	43.335	2.320,331813
Decembrie	47.084	2.547,129470	4.848	261,558913			50.239	2.692,019845
Total	418.067	23.405,847893	132.371	7.435,215746	1.042	60,433602	138.816	7.543,485523

In anul 2014 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, plata active in caz de pensie de invaliditate, respectiv in caz de deschidere a dreptului la pensie in sistemul public de pensii. Tinand cont de cresterea numarul de participanti, cazurile de plata de activ in cadrul acestor procese va fi in crestere in continuare.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2013, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este in crestere in 2014 cu 43% fata de anul 2013, generand anularea unui numar de 23.405,847893 unitati de fond, crestere datorata valorii mai mari a conturilor individuale al participantilor transferati dar si numarului mai mare de persoane transferate, 82 in 2013 fata de 118 in 2014.

Nota 5 - Informatii privind participatii la Fondul VITAL (continuare)

- ca urmare a decesului participantilor la fond, am efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 132.371 lei , anuland astfel un numar de 7.435,215746 unitati de fond, valorile dublându-se fata de 2013 in principal datorita numarului mai mare a solicitantilor de plata, depuse de catre mostenitori. De asemenea, am inregistrat transferul direct de unitati de fond in cazul cumulării mostenirii cu contul individual, pentru contravaloarea beneficiarii cu calitate de participant la Fondul VITAL, in valoarea de 17.767 lei reprezentand a 978,497397 UF.
- in anul 2014 am inregistrat si doua situatii de plata active in caz de pensie de invaliditate, in valoarea totala de 1.042 lei, anuland astfel 60,433602 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 2014 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 138.816 lei, anulându-se un numar de 7.543,485523 unitati de fond, fiind in crestere cu 152% fata de valorile similare ale anului 2013.

In total, in anul 2014 au fost efectuate plati totale de active in valoare de 690.296 lei , in crestere cu 67% fata de anul 2013.

In luna octombrie 2014, dupa fuziunea cu Fondul de pensii administrat privat Eureka, in baza validării comenzilor din raportul lunar suplimentar, un numar de 27 conturi au fost inchise ca urmare a nerevendicării in termenul general de prescriptie, de catre mostenitorii legali ai participantilor decedati, a activului mostenit. Valoarea totala a activelor inregistrate ca alte venituri din activitatea curenta a fost de 21.172 lei, anulându-se un numar total de 1140,202388 unitati de fond.

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 semnării unui act individual de aderare la Fondul VITAL , respectiv ca urmare a repartizării aleatorii, procese validate de catre Casa Nationala de Pensii Publice si de Casa de Pensii Sectoriala a Ministerului Aparării Nationale. In anul 2014, procesul de fuziune intre Fondul de pensii amdinastat privat Eureka si Fondul VITAL a insemnat in scrierea in Registrul Participantilor Fondul VITAL a unui numar de 472.042 de participanti, suplimentar proceselor uzuale de aderare.

Evolutia pe parcursul fiecarei luni din cadrul exercitiului financiar 2014 se prezinta astfel:

Nota 5 - Informatii privind participatii la Fondul VITAL (continuare)

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	3.052	4	-9	-5	0	267.032	17,018438	24.946.360,882963
2	Februarie	3.863	3	-12	-3	0	270.883	17,061929	25.542.964,398614
3	Martie	3.834	1	-3	-7	0	274.708	17,105434	26.171.568,601919
4	Aprilie	2.584	1	-7	-7	0	277.279	17,339166	26.793.524,670495
5	Mai	1.380	1	-12	-2	1	278.847	17,717078	27.483.071,831653
6	Iunie	1.692	0	-6	-2	0	280.331	18,113843	28.142.755,431075
7	Iulie	1.691	5	-19	-2	0	282.006	18,129921	28.767.593,173510
8	August	2.100	5	-16	-4	0	284.091	18,277521	29.413.722,768509
9	Septembrie	2.042	1	-10	-4	-2	286.118	18,374762	30.077.797,105352
10	Octombrie	2.259	472.045	-6	-46	-2	760.368	18,601138	87.248.440,333134
11	Noiembrie	3.123	0	-4	-9	0	763.478	18,744596	89.002.850,850159
12	Decembrie	5.406	0	-14	-10	1	768.861	18,843225	90.740.847,652047

Evolutia pe parcursul fiecarei luni din cadrul exercitiului financiar 2013 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	3.451	0	-5	-3		238.376	15,464555	18.511.022,623334
2	Februarie	3.444	1	-7	-1		241.813	15,544363	19.008.346,039156
3	Martie	3.128	4	-8	-2	-2	244.933	15,704041	19.455.792,086162
4	Aprilie	2.294	2	-5	-4	-1	247.219	15,693051	20.039.050,920203
5	Mai	1.246	4	-8	-2		248.459	15,871542	20.571.141,888665
6	Iunie	1.993	0	-5	-4		250.443	15,876107	21.126.825,728006
7	Iulie	1.472	4	-5	-1	1	251.914	16,206293	21.654.662,376763
8	August	1.614	1	-8	-3	-1	253.517	16,343352	22.182.980,839762
9	Septembrie	1.839	0	-6	-4	-1	255.345	16,543907	22.735.374,565692
10	Octombrie	1.853	2	-11	-7		257.182	16,767601	23.264.418,669069
11	Noiembrie	2.366	1	-5	-9		259.535	16,918805	23.814.813,552578
12	Decembrie	4.466	4	-9	-5		263.990	17,054061	24.411.761,972697

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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 5 - Informatii privind participatii la Fondul VITAL (continuare)

Comparativ cu anul 2013, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2014 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2013 un numar de 263.990 participanti, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2014 la 768.861 datorita urmatoarelor elemente:

- participanti noi validati in fond ca urmare a semnarii de acte de aderare si repartizarii aleatorii, procese de validare efectuate atat de Casei Nationale de Pensii Publice cat si de Casei de Pensii Sectoriale a Ministerului Apararii Nationale: in anul 2014 sunt 33.026 noi participanti validati in Fond, comparativ cei 29.166 din anul 2013.
- participanti noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2014 sunt 24 participanti transferati in fond comparativ cei 23 din anul 2013. Participantii preluati ca urmare a procesului de fuziune de la Fondul de pensii administrat privat Eureko, 472.042, au fost evidentiati la luna Octombrie 2014, in aceeasi categorie cu participantii proveniti din transfer in fond.
- participanti transferati din fond: in anul 2014 sunt 118 participanti transferati din fond, in crestere cu 44%, comparativ cu cei 82 din anul 2013.
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, prescrierilor in baza comenzilor emise, respectiv conturi individuale invaldate ca urmare a modificarilor de CNP: in anul 2014 sunt 103 participanti comparativ cu cele 49 din anul 2013.

La finalul anului 2014, valoarea unitara a activului net al Fondului VITAL este: 18,843225, fata de 17,054061 la finalul anului 2013.

Cei 768.861 participanti ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2014 un numar de 90.740.847,652047 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2013, cand cei 263.990 participanti detineau 24.411.761,972697 unitati de fond.

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre :

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY

ECATERINA-ANGELA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL

A. Informatii generale privind prezentarea AEGON Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., administrator al Fondului VITAL

Prezentele situatii financiare anuale individuale ale Fondului VITAL , aferente exercitiului financiar 2014, sunt intocmite de catre AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private 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 (integrata in cursul anului 2013 in cadrul Autoritatii de Supraveghere Financiara), 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 PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este societate de pensii, administrator al Fondului VITAL . In cursul exercitiului financiar 2014 Societatea si-a exercitat atributiile de administrare exclusiv in ce priveste Fondul VITAL , Fond de pensii private obligatorii.

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 PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. evidentiati in balanta de verificare analitica la data de 31 decembrie 2014 este de 40.000.000 lei.

Structura actionariatului Societatii AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. la data de 31 decembrie 2014 se prezinta dupa cum urmeaza (in RON):

Actionar	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala/actiune	Valoare actiuni (RON)	Procent in total detinere(%)
AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V.	399.999.999	0,1	39.999.999,90	99,9999999975
AEGON CZECH REPUBLIC HOLDING B.V.	1	0,1	0,10	0,0000000025

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

Organul de administratie al AEGON PENSII – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii S.A. este Consiliul de Administratie. La data incheierii exercitiului financiar 2014, componenta nominala a Consiliului de Administratie al Societatii este urmatoarea:

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

Detalii privind evolutia actionariatului pe parcursul anului 2014 sunt prezentate in Nota 8 " Participatii si surse de finantare" a administratorului Fondului VITAL AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.

Pe parcursul exercitiului financiar 2014, precum si pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale, Societatea face parte exclusiv din grupul financiar AEGON.

AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. nu are infiintate filiale si nu detine participatii in alte entitati juridice.

Exemplele in original ale situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2014, atat ale Societatii AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cat si ale Fondului 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 VITAL

Fondul 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 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.

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

In ce priveste auditorul extern al Fondului, incepand cu auditarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2014, activitatea de audit financiar este efectuata de catre societatea de audit PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL, având sediul social în București, Strada Barbu Văcărescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/17223/1993, CIF RO4282940, înscrisa în registrul CSSPP sub codul de înscriere AUD-RO-4295287, avizata de catre CSSPP prin Avizul numărul 50 din 01.08.2007.

Auditarea situatiilor financiare anuale ale anului 2013 a fost efectuata de KPMG Audit SRL.

C. Modul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale anului 2014

Situatiile financiare anuale intocmite sunt proprii Societatii AEGON PENSII - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. si Fondului VITAL, fiind prezentate si intocmite in limba romana si in moneda nationala.

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

D. Tranzactii valutare

Ca si principii de politica contabila, la data 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 efectuării tranzactiei.

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

Fondul VITAL detine in portofoliul sau atat pe parcursul exercitiului financiar 2014 cat si la data incheierii acestuia, active exprimate intr-o alta valuta si denuminate in moneda nationala.

E. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2014 al Fondului VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2014 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare de 75.224.643 lei, in crestere fata de nivelul profitului inregistrat la incheierea exercitiului financiar precedent, respectiv 37.149.321 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel:

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

Indicator	Suma (lei)
Venituri din activitatea curenta	330.519.520
Cheltuieli din activitatea curenta	255.294.877
Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2014	75.224.643
Total Venituri	330.519.520
Total Cheltuieli	255.294.877
Profitul exercitiului financiar 2014	75.224.643

In ce priveste rezultatul contabil pozitiv inregistrat la nivelul exercitiului financiar 2013, a carui valoare a fost mentionata in paragraful precedent, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor componente ale acestui rezultat s-a prezentat astfel :

Indicator	Suma (lei)
Venituri din activitatea curenta	97.753.411
Cheltuieli din activitatea curenta	60.604.090
Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2013	37.149.321
Total Venituri	97.753.411
Total Cheltuieli	60.604.090
Profitul exercitiului financiar 2013	37.149.321

F. Evenimente ulterioare datei bilantului

Declaram ca in perioada cuprinsa intre data bilantului si data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale ale Fondului VITAL , nu au avut loc evenimente ulterioare datei bilantului, favorabile sau nefavorabile,

evenimente de o asemenea semnificatie, incat impactul ne reprezentarii lor in prezentele situatii financiare anuale sa afecteze capacitatea utilizatorilor acestor situatii financiare de a efectua evaluari si de a lua decizii corecte.

G. Venituri si cheltuieli extraordinare, venituri si cheltuieli inregistrate in avans

In cursul exercitiului financiar 2014, Fondul VITAL nu a inregistrat venituri extraordinare sau cheltuieli extraordinare.

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 505-508, Etaj 4,
407280 Florești, Cluj, România

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

In cursul exercitiului financiar 2014, Fondul VITAL nu a inregistrat cheltuieli in avans.

Venituri inregistrate in avans

La data de 31 decembrie 2014, in portofoliul Fondului VITAL sunt evidentiata sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul Vital in anul financiar 2014. Valoarea totala a acestor sume, reflectate ca si creante, si simultan ca venituri in avans conform prevederilor adresei ASF nr.3272/17.09.2013, este de 414.064 lei, echivalent in a sumelor inregistrate in valutele de decontare. Detalierea acestora este prezentata in nota 2 "Situatia creantelor si datoritiilor" Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2014

H. Onorarii achitate auditorului financiar

Onorariile datorate auditorului statutar al Fondului VITAL, respectiv societatea Pricewaterhousecoopers Audit Srl, pentru serviciile de audit statutar a situatiilor financiare ale acestuia, reprezinta in exclusivitate un cost al Fondului VITAL, fiind suportate integral de catre acesta pe intreg parcursul exercitiului financiar 2014, respectiv de catre fiecare participant al Fondului in 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 2014 este in cuantum de 45.000 lei, aceasta valoare incluzand si taxa pe valoarea adaugata. Onorariul aferent auditarii situatiilor financiare ale anului 2013 s-a situat la valoarea totala, inclusiv taxa pe valoarea adaugata, de 37.000 lei.

I. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

In cursul exercitiului financiar 2014 Fondul VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2014 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

J. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2014, 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 nevrate in termen, d) sumele rezultate din investirea veniturilor prevazute la litera a), b) si c).

AEGON PENSII - S.A.F.P.P. SA
Str. Avram Iancu Nr. 505-508, Etaj 4,
407280 Florești, Cluj, România

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

K. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate

La data de 31 decembrie 2014, conform balantei de verificare analitica a Fondului VITAL, nu exista evidentiata datorii ale acestuia, scadente la data de 31 decembrie 2014 si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate. Datoriile evidentiata in soldul final la 31 decembrie 2014 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 2014, in cuantum de 840.735 lei si 50% din valoarea comisionului de audit pentru serviciile de auditare ale situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2014, datorat auditorului financiar, in cuantum de 22.500 lei.

La data de 31 decembrie 2014 Fondul 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 contributii primite in Fond, in curs de clarificare si neconvertite in unitati de fond.

La data de 31 decembrie 2014, existau detineri in portofoliul Fondului Vital de instrumente de natura contractelor forward, comparativ cu 31 decembrie 2013, cand in portofoliul Fondului Vital nu exista detineri in astfel de instrumente financiare. Valoarea la zi totala a contractelor forward din portofoliul Fondului VITAL a fost de (82.222,32) lei, avand la baza notionalul de 4.700.00 EUR (cumularea a doua contracte forward) precum si cota de zilnica furnizata de contrapartida CITI Bank Europe PLC, sucursala Romania. Contractele de tip forward sunt evaluate la cota de piata furnizata de contrapartida din cadrul contractului.

De asemenea existau in decontare sume din schimburi valutare spot, valoarea acestora la 31.12.2014 fiind de 17.000 RON.

L. Imobilizari financiare

Imobilizari financiare	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Actiuni	51.230.897	312.735.354
Titluri de stat cu maturitate reziduala mai mare de un an	286.929.750	1.144.672.376
Total	338.160.647	1.457.407.730

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

M. Investitii financiare pe termen scurt

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Depozite bancare	5.212.712	1.855.740
Obligatiuni municipale	2.718.921	14.755.576
Obligatiuni corporative	47.695.696	136.721.592
Obligatiuni supranationale	1.862.534	33.472.872
Titluri de participare OPCVM	19.824.208	66.558.266
Instrumente de acoperire a riscului	0	-65.222
Total	77.314.071	253.298.824

Elementele de trezorerie se prezinta astfel :

Denumirea elementului	31.12.2013	31.12.2014
Valoarea plasamentelor in depozite <92 zile	5.205.737	1.855.737
Cont curent	-	6.877
TOTAL	5.205.737	1.862.614

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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

(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 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 2014 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

O. Gradul de risc al Fondului VITAL

Fiecarui fond de pensii private i se asociază un grad de risc. Calculul gradului de risc al Fondului Vital se efectueaza zilnic, conform prevederilor Normei nr.11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private. Formula de calcul utilizata este urmatoarea:

$$\text{Grad Risc} = 100 - \frac{\text{ActivePonderateLaRisc}}{\text{ActivTotal} - \text{SumaInDecontareTranzitRezolvare}}$$

Valoarea activului ponderat la risc se calculează după cum urmează:

- se cumulează valoarea activului cu valoarea de piață a instrumentelor derivate de acoperire a riscului de dobândă și/sau de piață, după caz, valoarea astfel obținută ponderându-se în funcție de activ, conform prevederilor art. 51;
- se însumează valorile obținute la lit. a);
- se cumulează valoarea de piață a instrumentelor derivate de acoperire a riscului valutar;
- se însumează valoarea obținută la lit. b) cu valoarea obținută la lit. c).

În funcție de gradul de risc total, un fond de pensii private poate fi încadrat într-una dintre următoarele categorii:

- fond de pensii private cu grad de risc scăzut: grad de risc sub 10% inclusiv;
- fond de pensii private cu grad de risc mediu: grad de risc între 10% exclusiv și 25% inclusiv;
- fond de pensii private cu grad de risc ridicat: grad de risc între 25% exclusiv și 50% inclusiv.

Conform prospectului Fondului VITAL, gradul de risc al fondului este mediu, respectiv între 10% și 25% inclusiv.

Grad de risc la 31.12.2013 era de 22.05%

Grad de risc la 31.12.2014 era de 22.53%

P. Raport privind fuziunea cu Fondul de pensii administrat privat Euroko

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A., a procedat la efectuarea procedurilor privind fuziunea Fondului de pensii administrat privat Euroko, in calitate de fond absorbit, cu Fondul VITAL, in calitate de fond absorbant, cu respectarea Deciziei nr. 1370/26.09.2014 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara si prevederilor Normei ASF nr. 12/2013 privind protectia participantilor in cazul fuziunii fondurilor de pensii administrate privat.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului VITAL (continuare)

In data de 10.10.2014 s-au receptionat fisierele continand detaliile activelor personale individuale ale celor 472.042 participanti preluati de la Fondul de pensii administrat privat Eureko.

Valoarea activului personal individual evidentiata la nivel de participant, totalizeaza suma de 1.021.455.144,38 lei.
Valoarea garantata aferenta fiecarui participant preluat totalizeaza in fisier 791.916.635,20 lei, activul personal fiind mai mare pentru toti participantii decat valoarea minima garantata. Drept urmare nu a fost necesara virarea nici unei sume din provizionul tehnic constituit de Administratorul EUREKO SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. pentru Fondul de pensii administrat privat Eureko.

La aceeasi data, 10.10.2014, s-a procedat la convertirea activelor personale si evidentiarea unei tranzactii la nivelul conturilor individuale a fiecarui participant preluat.

Rezultatul convertirii activelor personale:

Detalii	Valori rezultate
Participanti inclusi in procesul de convertire active personale	472.042 participanti
Valoare totala a activului personal convertit	1.021.455.144,38 lei
Valoarea unitara a activului net FPAP VITAL din 09.10.2014 certificat in 10.10.2014	18,425378 lei
Unitati de fond rezultate in urma procesului de convertire	55.437.405,104305 UF

Activul net total al Fondului de pensii administrat privat Eureko, certificat in 10.10.2014 pentru data de 09.10.2014 este 1.021.455.151,14 lei. Diferenta dintre aceasta valoare si cea prevazuta de fisierele receptionate de la Fondul de pensii administrat privat Eureko este de 6,76 lei, rezultata ca urmare a calculelor cu 6 zecimale la anulara unitati de fond si apoi rotunjirea sumelor in lei la 2 zecimale. Valoarea de 6,76 lei este venit rezultat din procesul de fuziune si se inregistreaza in contabilitatea Fondului VITAL la data de 10.10.2014 in categoria "Alte venituri din exploatare".

In data de 13.10.2014, in cadrul procesului de certificare a activului Fondului VITAL la data de 10.10.2014, valorile rezultate au fost certificate de catre depozitarul BRD - Groupe Societe Generale S.A.

Raportul privind fuziunea Fondului VITAL cu Fondul de pensii administrat privat Eureko a fost certificat de catre BRD - Groupe Societe Generale SA, in calitate de Depozitar al Fondului VITAL si aprobat de catre ASF prin decizia nr.71/19.01.2015.

Autorizate si semnate in data de 10.04.2015 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: MANAGER FINANCIAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

Nr. O.R.C.: J12/3044/2007
CUI: 22068642
Capital social: 40.000.000 lei

Inregistrat ca operator de date
cu caracter personal: 5945
www.aegon.ro