

Bilant

la 31 decembrie 2017 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01		548.951.002	852.437.180
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02		2.066.638.864	2.568.192.531
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	6.K	2.615.589.866	3.420.629.711
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	786.607	973.602
TOTAL: (rd. 04 la 08)	09		786.607	973.602
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.K	332.741.359	327.003.984
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	6.K	25.337	35.341.945
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		333.553.303	363.319.531
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13			
D. DATORII CARE URMEA SA FIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	1.477.338	1.897.695
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	-	-
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19		1.477.338	1.897.695
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		331.289.358	360.448.234
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		2.946.879.224	3.781.077.945
G. DATORII CARE URMEA SA FIE PLATITE DUPA O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
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		-	-

Bilant (continuare)
la 31 decembrie 2016 (Lei)

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
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		786.607	973.602
I. CAPITAL PROPRII				
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29		2.617.743.722	3.331.345.019
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		228.746.534	329.135.502
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		-	-
5. Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
Profit (ct. 121 – sold creditor)	35		100.388.968	120.597.424
Pierdere (ct. 121 – sold debitor)	36		-	-
6. Repartizarea profitului (ct. 129)	37		-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+30+31-32+33-34+35-36-37)	38	5	2.946.879.224	3.781.077.945

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

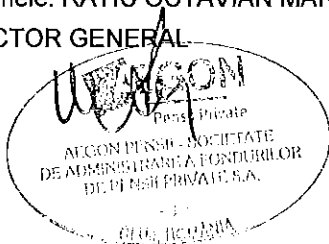
ADMINISTRATOR, prin

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

Contul de profit si pierdere la data de 31 decembrie 2017

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	EXERCITIUL FINANCIAR	
			2016	2017
A	B		1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		47.676.653	82.280.946
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		148.503.664	177.064.315
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		1.530.385	779.399
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		82.941.026	90.202.709
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		667.892.491	898.009.758
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		692	-
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	3	948.544.911	1.248.337.127
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		265.497	2.899.459
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		832.394.477	1.104.381.396
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	13		15.495.969	20.458.848
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	848.155.943	1.127.739.703
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
Profit (rd. 09-18)	19		100.388.968	120.597.424
Pierdere (rd. 18-09)	20		-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	3	948.544.911	1.248.337.127
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	3	848.155.943	1.127.739.703
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Profit (rd. 21-22)	23	3	100.388.968	120.597.424
Pierdere (rd. 22-21)	24		-	-

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

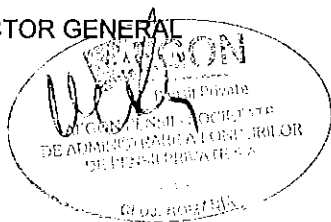
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii

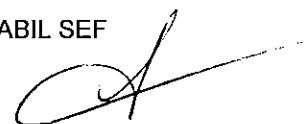


INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura



Nr. de inregistrare in organismul profesional

Situatia modificarilor capitalului propriu la 31 decembrie 2017 (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)	2.617.743.722	719.920.019	6.318.722	3.331.345.019
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	228.746.534	100.388.968		329.135.502
	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	100.388.968	120.597.424	100.388.968	120.597.424
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	2.946.879.224	940.906.411	106.707.690	3.781.077.945

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

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

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

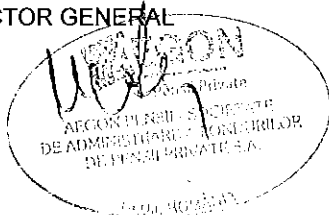
ADMINISTRATOR, prin

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



Situatia fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2017 (Lei)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A.FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
a) Incasari de la participanti	601.599.283	738.147.914
b) Plati catre participanti	-3.501.042	- 5.676.092
c) Plati catre furnizori si creditorii	-30.452.825	-38.909.016
d) Dobanzi platite	-	-
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	567.645.416	693.562.807
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	-106.783.857	-248.786.440
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare *	-16.261.803.602	- 20.157.841.781
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare *	15.753.539.846	19.657.702.469
d) Dobanzi incasate	80.176.936	84.448.036
e) Alte venituri financiare incasate	35.128.659	65.026.982
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II)	- 499.742.019	- 599.450.735
C. 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)	67.903.397	94.112.072
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	71.054.342	138.957.739
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	138.957.739	233.069.811

*Plățile, respectiv incasarile pentru achiziționarea de imobilizări financiare- contin atât achiziții/incasari de imobilizari financiare pe termen lung precum și achiziții/incasari de instrumente financiare pe termen scurt
**

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

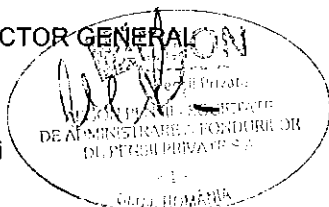
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitatii



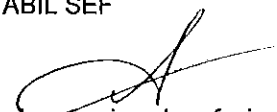
INTOCMIT,

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 2017

Preambul: Prezentele Situatii financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2017, 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 "

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare la data de 31 decembrie 2017

Certificate de depozit - la data de 31 decembrie 2017, Fondul VITAL nu detine in componenta portofoliului sau acest tip de instrument financiar.

Denumire		Valoarea depozitului			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
ING Bank Romania	ING	131.432.836,20	0,00	0,00	0,90	32.858,21	66,47%	22.12.2017	08.01.2018
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	25.369.331,06	0,00	0,00	0,40	845,64	12,83%	29.12.2017	03.01.2018
Citibank Romania	CITI	924.614,26	0,00	0,00	0,95	268,39	0,47%	21.12.2017	08.01.2018
Banca Transilvania SA	BT	40.001.084,78	0,00	0,00	1,45	16.111,55	20,23%	22.12.2017	22.01.2018
X	TOTAL	197.727.866,30	0	0		50.083,79	100,00%	X	X

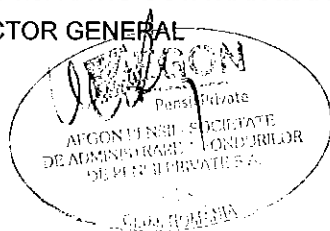
Denumire		Valoarea certificatelor de trezorerie			Valoarea dobanzii		Pondere in total certificate	Data	
Banca	Simbol cont	Scadenta la o luna	Scadenta la 3 luni	Scadenta peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
Ministerul Finantelor Publice	RO1718CTN013	0	0	60.278.117,40	0	0	100,00%	11.01.2017	10.01.2018
TOTAL		60.278.117,40					100,00%	x	x

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

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

Semnatura

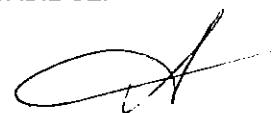
Stampila entitatii



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

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional



Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor

1. Situatiia analitica a creantelor

CREANTE la 31 decembrie 2017 comparativ cu 31 decembrie 2016

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2017	Termen de lichiditate		Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2016	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3	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	973.602	973.602		786.607	786.607	-
Total	973.602	973.602		786.607	786.607	-

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

La data de 31 decembrie 2017, 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 2017 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 973.602 lei, echivalent in lei a sumelor inregistrate in valutele de decontare.

Recuperarea acestor sume este conditionata de obtinerea de catre Fond a unui certificat de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impuneri.

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

Acestea sunt incluse in bilant si ca "Venituri in avans".

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Nota 2 - Situatia creantelor si datorilor (continuare)

2. Situatia analitica a datorilor

Datorii la 31 decembrie 2017	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	1.897.695	1.897.695	-	-
Total	1.897.695	1.897.695	-	-
Datorii la 31 decembrie 2016				
		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	-	-
Total	1.477.338	1.477.338	-	-

Furnizori - facturi nesosite

Tip datorie	Valoare in RON	Explicatii
a) Comisionului din administrarea activelor Fondului VITAL	1.867.695	- aferent lunii decembrie 2017, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2018
b) Comision audit datorat de catre Fondul VITAL auditorului financiar PricewaterhouseCoopers Audit Srl	30.000	- parte din valoarea de 60.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2017 – 31 decembrie 2017 drept cheltuiala privind onorariul de audit ce urmeaza a fi achitate in 2018.
Total	1.897.695	

La data bilantului, in evidenta contabila analitica a Fondului VITAL nu exista evidentiate 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 evidentiate nici obligatii pentru care sa se constituie provizioane.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Nota 2 - Situatia creantelor si datorii (continuare)

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.

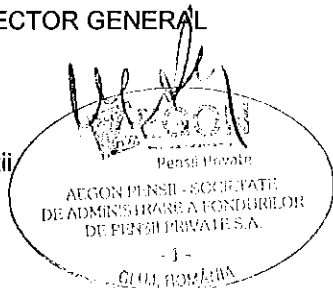
Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

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 2017

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2016)	Exercitiul curent (2017)	Comentarii
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	01	47.676.653	82.280.946	1
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	02	-	-	
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	03	148.503.664	177.064.315	2
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	1.530.385	779.399	3
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (cont 704)	05	-	-	
6	Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	06	692	-	
7	Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	07	39.854.283	52.459.294	
8	Venituri din dobanzi (cont 766)	08	82.941.026	90.202.709	4
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	628.038.208	845.550.464	
10	- din sconturi obtinute (cont 767)	10	-	-	
11	- din alte venituri financiare (cont 768)	11	628.038.208	845.550.464	5
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	948.544.911	1.248.337.127	
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (cont 664)	13	265.497	2.899.459	6
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (cont 622)	14	15.495.969	20.458.848	7
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	40.460.233	50.499.888	
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-	
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	791.934.244	1.053.881.508	

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-	Comentarii
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	791.934.244	1.053.881.508	8
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	848.155.943	1.127.739.703	
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
26	- profit (rd. 12-24)	25	100.388.968	120.597.424	
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-	

Evolutia anului 2017 a Fondului VITAL arata o crestere a rezultatului de 20,13% fata de anul precedent.

Detalii

Comentariul 1

Venituri din imobilizari financiare de distribuire de dividende, actiuni gratuite si sume incasate din reducerea de capital social ca urmare a detinerilor Fondului la emitenti in calitate de actionar la datele de referinta si datorita diversificarii portofoliului de actiuni in cursul anului 2017.

Comentariul 2

Venituri din creante imobilizate cuprind diferente pozitive cotație titluri de stat ca urmare a evaluării zilnice ale acestora la pretul de piata.

Comentariul 3

Venituri din investitii financiare cedate –sunt reprezentate in proportie de 82% de castiguri din vanzarea titlurilor de stat, 11% din tranzactii de vanzare a de actiuni si 7% din tranzactii de vanzare titluri de participare.

Comentariul 4

Venituri din dobanzi reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare, respectiv venituri din acumularea zilnica a dobanzii/ cupoanelor aferente:

Venituri din dobanzi titluri de stat	80.609.928
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative ,supranationale	8.873.908
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	718.873
Total	90.202.709

Comentariul 5

Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, includ urmatoarele:

- diferenta pozitiva de cotație la evaluarea zilnica a acestora 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;

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Comentariul 6

Cheltuieli privind investitiile financiare cedate- sunt reprezentate in proportie de 98% de pierderi din vanzarea titlurilor de stat si a obligatiunilor detinute, diferenta fiind rezultatul tranzactiilor de vanzare de actiuni si titluri de participare

Comentariul 7

Cheltuieli privind comisioane onorarii si cotizatii ale Fondului, sunt:

- 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 2017, in cuantum de 60.000 lei
- comisionul datorat societatii de catre Fondul Vital pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2017 este de 20.398.848 lei (31 decembrie 2016: 15.440.969 lei).

Comentariul 8

Alte cheltuieli financiare - sunt diferente negative de cotation din evaluarea prin marcarea la piata a instrumentelor financiare.

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.

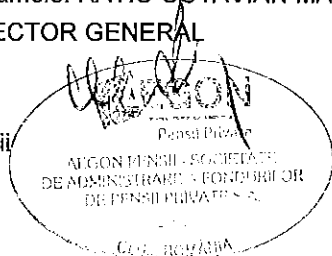
In conformitate cu Norma 7/2010, Societatea calculeaza si raporteaza trimestrial catre ASF, rata de rentabilitate anualizata Fondului Vital, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului. Evolutia ratei de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL comparativ pentru anii 2017 si 2016 redata mai jos:

Anul	2017	2016
Rata rentabilitate anualizata	3,8646%	4,0064%

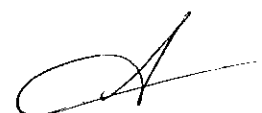
Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

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 2017

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 2017 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF")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 14/2015")
- Norma ASF 7/2017 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale individuale ale entitatilor din sistemul de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare. (" Norma 7/2017")
- Norma ASF 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private cu modificarile si completarile ulterioare. (" Norma 11/2011")

B. Principii contabile

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 2017, cat si in procesul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale Fondului VITAL, Societatea 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;

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

Conform principiului prudentei trebuie recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potentiale 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

Principiul continuitatii activitatii –se defineste prin faptul ca exista premisele necesare pentru ca Fondul sa-si continue in mod normal functionarea într-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor – Politicile contabile si metodele de evaluare trebuie aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

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 evidenta 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

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar curent corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent

In cazul modificarii politicilor contabile si al corectarii unor erori aferente exercitiilor financiare precedente, bilantul perioadei anterioare cele de raportare nu se modifica.

Nu se considera incalcare a principiului intangibilitatii corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente precum si a modificarilor politicilor contabile pe seama rezultatului raportat.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - Componentele elementelor de active si de datorii trebuie evaluate separat.

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

Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilant si contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Prin respectarea acestui principiu se asigura prezentarea elementelor din bilant si contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza are drept scop inregistrarea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economicofinanciare, in conformitate cu realitatea economica, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

Evenimentele si operatiunile economico-financiare trebuie evidentiata in contabilitate pe masura ce se produc, reflectate intocmai, in baza documentelor justificative. Documentele justificative 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 prevada modul de derulare a operatiunilor, si sa respecte cadrul legal existent.

Principiul evaluarii la cost de achizitie

Elementele prezentate în situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie, cu exceptia situatiei în care se prevede altfel. In cazul Fondului VITAL , evaluarea se face conform prevederilor Normei 11/2011.

Principiul pragului de semnificatie Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse în Norma 14/2015 referitoare la prezentarile de informatii si publicare, cu notificarea prealabila a ASF, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

C. Politici si metode contabile

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

(a) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea Fondului VITAL se tine in limba romana si moneda nationala.

Situatiile financiare sunt intocmite in moneda nationala.Toate cifrele sunt prezentate in Lei romanesti (RON), rotunjite la leu intreg.

(b) Tranzactii in moneda straina

In cursul exercitiului financiar 2017, 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 calculului.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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 este:

Valuta	Curs valutar la 31.12.2017	Curs valutar la 31.12.2016
CHF	3,9900	4,2245
CZK	0,1823	0,1680
DKK	0,6259	0,6108
EUR	4,6597	4,5411
PLN	1,1168	1,0264
USD	3,8915	4,3033
GBP	5,2530	5,2961

(c) Actiunile Fondului VITAL

Actiunile Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2017 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 in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau al Spatiului 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. Investitiile financiare pe termen scurt includ instrumentele financiare achizitionate in vederea realizarii unui profit pe termen scurt.

Reguli de evaluare

Evaluarea initiala- la intrare, actiunile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate la valoarea de intrare, care se stabileste astfel:

- La cost de achizitie- pentru cele procurate cu titlu oneros;
- La valoarea justa- pentru titlurile obtinute cu titlu gratuit.

Cedarea

Actiunile sunt scoase din evidenta atunci candnici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sau cedarea sa.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

(d) Evaluarea activelor Fondului Vital

In conformitate cu Norma 14/2015 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, la pretul de inchidere a sectiunii principale a pietei reglementate pe care sunt tranzactionate din ziua pentru care se efectueaza calculul.

(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) Disponibilitati banesti si echivalente de numerar

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

(g) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii 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, utilizand cursul Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua pentru care se efectueaza calculul.

(h) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Rezultatul exercitiului, respectiv profitul sau pierderea, se determina ca diferenta între veniturile și cheltuielile exercitiului

Veniturile si cheltuielile Fondurilor de pensii, sunt formate in principal din :

- 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;

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

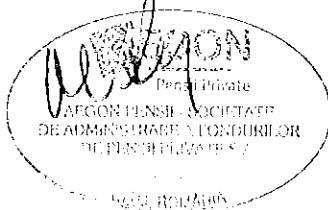
Nota 4 - Principii, politici si metode contabile (continuare)

- alte venituri si cheltuieli financiare de natura: diferentelor pozitive si negative de cotație a actiunilor, diferentelor pozitive si negative de cotație a titlurilor de participare, diferentelor pozitive, respectiv negative de cotație pentru instrumentele cu venit fix
- venituri din dividende incasate in baza participatiei Fondului la capitalul social al entitatilor emitente;
- Castig(venit) / pierdere(cheltuiala) din vanzarea instrumentelor financiare de natura actiunilor, obligatiunilor de stat si certificatelor de trezorerie cu discount;
- Castig(venit) / pierdere(cheltuiala) din vanzarea obligatiunilor corporative si a detinerilor de natura titlurilor de participare;
- venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, urmare a evaluarii zilnice a activelor exprimate in valuta;
- Cheltuieli privind onorariile de audit financiar, estimate si inregistrate zilnic si regularizat lunar, conform prospectului de emisiune ;
- Cheltuieli privind comisioanele de administrare conform prospectului de emisiune (comision din contributiile brute- retinut direct la momentul conversiei contributiilor incasate de la participantii Fondului si comision de administrare din activul total al Fondului, estimat zilnic in baza prospectului de emisiune)

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 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 2017

Nota 5 - Participatii si surse de finantare

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 2017 este caracterizata de urmatoarele valori:

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	31.01.2017	20,488300	3.017.134.285
Februarie	28.02.2017	20,765701	3.113.098.295
Martie	31.03.2017	20,968749	3.192.899.885
Aprilie	28.04.2017	21,048619	3.268.558.768
Mai	31.05.2017	21,577098	3.411.316.023
Iunie	30.06.2017	21,145326	3.402.182.381
Iulie	31.07.2017	21,539115	3.525.652.441
August	31.08.2017	21,461273	3.574.839.416
Septembrie	29.09.2017	21,349054	3.617.997.991
Octombrie	31.10.2017	21,243648	3.661.083.478
Noiembrie	29.11.2017	21,117328	3.703.308.520
Decembrie	31.12.2017	21,201100	3.781.077.945

Valoarea activului net si a unitatii de fond sunt calculate conform prevederilor Normei 11/2011

Analizand comparativ cele doua exercitii financiare, se remarca urmatoarele:

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 28%, respectiv cu 834 milioane lei fata de sfarsitul anului 2016, de la 2.946.879.224 lei la 3.781.077.945 lei.

Valoarea unitara a activului net a crescut cu 4,08% in anul 2017, de la 20,370979 la 31.12.2016 la 21,201100 la 31.12.2017.

Evolutia pozitiva a activelor nete aflate in administrare se datoreaza:

- incasarilor lunare ale contributiilor participantilor in fond;
- cresterii cu 4% a numarului de participanti in fond, de la 839.296 la sfarsitul anului 2016 la participanti la 873.316 la sfarsitul anului 2017
- rezultatului investitional pozitiv.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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 2017

Nr. crt	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
1	Ianuarie	54.785.015	2.614.985,889674	15.629	765,997586	18.600	909,092533
2	Februarie	56.733.172	2.666.710,660107	5.325	258,272275	41.287	2.003,850194
3	Martie	50.696.677	2.375.086,047410	6.250	301,342551	50.221	2.414,504941
4	Aprilie	65.535.803	3.034.913,861585	5.606	266,124996	31.902	1.515,518255
5	Mai	61.848.486	2.827.104,586849	31.069	1.456,017676	75.058	3.528,016878
6	Iunie	62.239.262	2.825.155,800705	-	0,000000	48.657	2.264,450093
7	Iulie	62.356.522	2.820.286,774620	49.020	2.282,264293	36.437	1.705,253566
8	August	64.457.070	2.912.138,915610	2.961	137,365183	127.345	5.904,984373
9	Septembrie	64.284.668	2.913.223,909458	23.875	1.109,999960	101.353	4.726,706956
10	Octombrie	63.585.728	2.902.734,225784	-	-	52.367	2.464,945746
11	Noiembrie	65.943.437	3.046.010,011414	73.861	3.507,730352	29.396	1.388,830957
12	Decembrie	64.805.191	2.992.049,517454	1.936	91,745010	48.728	2.304,761871
	Total	737.271.031	33.930.400,200670	215.532	10.176,859882	661.351	31.130,916363

- Comparativ cu anul 2016, contributiile brute incasate in 2017 au depasit 737 milioane lei cu 22,76 % mai mult decat in 2016 (600.588.173 lei) , generand emiterea suplimentara unui numar de 33,93 milioane unitati de fond;
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2017 la 215.532 lei in scadere fata de cele incasate in anul 2016 (544.068 lei) cu peste 60% , generand emiterea unui numar de 10.176,859882 unitati de fond suplimentare;
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participanti la fond au fost in 2017 de 661.351 lei, fata de 467.042 lei 2016, cu 41.6% mai mari decat in anul 2016, emitandu-se 31.130,916363 unitati de fond suplimentare.

In total, in anul 2017 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti (provenite din transferul disponibilitatilor in fond si din incasari din beneficii aferente mostenitorilor participant la fond) de 738.147.914 lei in crestere cu 22,7 % fata de anul 2016 (601.599.283 lei).

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

b.2) Situatiia unitatilor de fond anulate ca urmare a platilor de activ personal al participantilor la fond, in decursul anului 2017:

-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	101.210	4.964,017364	34.358	1.680,331461	0	0,000000	191.060	9.343,589947
Februarie	79.005	3.832,554457	75.447	3.661,204388	0	0,000000	152.464	7.410,797790
Martie	172.955	8.355,437147	71.077	3.418,135536	0	0,000000	249.196	11.974,054563
Aprilie	65.862	3.125,019728	110.743	5.262,547980	0	0,000000	244.664	11.616,215987
Mai	93.853	4.409,764969	85.494	4.010,712935	1.107	51,440171	230.495	10.834,106148
Iunie	388.341	18.040,109219	113.573	5.281,866461	0	0,000000	167.232	7.777,138713
Iulie	258.188	12.027,824848	132.340	6.180,951620	0	0,000000	327.621	15.268,152542
August	234.012	10.853,195038	140.995	6.533,849299	0	0,000000	328.391	15.197,897525
Septembrie	180.073	8.362,750932	84.186	3.921,001845	0	0,000000	206.896	9.642,873095
Octombrie	234.591	11.014,269663	119.697	5.615,035148	3.062	143,346869	413.814	19.401,602454
Noiembrie	108.081	5.107,025451	133.794	6.311,590148	4.505	212,567559	187.363	8.841,237191
Decembrie	73.246	3.476,459258	149.513	7.079,551155	6.804	322,951114	175.641	8.318,992915
Total	1.989.417	93.568,428074	1.251.217	58.956,777976	15.478	730,305713	2.874.837	135.626,658870

In anul 2017 a crescut volumul 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 2017, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este in crestere fata de anul 2017, generand anularea unui numar de 93.568,428074 unitati de fond, observandu-se scaderea numarului de persoane transferate, respectiv 202 in 2017 fata de 216 in 2016. Valoarea penalitatii de transfer aplicata activelor totale ale participantilor transferati este de 1.294 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 2017

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

- ca urmare a decesului participantilor la fond, au fost efectuate plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 1.251.217 lei, anuland astfel un numar de 58.956,777976 unitati de fond, valorile crescand cu 70% fata de 2017 in principal datorita numarului in crestere a solicitarilor de plata, depuse de catre mostenitori. De asemenea, s-a inregistrat transferul direct de unitati de fond in cazul cumulării mostenirii cu contul individual, pentru beneficiarii cu calitate de participant la Fondul VITAL, in valoarea de 187.772 lei reprezentand contravaloarea a 8.830,454696 unitati de fond.
- In anul 2017 au fost inregistrate si situatii de plata active in caz de pensie de invaliditate, in valoarea totala de 15.478 lei, anuland astfel 730,305713 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 2017 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 2.874.837 lei, anulandu-se un numar de 135.626,658870 unitati de fond, fiind cu 122% mai mare fata de valorile similare ale anului 2016.

In total, in anul 2017 au fost efectuate plati totale de active in valoare de 6.318.721, in crestere cu 62% fata de anul 2016 (3.898.414 lei).

In cursul anului 2017 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 participanti reprezinta totalitatea persoanelor inscrise in Registrul Participantilor, ca urmare a semnarii unui act individual de aderare la Fondul 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 2017 se prezinta astfel:

Nr crt	Luna	Numarul de participanti						Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4		
1	Ianuarie	4.717	1	18	25	1	843.970	20,488300	147.261.328,018767
2	Februarie	3.487	3	6	14	1	847.439	20,765701	149.915.396,244708
3	Martie	3.152	3	15	22	1	850.556	20,968749	152.269.450,512364
4	Aprilie	2.400	2	10	24	2	852.922	21,048619	155.286.142,233505
5	Mai	1.325	1	14	20	0	854.214	21,577098	158.098.924,830685
6	Iunie	1.747	0	25	29	1	855.906	21,145326	160.895.245,967090
7	Iulie	1.776	3	27	31	0	857.627	21,539115	163.686.043,330559
8	August	2.172	1	23	19	1	859.757	21,461273	166.571.639,653863
9	Septembrie	1.703	1	16	33	0	861.412	21,349054	169.468.773,644365
10	Octombrie	2.168	0	23	26	0	863.531	21,243648	172.337.798,561761
11	Noiembrie	3.901	2	13	24	0	867.397	21,117328	175.368.232,714135
12	Decembrie	5.961	2	12	32	0	873.316	21,201100	178.343.480,784028
Total		34.509	19	202	299	7			

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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.

Comparativ cu anul 2016, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2017 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2016 un numar de 839.296 participantii, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2017 la 873.316 participantii 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: in anul 2017 sunt 34.509 noi participantii validati in Fond, comparativ cei 35.496 din anul 2016.
- participantii noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2017 sunt 19 participantii transferati in fond comparativ cei 57 din anul 2016.
- participantii transferati din fond: in anul 2017 sunt 202 participantii transferati din fond, comparativ cu cei 216 din anul 2016.
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, a conturilor individuale invalidate ca urmare a modificarilor de CNP : in anul 2017 sunt 306 participantii comparativ cu cele 282 cazuri din anul 2016.

Cei 873.316 participantii ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2017 un numar de 178.343.480,784028 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2016, cand cei 839.296 participantii detineau 144.660.654,977746 unitati de fond.

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

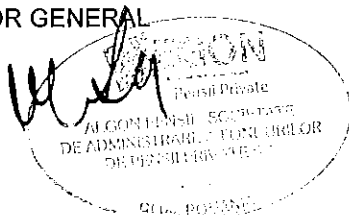
ADMINISTRATOR, prin

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 2017

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 2017, 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.

Exemplarele in original ale situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2017, 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.

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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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 inscriere AUD-RO-4295287, avizata de catre CSSPP prin Avizul numarul 50 din 01.08.2007.

Modul de intocmire a situatiilor financiare anuale ale anului 2017

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.

B. 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.

C. Informatii privind rezultatul exercitiului financiar 2017 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2017 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 120.597.424 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel :

Indicator	An 2016	An 2017
Total Venituri	948.544.911	1.248.337.127
Total Cheltuieli	848.155.943	1.127.739.703
Profitul exercitiului financiar	100.388.968	120.597.424

D. Evenimente ulterioare datei bilantului

In perioada cuprinsa intre data bilantului si data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale ale Fondului VITAL, nu au avut loc evenimente ulterioare datei bilantului, favorabile sau nefavorabile, evenimente de o asemenea semnificatie,

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

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

Fondul nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare, respectiv cheltuieli in avans.

Veniturile in avans sunt reprezentate de sumele de recuperate de la emitentii externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul Vital (conform adresei ASF nr. 3272/ 17.09.2013)

F. 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 respectiv Nota 3 " Analiza rezultatului din activitatea curenta"

G. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta

In cursul exercitiului financiar 2017 Fondul VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2017 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

H. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2017, Fondul VITAL nu a contractat angajamente financiare, acest lucru fiind interzis de legislatia de specialitate in vigoare.

I. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate

La data de 31 decembrie 2017 Fondul VITAL, nu a avut datorii scadente si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate. Datoriile evidentiata in soldul final la 31 decembrie 2017 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" La data de 31 decembrie 2017, Fondul VITAL nu inregistreaza datorii reprezentand sume datorate participantilor Fondului, sume generate de deschiderea dreptului la pensie pentru limita de varsta, invaliditate sau sume reprezentand mosteniri legale urmare a decesului participantului in Fond, precum nu inregistreaza nici sume reprezentand contributi primite in Fond, in curs de clarificare si neconvertite in unitati de fond.

La data de 31 decembrie 2017, existau detineri in portofoliul Fondului VITAL de instrumente de natura contractelor forward in valoare de (536.622) lei.

J. Un activ sau o datorie are legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant.

In anul 2017, Fondul VITAL nu are asemenea situatii de detaliat.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

K. Detalierea altor elemente semnificative si relevante pentru utilizatorii situatiilor financiare

1) Imobilizari financiare

Imobilizari financiare	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Actiuni	548.951.002	852.437.180
Titluri de stat si cu maturitate mai mare de un an	1.823.189.902	2.317.816.378
Obligatiuni cu maturitate mai mare de un an	243.448.962	250.376.153
Total	2.615.589.866	3.420.629.711

2) Investitii financiare pe termen scurt

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Conturi curente la banci	25.337	35.341.945
Depozite bancare	138.938.677	197.777.950
Titluri de participare OPCVM (pe termen scurt)*	100.026.978	69.484.539
Instrumente de acoperire a riscului (pe termen scurt)	-	(536.622)
Certificate de trezorerie cu maturitate mai mica de un an	93.775.704	60.278.117
Total	332.766.696	362.345.929

Reconciliera cu elementele de trezorerie	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Conturi curente la banci (1)	25.337	35.341.945
Depozite bancare constituite cu scadenta in anul urmator:(2)	138.938.677	197.777.950
Principal constituit (3)	138.932.402	197.727.866
Dobanda aferenta (4)	6.275	50.084
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar(1)+(3)	138.957.739	233.069.811

L. 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 Societatea si Fondul de pensii administrat privat VITAL. Activitatea de administrare a riscurilor include de asemenea identificarea si

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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, riscul de concentrare) 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, riscul de credit si riscul de concentrare.

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 si volatilitatea.

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 portofoliu, 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 denuminate 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, denuminate 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 între obligatiile imediate de plata si lichiditatile disponibile. Evaluarea riscului de lichiditate se realizeaza la nivel de fond, sau dupa caz, la nivel de plasament individual. La nivel de fond se creeaza un echilibru între activele imediat lichidabile si media istorica a platilor din fond. La nivel de plasament se optimizeaza valoarea detinerii pe un emitent ale 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 achita, partial sau in totalitate, obligatiile de plata la scadentele prevazute. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentiile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul fondului de pensii administrat privat sa fie expus excesiv fata de factori nesistematici caracteristici unui anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartida aflate in legatura, dupa caz. Evaluarea riscului de concentrare se face prin monitorizarea limitelor de expunere pe emitenti, grupuri de emitenti, sectoare de activitate.

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 si dezastre naturale. 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.

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 2017 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.

M. Gradul de risc al Fondului 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:

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

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

Gradul de risc la 31.12.2016 era de 21,71%

Grad de risc la 31.12.2017 era de 21,54 %.

Autorizate si semnate in data de 04.04.2018 de catre:

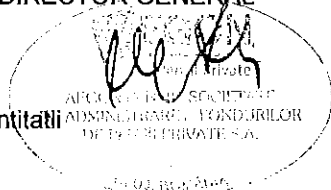
ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila entitati



INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional