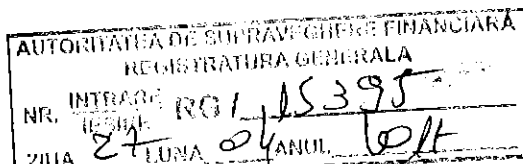


Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016



## Bilant

la 31 decembrie 2016 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
A	B		1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>				
1. Titluri immobilizate (ct. 265)	01		448.754.675	548.951.002
2. Creante immobilizate (ct. 267)	02		1.426.752.778	2.066.638.864
<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>	<b>03</b>	<b>6.L</b>	<b>1.875.507.453</b>	<b>2.615.589.866</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. CREANTE</b>				
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	613.198	786.607
<b>TOTAL: (rd. 04 la 08)</b>	<b>09</b>		<b>613.198</b>	<b>786.607</b>
<b>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.M	388.857.166	332.741.359
<b>III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)</b>	<b>11</b>	<b>6.M</b>	<b>462.282</b>	<b>25.337</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)</b>	<b>12</b>		<b>389.932.646</b>	<b>333.553.303</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>			
<b>D. DATORII CARE URMEAZA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14			
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	1.142.184	1.477.338
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17		-	-
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	18	2	-	-
<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>	<b>19</b>		<b>1.142.184</b>	<b>1.477.338</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b>	<b>20</b>		<b>388.177.264</b>	<b>331.289.358</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)</b>	<b>21</b>		<b>2.263.684.717</b>	<b>2.946.879.224</b>
<b>G. DATORII CARE URMEAZA SA FIE PLATITE DUPA O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>				
1. Avansuri incasate in contul clientilor (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**+459)	25		-	-

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Bilant (continuare)**  
la 31 decembrie 2016 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
A	B		1	2
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+473**+509+5186)	26		-	-
<b>TOTAL: (rd. 22 la 26)</b>	<b>27</b>		-	-
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)</b>	<b>28</b>		<b>613.198</b>	<b>786.607</b>
<b>I. CAPITAL PROPRII</b>				
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29		2.034.938.183	2.617.743.722
2. Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	30			
3. Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (ct. 1171)				
Profit (ct. 1171 – sold creditor)	31		152.412.623	228.746.534
Pierdere (ct. 1171 – sold debitor)	32			
4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
Profit (ct. 1174 – sold creditor)	33			
Pierdere (ct. 1174 – sold debitor)	34			
<b>5. Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)</b>				
Profit (ct. 121 – sold creditor)	35		76.333.911	100.388.968
Pierdere (ct. 121 – sold debitor)	36			
<b>6. Repartizarea profitului (ct. 129)</b>	<b>37</b>			
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)</b>	<b>38</b>	<b>5</b>	<b>2.263.684.717</b>	<b>2.946.879.224</b>

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

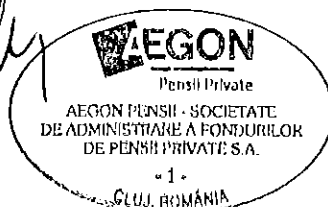
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

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 2016

## Contul de profit si pierdere la data de 31 decembrie 2016

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2015	2016
A	B		1	2
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		35.281.129	47.676.653
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		191.816.859	148.503.664
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		209.088	1.530.385
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		71.391.939	82.941.026
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		620.212.826	667.892.491
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		1378	692
<b>TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)</b>	<b>09</b>	<b>3</b>	<b>918.913.219</b>	<b>948.544.911</b>
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		19.981	265.497
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		830.576.022	832.394.477
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13		11.983.305	15.495.969
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		-	-
<b>TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>842.579.308</b>	<b>848.155.943</b>
<b>C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>				
Profit (rd. 09-18)	19		76.333.911	100.388.968
Pierdere (rd. 18-09)	20		-	-
<b>D. TOTAL VENITURI (rd. 09)</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>918.913.219</b>	<b>948.544.911</b>
<b>E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>842.579.308</b>	<b>848.155.943</b>
<b>F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>				
Profit (rd. 21-22)	23	3	76.333.911	100.388.968
Pierdere (rd. 22-21)	24		-	-

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

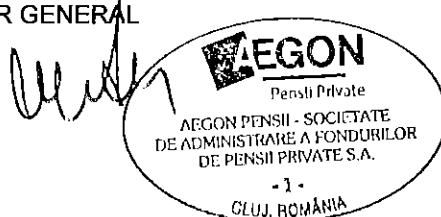
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

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 2016

## Situatia modificarilor capitalului propriu la 31 decembrie 2016 (Lei)

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Descresteri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	2.034.938.183	586.713.857	3.908.318	2.617.743.722
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)				
	Sold C	152.412.623	76.333.911		228.746.534
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
	Sold C	76.333.911	100.388.968	76.333.911	100.388.968
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	2.263.684.717	763.436.736	80.242.229	2.946.879.224

Valorile prezentate in coloana "Cresteri" reprezinta valoarea contributiilor incasate de la Casa de Pensii precum si valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati in Fondul VITAL dinspre alte fonduri de pensii private obligatorii

Valorile prezentate in coloana "Descresteri" reprezinta valoarea platilor directe facute catre participanti sau beneficiari, precum si valoarea conturilor individuale, la data transferului ale participantilor transferati din Fondul VITAL inspre alte fonduri de pensii private obligatorii

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

## Situatia modificarilor capitalului propriu la 31 decembrie 2015 (Lei)

Nr. Crt.	Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Descresteri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Col. 1	Col. 2	Col. 3	Col. 4	Col. 5	Col. 6 = 3+4-5
1	Capitalul privind unitatile de fond la valoarea nominala (ct. 101)	1.557.437.573	480.675.568	3.174.958	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)				
	Sold C	77.187.980	75.224.643		152.412.623
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
	Sold C	75.224.643	76.333.911	75.224.643	76.333.911
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	1.709.850.196	632.234.122	78.399.601	2.263.684.717

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:  
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

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 2016

## Situatia fluxurilor de trezorerie

la 31 decembrie 2016 (Lei)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
<b>A.FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>		
a) Incasari de la participanti	492.841.774	601.599.283
b) Plati catre participanti	-2.880.608	-3.501.042
c) Plati catre furnizori si creditorii	-24.163.534	-30.452.825
d) Dobanzi platite	-	-
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
<b>Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)</b>	<b>465.797.632</b>	<b>567.645.416</b>
<b>B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII</b>		
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	- 115.225.815	- 106.783.857
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare *	- 5.402.572.071	-16.261.803.602
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare *	5.034.898.232	15.753.539.846
d) Dobanzi incasate	67.397.012	80.176.936
e) Alte venituri financiare incasate	18.896.738	35.128.659
<b>Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II)</b>	<b>-396.605.904</b>	<b>- 499.742.019</b>
<b>C. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>		
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare (III)</b>	-	-
<b>Cresterea/(Descresterea) neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (I+II+III)</b>	<b>69.191.728</b>	<b>67.903.397</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>1.862.614</b>	<b>71.054.342</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>71.054.342</b>	<b>138.957.739</b>

\*Plățile, respectiv incasarile pentru achiziționarea de imobilizări financiare- contin atat achizitii/incasari de imobilizari financiare pe termen lung precum si achizitii/incasari de instrumente financiare pe termen scurt

\*\* Fluxul de trezorerie aferent anului 2015 a fost retratat pentru comparabilitate cu cel al anului 2016

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

INTOCMIT,

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Semnatura

Stampila entitatii



Nr. de inregistrare in organismul profesional

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

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

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Preambul:** Prezentele Situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2016, 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 la data de 31 decembrie 2016**

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 2016.

*Certificate de depozit* - la data de 31 decembrie 2016, Fondul VITAL nu detine in componenta portofoliului sau acest tip de instrument financiar.

*Depozitele bancare* - la data de 31 decembrie 2016, 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.

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare si a certificatelor de depozit la data de 31 decembrie 2016 (continuare)**

Denumire		Valoarea certificatelor de trezorerie			Valoarea dobanzii		Pondere in total depozite	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
Banca Transilvania SA	BT	20.000.766,67			0,22	1.344,5	14,4%	21.12.2016	03.01.2017
Banca Transilvania SA	BT	30.007.559,18			0,22	1.650,42	21,6%	23.12.2016	03.01.2017
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	21.278.041,90			0,2	236,42	15,31%	30.12.2016	03.01.2017
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	67.646.033,65			0,18	3.044,07	48,69%	23.12.2016	03.01.2017
<b>X</b>	<b>TOTAL</b>	<b>138.932.401,40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>6.276,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

Certificatele de trezorerie, parte a portofoliului activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, la data incheierii exercitiului financiar se prezinta in tabelul urmator:

Denumire		Valoarea certificatelor de trezorerie			Valoarea dobanzii		Pondere in total certificate	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
Ministerul Finantelor Publice	RO1617CTN0E1	0	0	19.967.000,00	0	0	21,29%	19.09.2016	20.03.2017
Ministerul Finantelor Publice	RO1617CTN066	0	0	13.815.094,80	0	0	14,73%	06.04.2016	05.04.2017
Ministerul Finantelor Publice	RO1617CTN0H4	0	0	30.002.909,30	0	0	32,00%	21.12.2016	24.05.2017
Ministerul Finantelor Publice	RO1617CTN0A9	0	0	29.990.700,00	0	0	31,98%	18.07.2016	18.01.2017
<b>TOTAL</b>		<b>93.775.704,10</b>					<b>100,00%</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

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

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 2016

## Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor

Prezenta Nota descrie structura analitica a creantelor si datoriilor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2016, 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.

### 1. Situatia analitica a creantelor

La data incheierii exercitiului financiar, comparativ cu anul financiar precedent, creantele si datoriile Fondului VITAL categoria creantelor si datoriilor, valorile aferente precum si termenul de lichiditate, respectiv exigibilitate se prezinta astfel:

#### CREANTE la 31 decembrie 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2016	Termen de lichiditate		Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2015	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an			Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	1=2+3		2	3
Creante comerciale	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Titluri de stat ,certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile	0	0	0	0	0	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta RON	0	0	0	0	0	-
Alte creante: Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta : - impozit pe dividende nerecuperat	786.607	786.607	786.607	613.198	613.198	-
<b>Total</b>	<b>786.607</b>	<b>786.607</b>	<b>786.607</b>	<b>613.198</b>	<b>613.198</b>	<b>-</b>

Conform descrierii prezentate in tabelul "CREANTE la 31 decembrie 2016", similar cu situatia exercitiului financiar 2015 se identifica o categorie de creante:

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

La data de 31 decembrie 2016, 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 2016 precum si in anii precedenti. 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 786.607 lei, echivalent in a sumelor inregistrate in valutele de decontare. Recuperarea acestor sume este conditionata de obtinerea de catre Fond a unui certificat de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impunerii.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 2 - Situatia creantelor si datorilor (continuare)**

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.

**2. Situatia analitica a datorilor**

Datorii la 31 decembrie 2016	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	1.477.338	1.477.338	-	-
<b>Total</b>	<b>1.477.338</b>	<b>1.477.338</b>	-	-
Datorii la 31 decembrie 2015	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	-	-
<b>Total</b>	<b>1.142.184</b>	<b>1.142.184</b>	-	-

La data de 31 decembrie 2016, 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 1.477.338 lei, suma a carei componenta este detaliata astfel:

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 2 - Situatiia creantelor si datorii (continuare)**

Tip datorie	Valoare in RON	Explicatii
a) Comisionului din administrarea activelor Fondului VITAL	1.449.838	- aferent lunii decembrie 2016, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2017
b) Comision audit datorat de catre Fondul VITAL auditorului financiar PricewaterhouseCoopers Audit Srl	27.500	- parte din valoarea de 55.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2016 – 31 decembrie 2016 drept cheltuiala privind onorariul de audit  Onorariul total de 55.000 lei, reprezentand contravaloarea serviciilor de audit financiar asupra situatiilor financiare ale Fondului la data de 31 decembrie 2016, a fost stabilit si agreeat de comun acord de catre ambele parti prin Contractul -nr. A417 / 14.10.2015.
c) Datorii sub forma sumelor in curs de decontare	-	La data de 31 decembrie 2016 si similar la data de 31 decembrie 2015 nu sunt evidentiata in sold datorii de natura sumelor in curs de decontare.
d) Datorii de natura decontarilor din operatii in curs de clarificare	-	La data de 31 decembrie 2016 nu sunt evidentiata in sold datorii de natura decontarilor din operatii in curs de clarificare.

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 2016.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor (continuare)**

Detalierea acestora pe valutele de referinta este aceeaasi cu cea paragraful Alte creante "Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta."

La data bilantului, in evidenta contabila analitica a Fondului 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 sa se constituie 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.

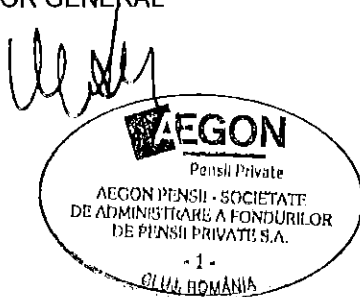
Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS  
Calitatea: DIRECTOR GENERAL

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 2016

### 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 (2016) cat si pentru exercitiul financiar precedent (2015), evolutia categoriilor veniturilor si cheltuielilor Fondului VITAL, valori cumulate la nivelul exercitiului financiar 2016, comparativ cu exercitiul financiar precedent se prezinta astfel:

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2015)	Exercitiul curent (2016)
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	01	35.281.129	47.676.653
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	02	-	0
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	03	191.816.859	148.503.664
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	209.088	1.530.385
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (cont 704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	06	1.378	692
7	Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	07	75.664.171	39.854.283
8	Venituri din dobanzi (cont 766)	08	71.391.939	82.941.026
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	544.548.655	628.038.208
10	- din sconturi obtinute (cont 767)	10	-	-
11	- din alte venituri financiare (cont 768)	11	544.548.655	628.038.208
12	<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)</b>	12	<b>918.913.219</b>	<b>948.544.911</b>
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (cont 664)	13	19.981	265.497
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (cont 622)	14	11.983.305	15.495.969
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	68.220.293	40.460.233
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	762.355.729	791.934.244

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)**

22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	762.355.729	791.934.244
24	<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)</b>	24	<b>842.579.308</b>	<b>848.155.943</b>
25	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>			
26	- profit (rd. 12-24)	25	76.333.911	100.388.968
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-

Evolutia pe parcursul exercitiului financiar 2016 a activitatii Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL este una pozitiva, rezultatul exercitiului reprezentand o crestere de 31,51% fata de anul precedent. Prezentarea aspectelor semnificative care au marcat aceasta evolutie, influentand nivelul categoriilor de venituri si cheltuieli si implicit al rezultatului contabil pozitiv, in crestere comparativ cu exercitiul financiar anterior este redada in cele ce urmeaza:

CATEGORII DE VENITURI	An 2015	An 2016	Variatia	Comentarii
<b>A. Venituri din imobilizari financiare (cont 761)</b>	35.281.129	47.676.653	12.395.524	<i>Comentariul 1</i>
<b>B. Venituri din creante imobilizate (cont 763)</b>	191.816.859	148.503.664	-43.313.195	<i>Comentariul 2</i>
<b>C. Venituri din investitii financiare cedate (cont 764)</b>	209.088	1.530.385	1.321.297	
<b>D. Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)</b>	1.378	692	-686	<i>Comentariul 3</i>
<b>E. Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)</b>	75.664.171	39.854.283	-35.809.888	
<b>F. Venituri din dobanzi (cont 766)</b>	71.391.939	82.941.026	11.549.087	<i>Comentariul 4</i>
<b>G. Alte venituri financiare (cont 768)</b>	544.548.655	628.038.208	83.489.553	<i>Comentariul 5</i>
<b>Total</b>	<b>918.913.219</b>	<b>948.544.911</b>	<b>29.631.692</b>	

**Detalii**

*Comentariul 1*

Venituri din imobilizari financiare in suma de **47.676.653** lei (35.281.129 in anul 2015) au marcat o crestere cu 35,13% fata de anul 2015 in baza distribuirilor de dividende ca urmare a detinerilor Fondului la emitenti in calitate de actionar la datele de referinta si datorita diversificarii portofoliului de actiuni in cursul anului 2016.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

#### *Comentariul 2*

Venituri din creante imobilizate in suma de 148.503.664 lei (191.816.859 lei in anul 2015) cuprind diferente pozitive de cotation cotation la cumparare titluri de stat la data intrarii acestora in portofoliul Fondului precum si diferenta pozitiva cotation titluri de stat ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata.

#### *Comentariul 3*

Alte venituri din activitatea curenta inregistrate in anul 2016, respectiv in valoare de 692 lei reprezinta sume rezultate din inchiderea contului participantilor datorita desfiintarii actelor de aderare ale acestora, 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 normei nr. 22/2009.

#### *Comentariul 4*

Venituri din dobanzi in suma totala de 82.941.026 lei (71.391.939 lei in anul 2015) reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

- creante imobilizate de natura obligatiunilor de stat - respectiv venituri din acumularea zilnica a dobanzii aferente cupoanelor acestor instrumente - in valoare de 71.775.155 lei;
- investitii financiare de natura obligatiunilor municipale si corporative – respectiv venituri generate urmare a acumularii zilnice a dobanzii aferente cupoanelor acestora in valoare de 11.054.711 lei;
- depozite bancare si conturi curente – respectiv venituri din dobanzi bonificate aferente disponibilitatilor Fondului pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, constituite in cursul exercitiului financiar si a conturilor curente ale acestuia, in valoare de 111.160 lei

#### *Comentariul 5*

Alte venituri financiare in suma totala de 628.038.208 lei (544.548.655 lei in anul 2015) obtinute din activitatea curenta, includ urmatoarele:

- diferenta pozitiva de cotation la data achizitiei actiunilor si ca urmare a evaluarii zilnice a acestora la pretul de piata
- diferente pozitive de cotation pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in lei si valute;
- diferente pozitive de cotation ale obligatiunilor municipale si corporative lei;

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)**

Detalieria cheltuielilor realizate si variatia inregistrata in anul financiar 2016 fata de anul financiar 2015, pe categorii principale de cheltuieli este redata mai jos:

CATEGORII DE CHELTUIELI	An 2015	An 2016	Variatia	Detalii
<b>A.Cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile</b>	<b>11.983.305</b>	<b>15.495.969</b>	<b>3.512.664</b>	
Cheltuieli privind comisiunile-onorariul de audit	55.000	55.000	0	<i>Comentariul 1</i>
Cheltuieli privind comisiunile-comisionul datorat societatii de administrare a Fondului	11.928.305	15.440.969	3.512.664	<i>Comentariul 1</i>
<b>B. Cheltuieli din creante imobilizate</b>	<b>200.196.417</b>	<b>169.352.142</b>	<b>-30.844.275</b>	<i>Comentariul 2</i>
<b>C. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate</b>	<b>19.981</b>	<b>265.497</b>	<b>245.516</b>	
<b>D.Cheltuieli din diferente de curs valutar</b>	<b>68.220.293</b>	<b>40.460.233</b>	<b>-27.760.060</b>	
<b>E. Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta</b>	<b>562.159.312</b>	<b>622.582.102</b>	<b>60.422.790</b>	<i>Comentariul 3</i>
<b>Total</b>	<b>842.579.308</b>	<b>848.155.943</b>	<b>5.576.635</b>	

**Detalii**

**Comentariul 1**

Cheltuieli privind comisiunile onorarii si cotizatii ale Fondului, in suma de **15.495.969** lei (11.983.305 lei in anul 2015), 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 2016, in cuantum de 55.000 lei
- 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 2016 este in crestere cu 29,45%, atingand valoarea de 15.440.969 lei.

Cresterea progresiva anuala a comisionului datorat Societatii reprezinta un proces normal, fiind determinata de cresterea activelor Fondului, atat ca urmare a incasarii de contributii in anul 2016, cat si a rezultatelor investitionale pozitive

**Comentariul 2**

Cheltuieli din creante imobilizate in suma de 169.352.142 sunt in scadere cu 15,41% fata de exercitiul financiar precedent, fiind reprezentate de diferenta negativa de cotation marcate pe piata a creantelor imobilizate de natura obligatiunilor de stat.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)**

*Comentariul 3*

Alte cheltuieli financiare generate in suma de 622.582.102 (562.159.312 lei in anul 2015) de activitatea curenta, reprezentate de:

- diferente negative de cotație ale imobilizarilor financiare de natura actiunilor :
  - diferente negative de cotație inregistrate la data achizitiei actiunilor;
  - diferente negative de cotație ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora.
- diferente negative de cotație urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM detinute in portofoliul Fondului in cursul exercitiului financiar 2016
- diferente negative de cotație urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura ale obligatiunilor municipale si corporative;

La data de 31 decembrie 2016, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, respectiv profit 100.388.968 lei. Aceasta valoare reprezentand o crestere cu 31,51 % fata de valoarea rezultatului contabil pozitiv al exercitiului financiar precedent, respectiv 76.333.911 lei.

**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.

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, in 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 2016 si 2015 redată mai jos:

Anul	2016	2015
Rata rentabilitate anualizata	4,0064%	7,0739%

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

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

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

Stampila entitatii



Nr. de inregistrare in organismul profesional

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

## 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 2016 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma 14/2015 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 7/2017 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private
- Norma nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private modificata prin Norma nr. 19/2012, Norma ASF nr.8/2013 si Norma ASF nr.13/2015, Norma nr. 24/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor administrate privat. Situatiile financiare anuale ale exercitiului financiar 2016, exercitiu financiar cuprinzand perioada din 1 Ianuarie 2016 pana la 31 decembrie 2016, includ 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 2016 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 2016, 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:

- a) in contul de profit si pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) sunt recunoscute toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute toate deprecierea, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit si pierdere;

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

Activele si veniturile nu trebuie să fie supraevaluate, iar datoriile si cheltuielile, subevaluate

Conform principiului prudentei trebuie recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potientiale care au aparut in cursul exercitiului financiar respectiv sau in cursul unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia

**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.

#### **Principiul contabilitatii de angajamente**

Efectele tranzactiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzactiile și evenimentele se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor. Astfel, se vor evidentia în conturile de venituri și creantele pentru care nu a fost întocmită încă factura (contul 418 „Clienți — facturi de întocmit”), respectiv în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura (contul 408 „Furnizori — facturi nesosite”).

Principiul contabilitatii de angajamente se aplica inclusiv la recunoasterea dobanzii aferente perioadei, indiferent de scadenta acesteia.

#### **Principiul intangibilitatii**

a) Bilantul de deschidere al exercitiului financiar curent corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent, respectiv soldurile initiale la data de 1 ianuarie anul curent corespund cu soldurile finale la data de 31 decembrie anul precedent.

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

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

- a) In cazul modificarii uneia sau a mai multor politici contabile si corectarii unor erori aferente perioadelor precedente, nu va fi modificat bilantul perioadei anterioare celei de raportare.
- b) Nu se considera incalcare a principiului intangibilitatii corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente pe seama rezultatului raportat.

**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 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 contabilitatea Fonduri de pensii nu se procedeaza 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.

**Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilant și contul de profit și pierdere tinând seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului în cauză**

Prin respectarea acestui principiu se asigura prezentarea elementelor din bilant și contul de profit si pierdere tinând seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului în cauză are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operatiunilor economicofinanciare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidenta drepturile și obligatiile, precum și riscurile asociate 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 agreeate de catre toate partile semnatare ale acestora.

**Principiul evaluării la cost de achizitie**

Elementele prezentate în situatiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achizitie, cu exceptia situatiei în care se prevede altfel. In cazul Fondului VITAL , evaluarea se face conform prevederilor Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL , modificata si completatata de Norma 19/2012, Norma ASF nr.8/2013 și Norma ASF nr.13/2015.

**Principiul pragului de semnificatie** – definit prin faptul ca orice element care are o valoare semnificativa si care poate influenta judecatile si luarea deciziilor, în 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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

Fondurilor de pensii, 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**

Politicile 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.

##### **(b) Tranzactii in moneda straina**

In cursul exercitiului financiar 2016 Fondul a inregistrat tranzactii cu instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, de natura cumpararilor de titluri de stat, cumpararilor de obligatiuni, 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 calculelor.

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 2016 a fost prezentat in „**Nota 2 -Situatia creantelor si datoriilor.**”

##### **(c) Actiunile Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL**

Actiunile Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2016 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;
- Disponibilitati in conturi curente în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European
- Investitii financiare pe termen scurt de natura Titlurilor de stat pe termen scurt -certificate de trezorerie cu discount, cu scadenta pana la 1 an, a titlurilor de participare, si depozitelor bancare la termen, cu scadenta mai mica de un an.

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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

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 corporative, regasite la data de 31.12.2015 in conturile din clasa 5, s-au reclasificat in baza adresei ASF nr. 1/04.01.2016 in conturile din clasa creante immobilizate.

#### **Reguli de evaluare**

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare 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.

*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 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, evaluarea activelor financiare se efectueaza avand in vedere prevederile Legii nr. 411/2004 privind Fonduri de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare si Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor Fondurilor de pensii private, modificata si completata de Norma 19/2012 Norma ASF nr.8/2013 și Norma ASF nr.13/2015.

#### **(e) Capitalul Fondului de pensii**

Reprezinta totalul contributiilor nete ale participantilor la Fondul de pensii provenite dupa caz, 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 de pensii, 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 Fondurilor de pensii

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**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.

Conturile de alte datorii sunt reprezentate de datorii de natura sumelor in curs de decontare, sume de achitat de catre Fond la data decontarii.

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

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

**(h) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor**

In recunoasterea veniturilor si cheltuielilor in contabilitatea Fondurilor de pensii se aplica principiul separarii exercitiilor financiare. Rezultatul exercitiului, respectiv profitul sau pierderea, se determina ca diferenta între veniturile și cheltuielile exercitiului

**(i) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor**

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

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

**(j) Rezultatul reportat și repartizarea profitului**

Repartizarea profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare. Repartizarea profitului Fondului se înregistrează în contabilitate pe destinatii, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale, conform hotararii adunarii generale a actionarilor Administratorului Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL .

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

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 2016

## Nota 5 - Participatii si surse de finantare

**A. Evolutia valorii si numarul 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 2016 este caracterizata de urmatoarele valori:

-lei-

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	29.01.2016	19,348117	2.275.287.663
Februarie	29.02.2016	19,387853	2.330.910.313
Martie	31.03.2016	19,634819	2.405.332.404
Aprilie	29.04.2016	19,440190	2.425.871.511
Mai	31.05.2016	19,549278	2.486.958.029
Iunie	30.06.2016	19,749914	2.561.005.974
Iulie	29.07.2016	20,075871	2.652.023.141
August	31.08.2016	20,374077	2.742.479.318
Septembrie	30.09.2016	20,378379	2.793.268.841
Octombrie	31.10.2016	20,313238	2.834.593.065
Noiembrie	30.11.2016	20,222200	2.874.223.529
Decembrie	31.12.2016	20,370979	2.946.879.224

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

Analizand comparativ cele doua exercitii financiare, se remarca urmatoarele:

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 30%, respectiv cu peste 683 milioane lei fata de sfarsitul anului 2015, de la 2.263.684.717 lei la 2.946.879.224 lei.

Valoarea unitara a activului net a avut o evolutie de ansamblu, pozitiva, crescand cu 3,77% in anul 2016, de la 19,630261 la 31.12.2015 la 20,370979 la 31.12.2016.

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 5 % la 5,1% incepand cu incasarile din luna martie 2016;
- cresterii cu 4% a numarului de participanti in fond, respectiv de la 804.241 la sfarsitul anului 2015 la participanti la 839.296 la sfarsitul anului 2016;
- rezultatului investitional pozitiv.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

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

b.1) Situatiia unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fond, in decursul anului 2016

-lei-

Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond		Incasari de beneficii aferente mostenitorilor participanti la fond	
	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut Incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut Incasat (lei)	Numar unitati de fond emise
Ianuarie	45.075.867	2.291.066,406664	29.086	1.509,190256	21.270	1.107,735193
Februarie	52.145.636	2.634.691,754839	33.873	1.758,260822	22.328	1.154,843753
Martie	46.210.079	2.294.036,734884	37.798	1.930,712635	31.062	1.592,064047
Aprilie	46.122.673	2.294.477,152725	8.304	422,941834	49.355	2.518,080836
Mai	48.527.090	2.440.864,927819	64.766	3.330,247959	36.754	1.891,447260
Iunie	49.916.889	2.469.972,464735	8.807	448,323783	49.815	2.529,424930
Iulie	50.043.823	2.440.810,622463	13.587	681,041882	30.937	1.553,464853
August	52.378.006	2.519.029,949474	76.615	3.783,809131	36.785	1.820,910365
Septembrie	51.693.437	2.475.455,490673	40.853	2.010,567374	41.033	2.014,812516
Octombrie	51.792.277	2.481.393,662700	27.508	1.353,078031	46.238	2.272,469939
Noiembrie	53.711.811	2.595.911,268069	128.364	6356,972258	61.751	3.053,521455
Decembrie	52.970.585	2.547.117,553859	74.507	3679,524969	39.714	1.959,317915
<b>Total</b>	<b>600.588.173</b>	<b>29.484.827,988904</b>	<b>544.068</b>	<b>27.264,670934</b>	<b>467.042</b>	<b>23.468,093062</b>

Comparativ cu valorile anului 2015 putem prezenta urmatoarele rezultate:

- contributiile brute incasate in anul 2016 au depasit 600 milioane lei cu 22% mai mult decat in anul 2015, generand emiterea suplimentara unui numar de 29,4 milioane unitati de fond;
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2016 la 544.068 lei in crestere fata de cele incasate in anul 2015 cu peste 50% , generand emiterea unui numar de 27.264,670934 unitati de fond suplimentare;
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participanti la fond au fost in 2016 de 467.042 lei, cu aproape 100% mai mari decat in anul 2015, emitandu-se 23.468,093062 unitati de fond suplimentare.

In total, in anul 2016 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti de 601.599.283 lei in crestere cu aproximativ 22% fata de anul 2015.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

**Nota 5 - Informatii privind participatii si surse de finantare 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 2016:

-lei-

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	187.542	9.641,666029	19.467	1.001,981833	1.550	79,699315	31.886	1.633,475832
Februarie	50.945	2.652,983103	41.609	2.154,447149	0	0,000000	94.257	4.877,529038
Martie	196.807	10.073,248027	91.064	4.651,021939	1.931	99,277746	90.120	4.612,238341
Aprilie	113.867	5.796,591653	64.423	3.290,029445	4.997	256,073824	99.492	5.080,782790
Mai	181.173	9.317,098181	50.917	2.620,727992	677	34,827508	110.693	5.699,368885
Iunie	123.120	6.274,254407	58.768	2.990,626583	0	0,000000	132.562	6.748,690449
Iulie	105.410	5.284,690685	80.565	4.035,855404	0	0,000000	108.561	5.451,466907
August	160.158	7.924,570358	72.644	3.600,330893	6.552	322,958828	131.559	6.505,947534
Septembrie	135.378	6.659,956550	90.239	4.430,642269	0	0,000000	91.266	4.484,590516
Octombrie	110.011	5.413,031188	48.995	2.406,899792	0	0,000000	66.951	3.290,534401
Noiembrie	132.864	6.575,325868	62.431	3.083,959887	10.897	539,642117	144.076	7.130,065119
Decembrie	224.053	11.054,975564	55.245	2.724,608329	17.513	864,113889	193.576	9.548,537181
<b>Total</b>	<b>1.721.328</b>	<b>86.668,391613</b>	<b>736.367</b>	<b>36.991,131515</b>	<b>44.117</b>	<b>2.196,593227</b>	<b>1.294999</b>	<b>65.063,226993</b>

In anul 2016 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 participanti, cazurile de plata de activ in cadrul acestor procese va fi in crestere in continuare.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2015, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este la un nivel aproape constant fata de anul 2015, generand anularea unui numar de 86.668,391613 unitati de fond, observandu-se scaderea numarului de persoane transferate, respectiv 216 in 2016 fata de 305 in 2015. Valoarea penalitatii de transfer aplicata activelor totale ale participantilor transferati este de 1.814 lei, dedusa inainte de plata disponibilitatilor banesti transferate din Fondul VITAL catre fondul corespondent, conform notificarii de transfer semnata de participant. Penalitatea de transfer se vireaza administratorului in baza facturii emise

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

- ca urmare a decesului participantilor la fond, am efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 736.367 lei , anuland astfel un numar de 36.991,131515 unitati de fond, valorile crescand cu peste 25% fata de 2015 in principal datorita numarului in crestere a solicitarilor de plata, depuse de catre mostenitori.

De asemenea, am inregistrat transferul direct de unitati de fond in cazul cumularii mostenirii cu contul individual, pentru beneficiarii cu calitate de participant la Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL, in valoarea de 101.603 lei reprezentand contravaloarea a 5.053,040276 unitati de fond.

- In anul 2016 am inregistrat si situatii de plata active in caz de pensie de invaliditate, in valoarea totala de 44.117 lei, anuland astfel 2.196,593227 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 2016 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 1.294.999 lei, anulandu-se un numar de 65.063,226993 unitati de fond, fiind cu 82% mai mare fata de valorile similare ale anului 2015.

In total, in anul 2016 au fost efectuate plati totale de active in valoare de 3.898.414 lei, in crestere cu 28% fata de anul 2015.

In cursul anului 2016 administratorul nu a recurs la procesul de prescriptie.

**B. Situatiia 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 2016 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	3.972	3	17	35	1	808.163	19,348117	117.597.372,303480
2	Februarie	4.063	3	9	19	1	812.200	19,387853	120.225.292,203604
3	Martie	3.781	6	14	11	1	815.961	19,634819	122.503.415,929117
4	Aprilie	2.804	2	27	16	0	818.724	19,440190	124.786.410,626800
5	Mai	1.655	4	21	29	1	820.332	19,549278	127.214.825,227272
6	Iunie	1.913	3	11	25	-2	822.214	19,749914	129.671.755,882614
7	Iulie	2.038	1	21	11	1	824.220	20,075871	132.100.028,998816
8	August	2.280	9	23	28	0	826.458	20,374077	134.606.309,860173
9	Septembrie	2.214	3	21	28	3	828.623	20,378379	137.070.215,541401
10	Octombrie	2.091	6	12	39	0	830.669	20,313238	139.544.124,286690
11	Noiembrie	3.645	7	13	16	2	834.290	20,222200	142.132.090,815966
12	Decembrie	5.040	10	27	18	-1	839.296	20,370979	144.660.654,977746
	<b>Total</b>	<b>35.496</b>	<b>67</b>	<b>216</b>	<b>275</b>	<b>7</b>			

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

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)

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 lunile iunie si 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 2015, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2016 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2015 un numar de 804.241 participantii, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2016 la 839.296 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 2016 sunt 35.496 noi participantii validati in Fond, comparativ cei 35.928 din anul 2015.
- participantii noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2016 sunt 57 participantii transferati in fond comparativ cei 40 din anul 2015.
- participantii transferati din fond: in anul 2016 sunt 216 participantii transferati din fond, comparativ cu cei 305 din anul 2015.
- 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 2016 sunt 282 participantii similar cu cele 283 cazuri din anul 2015.

Cei 839.296 participantii ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2016 un numar de 144.660.654,977746 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2015, cand cei 804.241 participantii detineau 115.316.075,664935 unitati de fond.

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

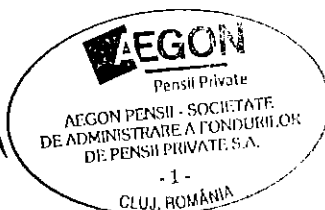
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

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 2016

## **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 2016, 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.

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.

Exemplele in original ale situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2016, 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](http://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 SOCIETATE 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

In ce priveste auditorul extern al Fondului, incepand cu auditarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2016, 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 , inscrisa in registrul CSSPP sub codul de inregistrare AUD-RO-4295287, avizata de catre CSSPP prin Avizul numarul 50 din 01.08.2007.

**C. Modul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale anului 2016**

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.

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.

**E. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2016 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL**

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2016 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare de 100.388.968 lei, in crestere fata de nivelul profitului inregistrat la incheierea exercitiului financiar precedent, respectiv 76.333.911 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel :

Indicator	An 2015	An 2016
Total Venituri	918.913.219	948.544.911
Total Cheltuieli	842.579.308	848.155.943
Profitul exercitiului financiar	76.333.911	100.388.968

**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 reprezentarii lor in prezentele situatii financiare anuale sa afecteze capacitatea utilizatorilor acestor situatii financiare de a efectua evaluari si de a lua decizii corecte.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

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

#### *Cheltuieli inregistrate in avans*

In cursul exercitiului financiar 2016, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a inregistrat cheltuieli in avans.

#### *Venituri inregistrate in avans*

Detalierea acestora este prezentata in nota 2 "Situatia creantelor si datoriilor" Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2016

### **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. Detalierea acestora este prezentata in Nota 2 "Situatia creantelor si datoriilor" Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2016

### **I. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta**

In cursul exercitiului financiar 2016 Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2016 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).

### **K. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate**

La data de 31 decembrie 2016, conform balantei de verificare analitica a Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, nu exista evidentiata datorii ale acestuia, scadente la data de 31 decembrie 2016 si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate. Datoriile evidentiata in soldul final la 31 decembrie 2016 al conturilor de datorii, al caror termen de exigibilitate se incadreaza intr-o perioada de pana la 1 an, sunt prezentate in Nota 2 "Situatia creantelor si datoriilor" Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL la data de 31 decembrie 2016

La data de 31 decembrie 2016 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

La data de 31 decembrie 2016, nu existau delineri in portofoliul Fondului VITAL de instrumente de natura contractelor forward, sau schimburi valutare spot.

**L. Imobilizari financiare**

Imobilizari financiare	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Actiuni	448.754.675	548.951.002
Titluri de stat si cu maturitate reziduala mai mare de un an	1.426.752.778	1.823.189.902
Obligatiuni cu maturitate reziduala mai mare de un an	-	243.448.962
<b>Total</b>	<b>1.875.507.453</b>	<b>2.615.589.866</b>

**M. Investitii financiare pe termen scurt**

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Conturi curente la banci	462.282	25.337
Depozite bancare	70.592.815	138.938.677
Obligatiuni municipale (pe termen scurt)*	21.543.463	-
Obligatiuni corporative (pe termen scurt)*	157.309.624	-
Obligatiuni supranationale (pe termen scurt)*	48.348.682	-
Titluri de participare OPCVM (pe termen scurt)*	91.062.582	100.026.978
Instrumente de acoperire a riscului (pe termen scurt)	-	-
Certificate de trezorerie cu maturitate mai mica de un an	-	93.775.704
<b>Total</b>	<b>389.319.448</b>	<b>332.766.696</b>

**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.



Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

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 frauda, 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.

**Riscul de piata** este definit ca risc al inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar. Riscul de piata include riscul de pret, riscul ratei dobanzii si riscul de curs valutar. *Riscul de pret* reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor preturilor de piata ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de pret se face folosind indicatori specifici ai variatiei valorii preturilor pe intervale prestabilite cum ar fi: deviatia standard, volatilitate, etc. *Riscul ratei dobanzii* reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor ratelor dobanzilor pe piata, si afecteaza toate activele purtatoare 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 senzitivitatea pretului unui instrument financiar purtator de dobanda la variatiile dobazilor pe piata monetara. *Riscul de curs valutar* reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pe piata, si afecteaza 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 minimizarii riscului de piata al acestora.

**Riscul de lichiditate** - este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a unor dezechilibre intre obligatiile imediate de plata si lichiditatile 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 intre activele imediat lichidabile si 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 inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a intrarii in incapacitate de plata a emitentilor unor instrumente financiare purtatoare de dobanda, respectiv a incapacitatii de a-si

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL  
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

achita, partial sau in totalitate, obligatiile de plata la scadentele prevazute. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

**Riscul operational** este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii 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 frauda, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locatie, riscul reputational si riscul de conformitate. Evaluarea riscurilor operationale se realizeaza folosind indicatori specifici fiecarei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de frauda, erori administrative, reclamatii client, litigii, incalcarile ale reglementarilor legale in vigoare, etc. Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin semestrial), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite. In cursul anului 2016 a avut loc un eveniment de abatere pasiva de la cerintele de rating in portofoliul Fondului VITAL. Pana la data intocmirii acestui raport, situatia s-a remediat si s-a asigurat reincadrarea in cerintele de rating prevazute in normele legislative in vigoare. Pentru anul 2016 nu exista instrumente de acoperire a cursului valutar, depasindu-se limita interna pentru riscul de curs valutar. In cursul anului 2016 nu s-au constatat alte 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:

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

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

Grad de risc la 31.12.2015 era de 23,10%

Gradul de risc la 31.12.2016 era de 21,71%.

Autorizate si semnate in data de 19.04.2017 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

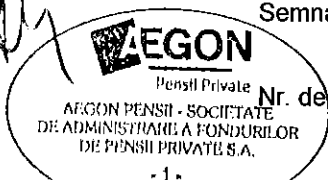
Stampila entitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura



Nr. de inregistrare in organismul profesional