

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Bilant

la 31 decembrie 2015 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01		312.735.354	448.754.675
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02		1.144.672.376	1.426.752.778
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	6.L	1.457.407.730	1.875.507.453
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	414.064	613.198
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09		414.064	613.198
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.M	253.298.824	388.857.166
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	6.M	6.877	462.282
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		253.719.765	389.932.646
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	863.235	1.142.184
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	-	-
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19		863.235	1.142.184
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		252.442.466	388.177.264
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		1.709.850.196	2.263.684.717
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		-	-



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Bilant (continuare)

la 31 decembrie 2015 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
A	B		1	2
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27		-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28		414.064	613.198
I. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITALUL FONDULUI (ct. 1017)	29		1.557.437.573	2.034.938.183
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		77.187.980	152.412.623
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		75.224.643	76.333.911
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	1.709.850.196	2.263.684.717

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Situatia veniturilor si cheltuielilor pentru anul financiar 2015 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2014	2015
A	B		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		6.044.563	35.281.129
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		102.187.540	191.816.859
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		2.545.765	209.088
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		29.681.238	71.391.939
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		190.039.236	620.212.826
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		21.178	1378
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	3	330.519.520	918.913.219
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		746.857	19.981
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		250.044.990	830.576.022
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13		4.503.030	11.983.305
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	255.294.877	842.579.308
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
- profit (rd. 09-18)	19		75.224.643	76.333.911
- pierdere (rd. 18-09)	19.2		75.224.643	76.333.911
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 771)				
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)				
F. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA				
- profit (rd. 20-21)	22		-	-
- pierdere (rd. 21-20)	22.2		-	-
G. TOTAL VENITURI (rd. 09+20)	23	3	330.519.520	918.913.219
H. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18+21)	24	3	255.294.877	842.579.308
I. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
- profit (23-24)	25		75.224.643	76.333.911
- pierdere (24-23)	25.2		75.224.643	76.333.911

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 Situatia modificarilor capitalului propriu la 31 decembrie 2015 (Lei)

Nr.	Denumirea elementului	Sold la inceputul anului financiar	Cresteri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
			Total: din care	Din transfer	
			Descresteri		
			Total: din care	Prin Transfer	
1	Capitalul fondului de pensii (ct. 101)	1.557.437.573	361.316	1.748.306	2.034.938.183
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)	77.187.980	75.224.643	75.224.643	152.412.623
5	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-
6	Sold C	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	75.224.643	76.333.911	75.224.643	76.333.911
7	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	1.709.850.196	632.234.122	75.585.959	2.263.684.717

Valoriile prezentate in coloana "Cresteri Din Transfer" reprezinta valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati in Fondul VITAL din impre alte fonduri de pensii private obligatorii.
Valoriile prezentate in coloana "Descresteri Prin Transfer" reprezinta valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati din Fondul VITAL impre alte fonduri de pensii private obligatorii. Cele doua mentiuni sunt valabile atat pentru "Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2015" cat si pentru "Situatia modificarilor capitalului propriu la 31.12.2014".

Situatia modificarilor capitalului propriu (continuare) 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	1.219.036.349	1.021.625.523	730.476	419.308	1.657.437.573
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)	40.038.659	37.149.321	37.149.321	-	-	77.187.980
5	Sold D	-	-	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)	-	-	-	-	-	-
5	Sold C	-	-	-	-	-	-
5	Sold D	-	-	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)	37.149.321	75.224.643	-	37.149.321	37.149.321	75.224.643
7	Sold C	-	-	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	416.319.680	1.331.410.313	1.058.774.844	37.879.797	37.568.629	1.709.850.196

Conform raportului de fuziune cu Fondul de pensii administrat privat Eureko, in data de 10.10.2014 s-au receptionat fisierile 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 lei.

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA
Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura
Stampila entitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY
ECATERINA-ANGELA
Calitatea: CONTABIL SEF
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

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

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

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 2015 Situatia fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2015 (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	202.612.929	492.841.774
b) Plati ale activelor personale nete catre participant / beneficiari	-656.370	-2.880.608
c) Plati catre administratorul fondului de pensii	-8.871.928	-23.943.431
d) Alte sume platite din fondul de pensii	-74.926	-220.103
Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	193.009.705	465.797.632
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Plati pentru achizitionarea de investitii pe termen scurt	-2.119.467.598	-4.927.535.184
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare pe termen lung	-1.084.123.526	-590.262.702
c) Incasari din vanzarea de investitii pe termen scurt	2.100.947.742	4.873.489.395
d) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare pe termen lung	902.759.837	228.805.849
e) Alte venituri financiare incasate	3.530.717	18.896.738
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitii (II)	-196.352.828	-396.605.904
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)	-3.343.123	69.191.728
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	5.205.737	1.862.614
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	1.862.614	71.054.342

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA
Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
Semnatura

Stampila entitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY
ECATERINA-ANGELA
Calitatea: CONTABIL SEF
Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Preambul: Prezentele Situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2015, 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 inscriere 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" sau "Fondul", iar societatea de administrare Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., in calitate de Administrator este prezentat sub denumirea "Aegon Pensii - S.A.F.P.P. SA" sau "Societatea".

Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2015

Nota 1 cuprinde prezentarea situatiei depozitelor bancare si a certificatelor de depozit existente in structura portofoliului activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2015.

Certificate de depozit - la data de 31 decembrie 2015, Fondul VITAL nu detine in componenta portofoliului sau acest tip de instrument financiar.

Depozitele bancare - la data de 31 decembrie 2015, 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 in 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 2015, 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 2015 sunt constituite in moneda nationala, respectiv in RON.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2015 (continuare)

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

Denumire		Valoarea depozitului			Valoarea dobanzii		Pondere in total depozite	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta pana la 1 luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
Citibank Romania	CITI	2.013.742,84			0,17	161,66	2,85%	15.12.2015	05.01.2016
Citibank Romania	CITI	10.000.000,00			0,13	397,22	14,17%	21.12.2015	05.01.2016
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	58.578.317,61			0,12	195,26	82,98%	31.12.2015	04.01.2016
X	TOTAL	70.592.060,45	0	0		754,14	100,00%	X	X

Ponderea depozitelor bancare in totalul activelor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2015 este de 3,12 %, comparativ cu 0,11 %, ponderea depozitelor bancare in totalul activelor Fondului VITAL la data de 31 decembrie 2014. Cresterea ponderii acestora este rezultata din cresterea valorii activelor totale aflate in administrare, dar si conjuncturi existente pe pietele financiare la sfarsitul anului 2015, respectiv expectativa in privinta investirii, parte a activelor fiind detinuta in disponibilitati banesti in conturi curente si in depozite overnight in vederea fructificarii lor la momentul ivirii unor oportunitati investitionale in titluri de stat, obligatiuni si alte instrumente financiare.

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin
Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA
Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA
Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Nota 2 - Situatiile creantelor si datoriilor

Prezenta Nota descrie structura analitica a creantelor si datoriilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2015, 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 de Pensii Administrat Privat VITAL, parte a structurii portofoliului Fondului la data incheierii exercitiului financiar, este reflectata in balanta de verificare analitica, emisa la data de 31 decembrie 2015, 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 613.198 lei la 31 decembrie 2015, comparativ cu valoarea inregistrata la sfarsitul exercitiului financiar 2014, respectiv 414.064 lei
2. Datoriile in suma totala de 1.142.184 lei la 31 decembrie 2015, comparativ cu exercitiul financiar 2014 la sfarsitul caruia datoriile in sold au inregistrat valoarea de 863.235 lei

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

CREANTE la 31 decembrie 2015

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	613.198	613.198	-
Total	613.198	613.198	-

Nota 2 - Situatiile 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 2014, fiecare dintre aceste categorii avand termen de exigibilitate de sub un an, s-a prezentat 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	414.064	414.064	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta	0	0	-
Total	414.064	414.064	-

Descrierea structurii creantelor si datoriilor evidentiata in sold la data de 31 decembrie 2015, 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. Situatiile creantelor comerciale si alte creante

Conform descrierii prezentate in tabelul "CREANTE la 31 decembrie 2015", se identifica urmatoarele categorii principale de creante:

Creante comerciale

La data de 31 decembrie 2015, Fondul de Pensii Administrat Privat 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 2015, structura portofoliului Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL nu inregistreaza creante de natura titlurilor de stat cu maturitate mai mica de 1 an, similar cu situatia la data de 31 decembrie 2014 a anului financiar precedent.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 2 - Situatiile creantelor si datoriilor (continuare)

Alte creante de natura sumelor in curs de decontare RON

La data de 31 decembrie 2015, structura portofoliului Fondului de Pensii Administrat Privat 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.

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

La data de 31 decembrie 2015, 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 2015. 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 613.198 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 (platorului 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.

Detalierea comparativa a componentei acestor sume este detaliata in cele ce urmeaza:

Valuta	Impozit dividend de recuperat 2014	Curs valutar la 31.12.2014	Valoare ron la 31.12.2014	Impozit dividend de recuperat 2015	Curs valutar la 31.12.2015	Valoare ron la 31.12.2015
CHF	35.630,88	3.7273	132.807	50.124,38	4,1797	209.505
CZK	349.950,00	0.1616	56.552	488.910,00	0,1675	81.893
DKK	17.386,65	0.6020	10.467	28.119,15	0,6064	17.051
EUR	36.765,41	4.4821	164.786	45.755,51	4,5245	207.021
PLN	45.174,65	1.0475	47.320	89.891,65	1,0605	95.330
USD	578,16	3.6868	2.132	578,16	4,1477	2.398
TOTAL			414.064			613.198

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 2 - Situatiile creantelor si datoriilor (continuare)

DATORII la 31 decembrie 2015

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	1.142.184	1.142.184	-	-
Total	1.142.184	1.142.184	-	-

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	-	-

2. Situatiile datoriilor

La data de 31 decembrie 2015, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza la categoria Datorii – sume al caror termen de exigibilitate se incadreaza intr-o perioada de pana la 1 an – suma de 1.142.184 lei (comparativ cu soldul datoriilor la data de 31 decembrie 2014, in cuantum de 863.235 lei), suma a carei componenta se regaseste in tabelul "DATORII la 31 decembrie 2015", fiind reprezentata de:

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

- a) 1.114.684 lei, reprezentand valoarea comisionului din administrarea activelor Fondului VITAL aferent lunii decembrie 2015, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2016 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 2014, de 840.735 lei este datorata cresterii activelor Fondului VITAL pe parcursul anului 2015, atat ca urmare a cresterii contributiilor primite de Fond incepand cu incasarile din luna martie 2015, coroborata cu modificarea cotei de contributie la fondurile de pensii administrate privat de la 4,5% la 5%, cat si rezultatului investitional pozitiv.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

- b) 27.500 lei, reprezentand parte din valoarea de 55.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2015 – 31 decembrie 2015 drept cheltuiala privind onorariul de audit datorat de catre Fondul VITAL auditorului financiar al acestuia, respectiv Pricewaterhousecoopers Audit Srl.

Suma de 27.500 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 2015.

Onorariul total de 55.000 lei, reprezentand contravaloarea serviciilor de audit financiar asupra situatiilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2015, 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 2014 s-a situat la nivelul a 45.000 lei. Au fost efectuate schimbari in ceea ce priveste auditorul financiar, Pricewaterhousecoopers Audit Srl devenind auditorul financiar al Fondului de Pensii Administrat Privat 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 de Pensii Administrat Privat 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 2015 si similar la data de 31 decembrie 2014 nu sunt evidentiata in sold datorii de natura sumelor in curs de decontare.

Datorii de natura decontarilor din operatii in curs de clarificare

La data de 31 decembrie 2015, si similar la data de 31 decembrie 2014 nu sunt evidentiata in sold datorii de natura decontarilor din operatii in curs de clarificare.

La data bilantului, Fondul de Pensii Administrat Privat 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 2015. Detalierea acestora pe valutele de referinta este aceeaasi cu cea paragraful Alte creante "Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta."

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

La data bilantului, in evidenta contabila analitica a Fondului 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, Societatii de administrare ii revine obligatia calcularii, constituirii, investirii si utilizarii provizionului tehnic.

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA
ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-
ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nota 3 "Analiza rezultatului din activitatea curenta" prezinta si analizeaza in detaliu structura veniturilor si cheltuielilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, 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 (2015) cat si pentru exercitiul financiar precedent (2014), evolutia categoriilor veniturilor si cheltuielilor Fondului VITAL, valori cumulate la nivelul exercitiului financiar 2015, comparativ cu exercitiul financiar precedent se prezinta astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2014)	Exercitiul curent (2015)
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	01	6.044.563	35.281.129
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	02	-	-
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	03	102.187.540	191.816.859
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	2.545.765	209.088
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (cont 704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	06	21.178	1.378
7	Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	07	22.465.952	75.664.171
8	Venituri din dobanzi (cont 766)	08	29.681.238	71.391.939
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	167.573.284	544.548.655
10	- din sconturi obtinute (cont 767)	10	-	-
11	- din alte venituri financiare (cont 768)	11	167.573.284	544.548.655
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	330.519.520	918.913.219
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (cont 664)	13	746.857	19.981
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (cont 622)	14	4.503.030	11.983.305
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	20.393.781	68.220.293
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	229.651.209	762.355.729

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	229.651.209	762.355.729
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	255.294.877	842.579.308
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA			
26	- profit (rd. 12-24)	25	75.224.643	76.333.911
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-

In ce priveste evolutia pe parcursul exercitiului financiar 2015 a activitatii Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, se prezinta in cele ce urmeaza aspectele semnificative care au marcat aceasta evolutie, influentand nivelul categoriilor de venituri si cheltuieli si implicat al rezultatului contabil pozitiv si in crestere comparativ cu exercitiul financiar anterior.

Veniturile realizate de catre Fond in cursul exercitiului financiar 2015, in suma totala de 918.913.219 lei (comparativ cu 330.519.520 lei, venituri realizate in anul 2014). Cresterea inregistrata este datorata in mare parte cresterii considerabile a valorii activelor totale aflate in administrare, ca urmare a procesului de fuziune realizat in octombrie 2014 cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit), dar si incasarii unor sume mai mari la nivel de participant, ca urmare a cresterii cotei de contributie la fondurile de pensii administrate privat de la 4,5% la 5% incepand cu incasarile din luna martie 2015, toate coraborate cu rezultatul investitional pozitiv.

Detalierea veniturilor realizate si variatia inregistrata in anul financiar 2015 fata de anul financiar 2014, pe categorii principale de venituri este redata mai jos:

CATEGORII DE VENITURI	An 2014	An 2015	Variatia	Detalii
A. Venituri din imobilizari financiare, din care:	6.044.563	35.281.129	29.236.566	
Venituri din imobilizari financiare (cont 7611; cont 7612) - Dividende nete	3.158.870	17.301.192	14.142.322	Comentariul 1
Venituri din imobilizari financiare (cont 7613) - Actiuni gratuite	2.240.578	17.979.937	15.739.359	Comentariul 1
Venituri din imobilizari financiare (cont 7614) - Reducere capital social	645.115	0	-645.115	Comentariul 1
B. Venituri din creante imobilizate (cont 763)	102.187.540	191.816.859	89.629.319	
Venituri din creante imobilizate (cont 763)	102.187.540	191.816.859	89.629.319	Comentariul 2
C. Venituri din investitii financiare cedate (cont 764), din care:	2.545.765	209.088	-2.336.677	
Venituri din imobilizari financiare cedate (cont 7641)- actiuni	851.831	62.280	-789.551	Comentariul 3
Venituri din imobilizari financiare cedate (cont 7641)-titluri de stat	1.693.934	146.808	-1.547.126	Comentariul 3

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

D. Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	21.178	1.378	-19.800	
Alte venituri din activitatea curenta (cont 758)	21.178	1.378	-19.800	Comentariul 4
E. Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	22.465.952	75.664.171	53.198.219	
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii titlurilor de stat in valuta	8.535.419	15.990.432	7.455.013	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii dobanzii titlurilor de stat in valuta	110.574	206.145	95.571	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) datoriiilor din decontari in valuta	708.600	190.828	-517.772	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii actiunilor si drepturilor de subscriere in valuta	1.589.838	11.052.804	9.462.966	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii obligatiunilor in valuta	413.968	1.021.279	607.311	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii dobanzii obligatiunilor in valuta	7.085	32.479	25.394	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii titlurilor de participare in valuta	4.230.188	18.279.632	14.049.444	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) aferente evaluarii instrumentelor specifice de acoperire a riscului de curs valutar forward, spot	4.382.545	17.384.557	13.002.012	Comentariul 5
Venituri din diferente de curs valutar (cont 765) rezultate urmare a evaluarii depozitelor bancare in valuta si a dobanzii aferente, precum si a disponibilitatilor in valuta	2.487.735	11.506.015	9.018.280	Comentariul 5
	29.681.238	71.391.939	41.710.701	
F. Venituri din dobanzi (cont 766)				
Venituri din dobanda aferenta titlurilor de stat (cont 7661)	25.206.838	60.805.641	35.598.803	Comentariul 6
Venituri din dobanda aferenta obligatiunilor municipale si corporative (cont 7662)	4.387.027	10.491.637	6.104.610	Comentariul 6
Venituri din dobanzi bonificate pentru depozite bancare si conturi curente (ct 766)	87.373	94.661	7.288	Comentariul 6
	167.573.284	544.548.655	376.975.371	
G.6. Alte venituri financiare (cont 768)				
Alte venituri financiare(cont 7681)-Diferente pozitive de cotatione ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor	136.991.569	443.251.031	306.259.462	Comentariul 7
Alte venituri financiare(cont 7683)-Diferente pozitive de cotatione ale imobilizarilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM	27.622.099	96.043.172	68.421.073	Comentariul 7
Alte venituri financiare(cont 7684)-Diferente pozitive de cotatione ale imobilizarilor financiare de natura de cotatione ale obligatiunilor municipale si corporative	2.959.616	5.254.452	2.294.836	Comentariul 7
	330.519.520	918.913.219	588.393.699	
Total				

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Detalii

Comentariul 1

Venituri din imobilizari financiare in suma de **35.281.129** lei (6.044.563 in anul 2014) 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
- 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.

Aceste venituri inregistrate, de 5,84 ori mai mari decat in exercitiul financiar al anului precedent s-au obtinut in baza portofoliului de actiuni al Fondului, care in urma fuziunii cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit) din anul 2014 a inregistrat o crestere semnificativa a valorii si o diversificare a actiunilor detinute la emitenti

Comentariul 2

Venituri din creante imobilizate in suma de **191.816.859** lei (102.187.540 lei in anul 2014) cuprind:

- Diferente pozitive de cotatione la cumparare titluri de stat la data intrarii acestora in portofoliul Fondului, in suma totala de 1.663.525 lei
- Diferenta pozitiva cotatione titluri de stat ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata in suma de 190.153.334 lei.

Comentariul 3

Venituri din investitii financiare cedate in suma totala de **209.088** lei (2.545.765 lei in anul 2014), cu urmatoarea componenta:

- Venituri din imobilizari financiare cedate in cuantum total de **209.088** lei la nivelul anului 2015, reprezinta profitul din vanzarea imobilizarilor financiare de natura actiunilor si respectiv a obligatiunilor de stat, ponderea scazuta a acestora in anul 2015, in corelatie cu politica de investitii si oportunitatile pietei indicand o stabilitate a portofoliului Fondului si situatia de expectativa existenta pe pietele financiare.
- Castiguri din investitii pe termen scurt cedate- acestea reprezinta castiguri rezultate in urma operatiunii de vanzare a titlurilor de participare detinute la fonduri deschise de investitii. La nivelul exercitiului financiar analizat nu se inregistreaza astfel de castiguri.

Comentariul 4

Alte venituri din activitatea curenta inregistrate in anul 2015, respectiv in valoare de 1.378 lei reprezinta sume rezultate din inchiderea contului unui participant ca urmare a desfiintarii actului de aderare a acestuia prin Decizii interne, ca urmare a validarii comenzii de catre CNPP in Registrul Participantilor aceste sume inregistrandu-se ca venituri de exploatare conform art.33 f) Norma nr. 4/2012 de modificare a noimei nr. 22/2009.

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Comentariul 5

Venituri din diferente de curs valutar in suma totala de 75.664.171 lei (22.465.952 lei in anul 2014) sunt generate urmare a achizițiilor 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 71.391.939 lei (29.681.238 lei in anul 2014) reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

- creante immobilizate 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 acumulării zilnice a dobanzii aferente cupoanelor acestora;
- depozite bancare si conturi curente – respectiv venituri din dobanzi bonificate disponibile disponibilitatilor Fondului pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, constituite in cursul exercitiului financiar si a conturilor curente ale acestuia. Contributia cea mai mare la cresterea veniturilor din dobanzi obtinute la nivelul exercitiului financiar 2015 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 achizițiilor facute, cat si datorita fructificării activelor preluate in anul 2014 prin fuziunea cu Fondul de Pensii administrat privat EUREKO (in calitate de fond absorbit)

Comentariul 7

Alte venituri financiare in suma totala de 544.548.655 lei (167.573.284 lei in anul 2014) 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;

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

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Cheltuielile efectuate de catre Fondul VITAL in cursul perioadei analizate, respectiv 1 ianuarie 2015 – 31 decembrie 2015, in suma totala de 842.579.308 lei (comparativ cu rulajul cumulat inregistrat la nivelul anului 2014 de 255.294.877 Lei), reprezinta in totalitate cheltuieli curente generate urmare a desfasurării proceselor curente ale Fondului VITAL. Cresterea inregistrata este datorata in mare parte cresterii considerabile a valorii activelor totale aflate in administrare, Detalierea cheltuielilor realizate si variatia inregistrata in anul financiar 2015 fata de anul financiar 2014, pe categorii principale de cheltuieli este redată mai jos:

CATEGORII DE CHELTUIELI	An 2014	An 2015	Variatia	Detalii
A.Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	4.503.030	11.983.305	7.480.275	
Cheltuieli privind comisioane-onorariul de audit	45.000	55.000	10.000	Comentariul 1
Cheltuieli privind comisioane-comisionul datorat societatii de administrare a Fondului	4.458.030	11.928.305	7.470.275	Comentariul 1
B. Cheltuieli din creante immobilizate	67.741.040	200.196.417	132.455.377	
Cheltuieli din creante immobilizate (ct. 663)	67.741.040	200.196.417	132.455.377	Comentariul 2
C. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	746.857	19.981	-726.876	
Cheltuieli privind immobilizari financiare cedate - actiuni(ct. 6641)	342.993	19.181	-323.812	Comentariul 3
Cheltuieli din immobilizari financiare cedate (ct. 6641)-titluri de stat	403.864	0	-403.864	Comentariul 3
Cheltuieli investitii pe termen scurt (ct. 6642) - vanzare titluri de participare la fonduri de investitii	0	800	800	Comentariul 3
D.Cheltuieli din diferente de curs valutar	20.393.781	68.220.293	47.826.512	
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluării titlurilor de stat in valuta	7.881.592	14.447.742	6.566.150	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente dobanzii titlurilor de stat in valuta	93.295	206.011	112.716	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluării actiunilor in valuta	1.198.491	9.668.473	8.469.982	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluării obligatiunilor in valuta	236.658	1.019.989	783.331	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluării dobanzii obligatiunilor in valuta	3.937	30.765	26.828	Comentariul 4

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)				
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii titlurilor de participare in valuta	3.119.115	16.627.397	13.508.282	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) datoriiilor din decontari , impozit de recuperare pentru dividende in valuta incasate	1.154.053	228.478	-925.575	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) aferente evaluarii instrumentelor specifice de acoperire a riscului de curs valutar	3.859.764	16.199.840	12.340.076	Comentariul 4
Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665) rezultate urmare a evaluarii depozitelor si dobanzii bancare aferente precum si a disponibilitatilor de cont current in valuta	2.846.876	9.791.598	6.944.722	Comentariul 4
E. Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta	161.910.169	562.159.312	400.249.143	
Alte cheltuieli financiare(ct 6681)-Diferente negative de cotatie ale imobiliarilor financiare de natura actiunilor si drepturi subscriere aferente	132.313.569	460.233.897	327.920.328	Comentariul 5
Alte cheltuieli financiare(ct 6683)-Diferente negative de cotatie ale imobiliarilor financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM	26.983.248	96.957.683	69.974.435	Comentariul 5
Alte cheltuieli financiare(ct 6684)-Diferente negative de cotatie ale imobiliarilor financiare de natura de cotatie ale obligatiunilor municipale si corporative	2.613.352	4.967.732	2.354.380	Comentariul 5
Total	255.294.877	842.579.308	587.284.431	

Detalii

Comentariul 1

Cheltuieli privind comisioane onorarii si cotizatii ale Fondului, in suma de **11.983.305** lei (4.503.030 lei in anul 2014), sunt reprezentate de:

- onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar al situatiilor financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL pentru perioada care se incheie la 31 decembrie 2015, in cuantum de 55.000 lei, reprezinta onorariu datorat de catre Fond auditorului financiar Pricewaterhousecoopers Audit Srl (comparativ cu suma de 45.000 lei aferenta exercitiului financiar 2014);

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

- 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 2015 este in cuantum total de 11.928.305 lei.

Cresterea progresiva anuala a comisionului datorat Societatii reprezinta un proces normal, fiind determinata de cresterea activelor Fondului, atat ca urmare a rezultatelor investitionale pozitive, cat si ca urmare a cresterii activelor prin procesul de absorbire a Fondul de Pensii administrat privat EUREKO in anul 2014.

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

Comentariul 2

Cheltuieli din creante imobilizate in suma de 200.196.417 (67.741.040 lei in anul 2014) reprezinta diferenta negativa de cotatie 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 2015, a indus implicit si cheltuieli mai mari aferente diferentelor de cotatie negative marcate pe piata.

Comentariul 3

Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de **19.181** (746.857 lei in anul 2014) cuprind:

- Cheltuieli de natura pierderilor din vanzarea instrumentelor de tipul investitiilor financiare pe termen lung respectiv pierderi rezultate din vanzarea imobiliarilor financiare de tip actiuni – tranzactiile reduse pe piata financiara au implicat o valoare scazuta a acestor cheltuieli.
- cheltuieli de natura pierderilor din vanzarea instrumentelor de tipul investitiilor financiare pe termen scurt, respectiv pierderi din vanzarea obligatiunilor municipale detinute in portofoliul Fondului.

Comentariul 4

Cheltuielile din diferente de curs valutar in suma de **68.220.292** (20.393.781 lei in anul 2014) 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. Cresterea valorii activelor in valuta detinute de Fond are ca urmare si creterea cheltuielilor din diferente de curs inregistrate in anul 2015.

Comentariul 5

Alte cheltuieli financiare generate in suma de **562.159.312** (161.910.169 lei in anul 2014) de activitatea curenta, reprezentate de:

- diferente negative de cotatie ale imobiliarilor financiare de natura actiunilor :
 - diferente negative de cotatie inregistrate la data achizitiei actiunilor;

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

- diferente negative de cotație ca urmare a evaluării zilnice ale acestora.
- diferente negative de cotație urmare a evaluării zilnice a investițiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM detinute in portofoliul Fondului in cursul exercitiului financiar 2015
- diferente negative de cotație urmare a evaluării zilnice a investițiilor financiare de natura ale obligatiunilor municipale si corporative;

Concluzii asupra rezultatului financiar inregistrat la 31.12.2015

La data de 31 decembrie 2015, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit 76.333.911 lei. Aceasta valoare reprezentand o crestere cu 1.109.268 lei, fata de valoarea rezultatului contabil pozitiv al exercitiului financiar precedent, de 75.224.643 lei.

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

Astfel, contextul macroeconomic local s-a mentinut pe un trend pozitiv pe parcursul anului 2015. Produsul intern brut a inregistrat un avans 3,7%, datorita, in principal avansului cererii interne alimentata de cresterile de venituri reale. Deficitul de cont curent s-a adancit fata de aceeași perioada a anului 2014, pe fondul creșterii importurilor. Inflatia la final de an a fost de -0,93% in principal pe fondul scaderilor successive de TVA si a scaderii pretului petrolului. Politica de relaxare monetara a BNR prin reducerea dobanzii de politica monetara a continuat in prima jumatate a anului prin reducerea dobanzii cheie pana la nivelul de 1,75% in mai 2015, urmata de masuri de reducere a rezervelor minime obligatorii in lei si valuta. Contextul international a fost si in 2015 favorabil si a continuat sa ofere suport preturilor obligatiunilor emise de statul roman. Piata actiunilor locale a avut in general o evolutie mixta in 2015, indicele BET al Bursei de Valori Bucuresti apreciindu-se cu 1,9%, indicele BET-FI 4,10%, iar indicele BET-NG o scadere de 13,23%.

Rata de rentabilitate anualizata a Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL

Rata de rentabilitate a unui fond de pensii administrat privat pe o perioadă reprezinta logaritm natural din raportul dintre valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare a perioadei si valoarea unitatii de fond din ultima zi lucratoare ce precede perioada respectiva.

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

In conformitate cu Norma 7/2010 ,Administratorul Aegon Pensii – S.A.F.P.P. SA calculeaza si raporteaza trimestrial catre ASF, rata de rentabilitate anualizata a fondului de pensii administrat privat VITAL, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului. Evolutia ratei de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL comparativ pentru anii 2015 si 2014 redata mai jos:

Anul	2015	2014
Rata rentabilitate anualizata	7,0739%	10,3956%

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin:

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Nota 4 - Principii, politici si metode contabile

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (in continuare denumit Fondul sau Fondul VITAL) pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015 sunt intocmite in conformitate cu:

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

Situatiile financiare anuale ale exercitiului financiar 2015, exercitiu financiar cuprinzand perioada din 1 Ianuarie 2015 pana la 31 decembrie 2015, include urmatoarele: bilantul, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalului propriu al Fondului VITAL, situatia fluxurilor de trezorerie, notele explicative la situatiile financiare anuale individuale.

B. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2015 este efectuata in conformitate cu principiile contabile prevazute mai jos, conform contabilitatii de angajamente, respectiv efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand acestea se produc – si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul este incasat sau platit – si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor in care acestea s-au produs.

Principiul prudentei

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

In vederea respectarii acestui principiu pe parcursul exercitiului financiar 2015, cat si in procesul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale Fondului VITAL, Societatea Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., in calitatea sa de Societate de administrare, a urmarit indeplinirea cu rigoare a urmatoarelor reguli:

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

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

Principiul continuitatii activitatii –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 Autoritatii de Supraveghere Financiara (denumire prescurtata ASF), nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, norma in vigoare incepand cu data de 5 ianuarie 2012.

In completarea reglementarilor Normei 11/2011, in scopul asigurarii unor principii de investire si evaluare unitare si aplicabile de catre toate societatile de administrare a fondurilor de pensii private obligatorii si facultative, se adauga si Norma 19/2012, intrata 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 si Norma 13/2015, in vigoare incepand cu data de 3 septembrie 2015.

Reglementarile acestor trei 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

Principiul independentei exercitiului – definit prin urmatoarele :

- a) in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost luate in considerare exclusiv elementele de venituri si cheltuieli aferente exercitiului financiar analizat;
- b) in procesul intocmirii situatiilor financiare anuale au fost cuantificate toate veniturile realizate si cheltuielile efectuate pe parcursul derularii exercitiului financiar 2015, 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 aceluasi principiu, veniturile realizate si cheltuielile efectuate au fost evidentiata in contabilitatea Fondului la momentul realizarii, respectiv efectuarii lor;
- c) recunoasterea veniturilor numai incepand cu data efectuarii unei tranzactii de investire si continuand pe perioada detinerii instrumentului achizitionat, respectiv la data initierii unei operatiuni de vanzare a unui instrument;
- d) evidentiarea legaturii veniturilor cu cheltuielile efectuate pentru realizarea lor, respectiv, urmare a constatarii veniturilor realizate se inregistreaza cheltuielile generate aferente realizarii acestora, in scopul deducerii cheltuielilor din venituri si a determinarii rezultatului contabil.

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

Principiul intangibilitatii

- a) Bilantul de deschidere al exercitiului financiar 2015 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar 2014, respectiv soldurile initiale la data de 1 ianuarie 2015 corespund cu soldurile finale la data de 31 decembrie 2014.
- b) Modificarea politicilor contabile se efectueaza numai pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar urmat de cel in care s-a decis modificarea uneia sau a mai multor politici contabile. Modificarea politicilor contabile poate fi efectuata numai la momentul de inceput al unui exercitiu financiar, nefiind permisa modificarea acestora in decursul exercitiului financiar.

Fondul a respectat acest principiu pe tot parcursul exercitiului financiar 2015, 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 :

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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 reportat.

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 2015, 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. In 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.

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

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 de Pensii Administrat Privat VITAL.

(a) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL se tine in limba romana si moneda nationala.

Situatiile financiare sunt intocmite in moneda nationala si reflecta toate tranzactiile considerate semnificative pentru exercitiul financiar curent.

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

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

(b) Tranzactii in moneda straina

In cursul exercitiului financiar 2015 Fondul a inregistrat tranzactii cu instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, de natura cumpararilor de titluri de stat, cumpararilor de obligatiuni, constituirii de depozite bancare, s-a inregistrat 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 inchiderii exercitiului financiar 2015 a fost:

Valuta	Curs valutar la 31.12.2015
CHF	4,1797
CZK	0,1675
DKK	0,6064
EUR	4,5245
PLN	1,0605
USD	4,1477
GBP	6,1466

(c) Actiunile Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Actiunile Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2015 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 de Pensii Administrat Privat VITAL a tranzactiilor cu instrumente financiare se efectueaza la data tranzactiei, pe baza documentelor justificative de tranzactionare.

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

In data de 01.01.2016 obligatiunile municipale si corporatiste, regasite la data de 31.12.2015 in conturile din clasa 5, s-au reclassificat in baza adresei ASF nr. 1/04.01.2016 in conturile din clasa creante imobilizate.

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

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.

(d) Evaluarea instrumentelor financiare

In conformitate cu prevederile Normei 3/2011 cu modificarile si completarile ulterioare privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre CSSPP (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.

Astfel, in cursul exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015, 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 piata reglementata 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 valoarea nominala. Actiunile de acest tip vor fi cumulate cu celelalte tipuri de actiuni existente in portofoliul Fondului si luate in calcul in ce priveste respectarea limitei maxime de detinere in acest tip de instrument.
Actiunile rezultate din majorari de capital ce presupun contraprestatie in bani din partea Fondului se recunosc in activul si evidenta contabila ale acestuia la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital si vor fi de asemenea luate in calcul in ce priveste respectarea limitei maxime de detinere in acest tip de instrument.

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

- Titluri de stat si instrumentele financiare cu venit fix au fost evaluate pe parcursul exercitiului 2015 prin astfel :

In conformitate cu articolului 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 apartinand Spatiului Economic European, a titlurilor de stat din state membre ale Uniunii

Europene sau apartinand Spatiului Economic European, a obligatiunilor si altor valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand 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 apartinand 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 :

(1) Folosind cotația bid afișată de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P.

(2) In lipsa cotației de la punctul (1), prin folosirea pretului de inchidere al sectiunii principale a pietei 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 anumita 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 tranzactii 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 achizitie si ultimul pret net de inchidere al sectiunii principale a pietei 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 efectuarii plasamentului.

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

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

- Depozitele constituite la institutii de credit, indiferent de durata depozitului, se evalueaza folosindu-se metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului, in cazul depozitelor bancare cu plata dobanzii la scadenta.

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

- 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.

- Dividendele se recunosc din prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend pana la incasarea acestora. In cazul in care dividendele nu sunt platite in termenul precizat in hotararea AGA, acestea sunt evaluate la valoare zero, incepand cu urmatoarea zi calendaristica.

- Instrumentele financiare derivate de tip forward sunt evaluate la cotația de piata furnizata de contrapartida din cadrul contractului, in cazul lipsei furnizarii cotației de catre contrapartida, Societatea de administrare putand utiliza, in vederea evaluarii 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.

(e) Capitalul fondului existent in sold la data de 31 decembrie 2015 reprezinta totalul contributiilor nete ale participantilor la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, provenite din insumarea contributiilor participantilor aderenti, a celor repartizati aleatoriu, a celor transferati in Fond si a sumelor primite drept mosteniri, diminuate cu contributiile individuale ale participantilor transferati din Fond catre alte fonduri, sumele nete achitate ca urmare a deschiderii dreptului la pensia privata sau pensia de invaliditate si sumele achitate mostenitorilor participantului decedat, cu titlu de sume din mostenire, parte a masei succesoriale.

(f) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti sunt reprezentate de depozitele bancare constituite, cu scadenta originala mai mica de 3 luni si disponibilul in conturile bancare curente apartinand Fondului VITAL.

La data de 31 decembrie 2015, in portofoliul Fondului VITAL se regasesc disponibilitatilor in cont curent in valuta USD, GBP, CHF, EUR 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 2015

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

(g) Conturile de furnizori si alte datorii

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

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 2015, 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.

(h) Recunoasterea veniturilor

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

Veniturile Fondului, realizate in cursul exercitiului financiar 2015, 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 convenite 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 cotation a actiunilor, a obligatiunilor, diferentelor pozitive de cotation a titlurilor de participare, diferentelor pozitive de cotation pentru instrumentele cu venit fix.

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

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

- a) Evolutia valorii unitatii de fond si a valorii activului net la sfarsitul fiecarei luni a exercitiului financiar 2015 este caracterizata de urmatoarele valori:

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	30.01.2015	19,267938	1.778.850.617
Februarie	27.02.2015	19,384913	1.830.574.921
Martie	31.03.2015	19,241129	1.854.107.295
Aprilie	30.04.2015	19,477170	1.915.366.917
Mai	29.05.2015	19,434398	1.950.965.489
Iunie	30.06.2015	19,196974	1.967.128.541
Iulie	31.07.2015	19,609308	2.049.246.758
August	31.08.2015	19,314431	2.058.887.873
Septembrie	30.09.2015	19,394282	2.109.239.880
Octombrie	30.10.2015	19,725192	2.187.357.247
Noiembrie	30.11.2015	19,704098	2.227.837.409
Decembrie	31.12.2015	19,630261	2.263.684.717

-lei-

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:

Actiunile nete aflate in administrare au crescut cu 32%, respectiv cu peste 553 milioane lei fata de sfarsitul anului 2014, de la 1.709.850.196 lei la 2.263.684.717 lei . Valoarea unitara a activului net a avut o evolutie de ansamblu, pozitiva, crescand cu 4% in anul 2015, de la 18,843225 la 31.12.2014 la 19,630261 la 31.12.2015.

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 4,5% la 5% incepand cu incasarile din luna martie 2015;
- cresterii cu 5% a numarului de participanti in fond, respectiv de la 768.861 la sfarsitul anului 2014 la 804.241 participanti la sfarsitul anului 2015;
- rezultatului investitional pozitiv.

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

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

b.1) Situatiile unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fond, in decursul anului 2015

Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond		Incasari de beneficii aferente mostenitorilor participantii 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	30.999.942	1.584.968,821307	50.301	2.644,939335	15.901	835,017494
Februarie	41.926.999	2.116.663,471485	7.087	366,301907	15.473	799,622200
Martie	38.040.483	1.938.541,804140	13.602	707,546287	16.822	874,689449
Aprilie	39.898.023	1.992.574,846819	4.049	207,334833	36.975	1.899,613985
Mai	40.923.764	2.055.412,835724	65.493	3.386,359974	21.007	1.081,568546
Iunie	40.981.760	2.090.725,938166	16.887	882,890739	8.051	418,012024
Iulie	41.032.780	2.041.185,413760	39.166	2.012,265652	27.886	1.430,355707
August	42.531.562	2.115.566,463947	36.538	1.864,173355	19.305	988,651115
Septembrie	43.348.435	2.171.179,746789	65.539	3.377,243521	23.905	1.233,455820
Octombrie	43.120.580	2.151.168,310165	3.688	188,360113	27.975	1.426,973594
Noiembrie	44.302.799	2.184.598,804174	56.109	2.845,761018	10.138	512,884692
Decembrie	45.139.482	2.288.740,191242	2.857	146,637003	10.411	532,853522
Total	492.246.609	24.731.326,647718	361.316	18.629,813737	233.849	12.033,698148

Comparativ cu valorile anului 2014 putem prezenta urmatoarele rezultate:

- contributiile brute incasate in anul 2015 au depasit 492 milioane lei cu 143% mai mult decat in anul 2014, generand emiterea suplimentara unui numar de 24,7 milioane unitati de fond;
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2015 la 361.316 lei in crestere fata de cele incasate in anul 2014 cu de 1,1 ori, generand emiterea unui numar de 18.629,813737 unitati de fond suplimentare;
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participantii la fond au fost in 2015 de 233.849 lei, cu 313% mai mari decat in anul 2014, emitandu-se 12.033,698148 unitati de fond suplimentare.

In total, in anul 2015 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti de 492.246.609 lei in crestere cu 143% fata de anul 2014.

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

b.2) Situatiile unitatilor de fond anulate ca urmare a platilor de activ personal al participantilor la fond, in decursul anului 2015:

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	60.526	3.183,951136	22.592	1.192,398278			59.409	3.127,552124
Februarie	100.733	5.206,567926	14.522	753,115179			13.313	690,360538
Martie	121.547	6.316,966087	62.311	3.226,241582			36.099	1.860,337202
Aprilie	269.021	13.821,933199	44.852	2.311,900699			20.195	1.040,297752
Mai	181.213	9.352,010115	15.435	795,852354			30.605	1.577,569982
Iunie	87.437	4.545,733609	34.701	1.799,695344	3.687	189,708998	37.545	1.962,133218
Iulie	115.111	5.929,279362	37.393	1.913,222449			71.071	3.678,960808
August	272.535	13.887,868583	90.542	4.620,708636			104.950	5.358,661825
Septembrie	101.947	5.249,719814	75.547	3.893,962307			179.669	9.261,701354
Octombrie	182.193	9.303,466802	70.973	3.625,378427			79.356	4.056,180341
Noiembrie	184.405	9.328,205526	59.047	2.985,631098	344	17,348898	49.640	2.512,651456
Decembrie	71.638	3.663,642028	59.773	3.059,248418			30.081	1.536,095179
Total	1.748.306	89.789,344187	587.688	30.177,354771	4.031	207,057896	711.933	36.662,501779

In anul 2015 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 numarului de participantii, cazurile de plata de activ in cadrul acestor procese va fi in crestere in continuare.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2014, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este in crestere in 2015 cu 318% fata de anul 2014, generand anularea unui numar de 89.789,344187 unitati de fond, crestere datorata valorii mai mari a conturilor individuale al participantilor transferati dar si numarului mai mare de persoanelor transferate, 118 in 2014 fata de 305 in 2015.
- ca urmare a decesului participantilor la fond, am efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 587.688 lei , anuland astfel un numar de 30.177,354771 unitati de fond, valorile crescand de 5 ori fata de 2014 in principal datorita numarului mai mare a solicitarilor de plata, depuse de catre mostenitori. De asemenea, am inregistrat transferul direct de unitati de fond in cazul cumulării mostenirii cu contul individual, pentru beneficiarii cu calitate de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, in valoarea de 121.657 lei reprezentand contravaloarea a 6.243,799602 UF.

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

- In anul 2015 am inregistrat si situatii de plata active in caz de pensie de invaliditate, in valoarea totala de 4.031 lei, anuland astfel 207,057896 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 2015 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 711.933 lei, anulandu-se un numar de 36.662,501779 unitati de fond, fiind de 5 ori mai mare fata de valorile similare ale anului 2014.
- In total, in anul 2015 au fost efectuate plati totale de active in valoare de 3.051.957 lei, in crestere de peste 4 ori fata de anul 2014.
- In cursul anului 2015 administratorul nu a recurs la procesul de prescriptie.

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

Numarul de participantii reprezinta totalitatea persoanelor inscrise in Registrul Participantilor, ca urmare a semnarii unui act individual de aderare la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, respectiv ca urmare a repartizarii aleatorii, procese validate de catre Casa Nationala de Pensii Publice si de Casa de Pensii Sectoriala a Ministerului Apararii Nationale.

Evolutia pe parcursul fiecarei luni din cadrul exercitiului financiar 2015 se prezinta astfel:

Nr crt	Luna	Numarul de participantii						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	3.554	6	12	25	3	772.381	19.267938	92.321.792,528645
2	Februarie	3.943	2	13	25	1	776.287	19.384913	94.432.971,015298
3	Martie	3.824	2	16	7	1	780.089	19.241129	96.361.670,008206
4	Aprilie	2.481	1	42	23	1	782.505	19.477170	98.339.078,672193
5	Mai	1.418	9	30	6	0	783.896	19.434398	100.387.234,003986
6	Iunie	1.854	0	18	12	93	785.627	19.196974	102.470.763,573746
7	Iulie	1.832	3	62	12	0	787.388	19.609308	104.503.778,619814
8	August	2.256	5	35	9	9	789.596	19.314431	106.598.422,195619
9	Septembrie	2.138	7	28	11	1	791.701	19.394282	108.755.759,294224
10	Octombrie	2.462	2	19	20	0	794.126	19.725192	110.891.557,912526
11	Noiembrie	3.663	2	18	9	0	797.764	19.704098	113.064.671,525432
12	Decembrie	6.503	1	12	16	-1	804.241	19.630261	115.316.075,664935

- Unde: S0 = numar participantii care au aderat in luna respectiva;
 S1 = numar participantii care au intrat prin transfer in luna respectiva;
 S2 = numar participantii care au iesit prin transfer in luna respectiva;
 S3 = numar de participantii la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului)

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

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

S4 = numar de participantii existenti la sfarsitul lunii.

In luna Decembrie pe coloana S3* numarul participantilor este prezentat cu minus pentru a evidentia situatia de fapt cu privire la regularizarile din Registrul Participantilor Fondului (cu privire la modificarea CNP).

Comparativ cu anul 2014, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2015 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2014 un numar de 768.861 participantii, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2015 la 804.241 datorita urmatoarelor elemente:

- participantii 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 2015 sunt 35.928 noi participantii validati in Fond, comparativ cei 33.026 din anul 2014.
- participantii noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2015 sunt 40 participantii transferati in fond comparativ cei 24 din anul 2014.
- participantii transferati din fond: in anul 2015 sunt 305 participantii transferati din fond, de 2 ori mai multi comparativ cu cei 118 din anul 2014.
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, a conturilor individuale invalidate ca urmare a modificarilor de CNP si conturilor inchise prin decizia administratorului datorita lipsei contributiilor in ultimele 36 de luni de la data validarii: in anul 2015 sunt 283 participantii comparativ cu cele 103 cazuri din anul 2014.

La finalul anului 2015, valoarea unitara a activului net al Fondului VITAL este: 19,630261, fata de 18,843225 la finalul anului 2014.

Cei 804.241 participantii ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2015 un numar de 115.316.075,664935 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2014, cand cei 768.861 participantii detineau 90.740.847,652047 unitati de fond.

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY

ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

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

Prezentele situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2015, 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 cursul exercitiului financiar 2015 Societatea si-a exercitat atributiile de administrare exclusiv in ce priveste Fondul de Pensii Administrat Privat 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. evidentiat in balanta de verificare analitica la data de 31 decembrie 2015 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 2015 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

Organul de administratie al Aegon Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este Consiliul de Administratie. La data incheierii exercitiului financiar 2015, componenta nominala a Consiliului de Administratie al Societatii este urmatoarea:

- Domnul Dr. Máhig Péter Zoltan

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

- Domnul Havas Gábor Andras
- Domnul Kovács Zsolt

Detalii privind evolutia actionariatului pe parcursul anului 2015 sunt prezentate in Nota 8 "Participatii si surse de finantare" a administratorului Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A

Pe parcursul exercitiului financiar 2015, 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 2015, atat ale Societatii Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. cat si ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL se pot consulta la sediul social al Societatii, mentionat anterior.

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

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

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

Depozitarea activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL este realizata de catre BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, societate pe actiuni inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inregistrata in Registrul CSSPP cu nr. DEP-RO-373958, avizata de catre CSSPP prin Avizul nr. 21/12.06.2007.

In ce priveste auditorul extern al Fondului, incepand cu auditarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2015, activitatea de audit financiar este efectuata de catre societatea de audit PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT SRL, avand sediul social in Bucuresti, Strada Barbu Vacarescu nr. 301-311, Cladirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/17223/1993, CIF RO4282940, inregistrata in registrul CSSPP sub codul de inregistrare AUD-RO-4295287, avizata de catre CSSPP prin Avizul numarul 50 din 01.08.2007.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Cu privire la cuprinsul tuturor Notelor explicative la situatiile financiare anuale ale exercitiului financiar 2015, referintele privitoare la Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private s-au efectuat in legatura cu calitatea acestei institutii, de organism de supraveghere a sistemului de pensii private.

Institutia a fost integrata sub tutela Autoritatii de Supraveghere Financiara, ca sector separat, respectiv "Sector Pensii Private", organism a carui infiintare, obiective, atributii, organizare si functionare sunt reglementate prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului numarul 93/18.12.2012.

C. Modul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale anului 2015

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

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

D. Tranzactii valutare

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

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (de natura imobiliarilor), sunt prezentate in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuarii tranzactiei.

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL detine in portofoliul sau atat pe parcursul exercitiului financiar 2015 cat si la data incheierii acestuia, active exprimate intr-o alta valuta si denumite in moneda nationala.

E. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2015 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2015 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare de 76.332.981 lei, in crestere fata de nivelul profitului inregistrat la incheierea exercitiului financiar precedent, respectiv 75.224.643 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel :

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Indicator	Suma (lei)
Venituri din activitatea curenta	918.913.219
Cheltuieli din activitatea curenta	842.579.308
Profitul din activitatea curenta al exercitiului financiar 2015	76.333.911
Total Venituri	918.913.219
Total Cheltuieli	842.579.308
Profitul exercitiului financiar 2015	76.333.911

In ce priveste rezultatul contabil pozitiv inregistrat la nivelul exercitiului financiar 2014, 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	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

F. Evenimente ulterioare datei bilantului

Declaram ca in perioada cuprinsa intre data bilantului si data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat 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 2015, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a inregistrat venituri extraordinare sau cheltuieli extraordinare.

In cursul exercitiului financiar 2015, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a inregistrat cheltuieli in avans. Venituri inregistrate in avans

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

La data de 31 decembrie 2015, 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 2015. 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 613.198 lei, echivalent in a sumelor inregistrate in valutele de decontare. Detalierea acestora este prezentata in nota 2 "Situatia creantelor si datoriilor" Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2015

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 2015, 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 2015 este in cuantum de 55.000 lei, aceasta valoare incluzand si taxa pe valoarea adaugata. Onorariul aferent auditarii situatiilor financiare ale anului 2014 s-a situat la valoarea totala, inclusiv taxa pe valoarea adaugata, de 45.000 lei.

I. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

In cursul exercitiului financiar 2015 Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2015 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

J. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2015, Fondul VITAL nu a contractat angajamente financiare, acest lucru fiind interzis de legislatia de specialitate in vigoare.

Conform Articolului 3 al Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, resursele financiare ale fondului de pensii se constituie din urmatoarele: a) contributi nete convertite in unitati de fond, b) drepturile cuvenite beneficiarilor participanti si nerevendicate in termenul general de prescriptie, c) dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor nevirate in termen, d) sumele rezultate din investirea veniturilor prevazute la literele a), b) si c).

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

K. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate

La data de 31 decembrie 2015, conform balantei de verificare analitica a Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, nu exista evidentiata datorii ale acestuia, scadente la data de 31 decembrie 2015 si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate.

Datoriile evidentiata in soldul final la 31 decembrie 2015 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 2015, in cuantum de 11.928.305 lei si 50% din valoarea comisionului de audit pentru serviciile de auditare ale situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2015, datorat auditorului financiar, in cuantum de 27.500 lei.

La data de 31 decembrie 2015 Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu inregistreaza datorii reprezentand sume datorate participantilor Fondului, sume generate de deschiderea dreptului la pensie pentru limita de varsta, invaliditate sau sume reprezentand mosteniri legale urmare a decesului participantului in Fond, precum nu inregistreaza nici sume reprezentand contributi primite in Fond, in curs de clarificare si neconvertite in unitati de fond.

La data de 31 decembrie 2015, nu existau detineri in portofoliul Fondului VITAL de instrumente de natura contractelor forward, sau schimburi valutare spot.

L. Imobilizari financiare

Imobilizari financiare	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Actiuni	312.735.354	448.754.675
Titluri de stat cu maturitate reziduala mai mare de un an	1.144.672.376	1.426.752.778
Total	1.457.407.730	1.875.507.453

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

M. Investitii financiare pe termen scurt

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Conturi curente la banci	6.877	462.282
Depozite bancare	1.855.740	70.592.815
Obligatiuni municipale	14.755.576	21.543.463
Obligatiuni corporative	136.721.592	157.309.624
Obligatiuni supranationale	33.472.872	48.348.682
Titluri de participare OPCVM	66.558.266	91.062.582
Instrumente de acoperire a riscului	-65.222	0
Total	253.305.701	389.319.448

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.

Activitatea de administrare a riscurilor este o activitate constanta de identificare, colectare date, evaluare, monitorizare, analiza si luarea masurilor adecvate pentru minimizarea efectelor riscurilor la care este expusa Societate si Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL. Activitatea de administrare a riscurilor include de asemenea identificarea si implementarea unor proceduri, procese si tehnici adecvate pentru evaluarea corecta si constanta a riscurilor ce pot impacta activitatea administratorului si performantele Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL.

Principalele riscuri urmarite in activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL sunt riscul investitional (care include riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul de credit) si riscul operational (care include riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de conformitate, riscul de fraudă, riscul reputational).

Riscul investitional este definit prin subcomponentele sale: riscul de piata (care include riscul de pret, riscul ratei dobanzii, riscul valutar), riscul de lichiditate si riscul de credit.

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

Riscul de piata este definit ca risc al inregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a fluctuațiilor pe piata ale preturilor, ratei dobanzii și cursului valutar. Riscul de piata include riscul de pret, riscul ratei dobanzii și riscul de curs valutar. *Riscul de pret* reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a fluctuațiilor preturilor de piata ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de pret se face folosind indicatori specifici ai variației valorii preturilor pe intervale prestabilite cum ar fi: deviatia standard, volatilitate, etc. *Riscul ratei dobanzii* reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobanzilor pe piata, și afectează toate activele purtătoare de dobanda din portofolii, de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor, depozitelor, etc. Masurarea riscului ratei dobanzii se face utilizand indicatorul Durata sau Durata Modificata – ce masoara sensibilitatea pretului unui instrument financiar purtator de dobanda la variatiile dobanzilor pe piata monetara. *Riscul de curs valutar* reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a fluctuațiilor cursului valutar pe piata, și afectează toate activele denumite in alte valute decat cea in care se evalueaza activele – RON, de tipul actiuni, obligatiuni, depozite bancare, etc. Evaluarea riscului valutar se face prin raportul dintre valoarea in lei a tuturor activelor unui fond, denumite in valuta, respectiv la valoarea totala a activelor respectivului fond. Riscul de piata afecteaza in mod direct valoarea unitara a activelor nete (VUAN) ale fondului, prin urmare rolul managementului riscului de piata este obtinerea unor randamente conforme cu obiectivele fondului, in conditiile minimizării riscului de piata al acestora.

Riscul de lichiditate - este riscul inregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a unor dezechilibre între obligatiile imediate de plata și lichiditățile disponibile. Evaluarea riscului de lichiditate se realizeaza atat la nivel de fond cat si la nivel de plasament individual. La nivel de fond se creeaza un echilibru între activele imediat lichidabile și media istorica a platilor din fond. La nivel de plasament se optimizeaza valoarea detinerii pe un emitent al carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, cu volumul mediu de tranzactionare al emitentului pe piata respectiva.

Riscul de credit este riscul inregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a intrării in incapacitate de plata a emitentilor unor instrumente financiare purtătoare de dobanda, respectiv a incapacității de a-si achita, partial sau in totalitate, obligatiile de plata la scadentele prevazute. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentii specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

Riscul operational este definit ca fiind riscul inregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi, precum conditiile economice, cadrul legislativ, dezastre naturale etc. Subcomponentele riscului operational sunt: riscul de fraudă, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locatie, riscul reputational și riscul de conformitate. Evaluarea riscurilor operationale se realizeaza folosind indicatori specifici fiecărei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de fraudă, erori administrative, reclamatii client, litigii, incalcarii ale reglementarilor legale in vigoare, etc.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Nota 6 - Alte informatii privind activitatea Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL (continuare)

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin trimestrial), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite. In cursul anului 2015 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

O. Gradul de risc al Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL

Fiecarui fond de pensii private i se asociaza 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:

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

Valoarea activului ponderat la risc se calculeaza dupa cum urmeaza:

- se cumuleaza valoarea activului cu valoarea de piata a instrumentelor derivate de acoperire a riscului de dobanda si/sau de piata, dupa caz, valoarea astfel obtinuta ponderandu-se in functie de activ, conform prevederilor art. 51;
- se insumeaza valorile obtinute la lit. a);
- se cumuleaza valoarea de piata a instrumentelor derivate de acoperire a riscului valutar;
- se insumeaza valoarea obtinuta la lit. b) cu valoarea obtinuta la lit. c).

In functie de gradul de risc total, un fond de pensii private poate fi incadrat intr-una dintre urmatoarele categorii:

- fond de pensii private cu grad de risc scazut: grad de risc sub 10% inclusiv;
- fond de pensii private cu grad de risc mediu: grad de risc intre 10% exclusiv si 25% inclusiv;
- fond de pensii private cu grad de risc ridicat: grad de risc intre 25% exclusiv si 50% inclusiv.

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

Grad de risc la 31.12.2014 era de 22,53%

Grad de risc la 31.12.2015 era de 23,10%

Autorizate si semnate in data de 07.04.2016 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: FODOREAN PETRUTA ILEANA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL-ADJUNCT

Semnatura

Stampila entitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional