

Bilant

la data de 31 decembrie 2018

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			inceputul exercitiului financiar (lei)	sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col. 2		Col.3	Col. 4
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Titluri immobilizate (ct. 265)	01		852.437.180	904.723.304
2. Creante immobilizate (ct. 267)	02		2.568.192.531	3.462.789.244
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	6.K	3.420.629.711	4.367.512.548
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. CREANTE (sume ce trebuie incasate dupa o perioada mai mare de un an)				
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	973.602	1.617.900
TOTAL (rd. 04 la 08)	09		973.602	1.617.900
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	6.K	327.003.984	226.275.771
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	6.K	35.341.945	3.331.732
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	12		363.319.531	231.225.403
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	13		-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN				
1. Avansuri incasate (ct. 419)	14		-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	2	1.897.695	2.343.739
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17		-	17.741
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	2	-	-
TOTAL (rd. 14 la 18)	19		1.897.695	2.361.480
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	20		360.448.234	227.246.023
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	21		3.781.077.945	4.594.758.571
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 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

la data de 31 decembrie 2018

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Sold la	
			inceputul exercitiului financiar (lei)	sfarsitul exercitiului financiar (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186)	26		-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27		-	-
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472)	28		973.602	1.617.900
I. CAPITAL PROPRII				
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	29		3.331.345.019	4.109.839.251
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		329.135.502	449.732.926
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		120.597.424	35.186.394
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	3.781.077.945	4.594.758.571

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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 2018

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. Rd.	Nr. Nota	Realizari aferente perioadei de raportare	
			Exercitiul financiar precedent (lei)	Exercitiul financiar curent (lei)
Col.1	Col.2		Col.3	Col.4
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	01		82.280.946	98.106.412
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		177.064.315	253.711.145
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		779.399	313.924
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		90.202.709	117.234.624
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		898.009.758	1.318.121.874
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		-	31
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	09	3	1.248.337.127	1.787.488.010
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		2.899.459	444.681
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		1.104.381.396	1.726.329.064
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622).(rd.13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13		20.458.848	25.527.840
4.1 Cheltuieli privind comisioanele datorate depozitarului (ct.6221) (rd.13.1=13.1.1+13.1.2+13.1.3)	13.1		-	-
4.1.1.Cheltuieli privind activitatea de depozitare (ct.62211)	13.1.1		-	-
4.1.2.Cheltuieli privind activitatea de custodie (ct.62212)	13.1.2		-	-
4.1.3.Cheltuieli privind activitatea de decontare (ct.62213)	13.1.3.		-	-
4.2 Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare(intermediarilor)(ct.6222)	13.2		-	-
4.3 Cheltuieli privind onorariile de audit (ct.6223)	13.3		60.000	60.000
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4		20.398.848	25.467.840
4.5 Alte cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 6229)	13.5		-	-
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		-	31
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 10 la 17)	18	3	1.127.739.703	1.752.301.616
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
Profit (rd. 09-18)	19		120.597.424	35.186.394
Pierdere (rd. 18-09)	20		-	-
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	21	3	1.248.337.127	1.787.488.010
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	22	3	1.127.739.703	1.752.301.616
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Profit (rd. 21-22)	23	3	120.597.424	35.186.394
Pierdere (rd. 22-21)	24		-	-

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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 data de 31 Decembrie 2018

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)	3.331.345.019	786.401.132	7.906.900	4.109.839.251
2	Prime aferente unitatilor de fond (ct. 104)	-	-	-	-
3	Rezerve specifice activitatii fondurilor de pensii (ct. 106)	-	-	-	-
4	Rezultatul raportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)				
	Sold C	329.135.502	120.597.424		449.732.926
	Sold D	-	-	-	-
5	Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor contabile (ct. 1174)				
	Sold C	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-
6	Profitul sau pierderea exercitiului financiar (ct. 121)				
	Sold C	120.597.424	35.186.394	120.597.424	35.186.394
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	Total capitaluri proprii	3.781.077.945	942.184.950	128.504.324	4.594.758.571

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 data de 31 Decembrie 2017

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

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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 data de 31 Decembrie 2018

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A.FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
a) Incasari de la participanti	738.147.914	806.198.563
b) Plati catre participanti	(5.676.092)	(7.289.595)
c) Plati catre furnizori si creditorii	(38.909.016)	(45.478.791)
d) Dobanzi platite	-	-
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	693.562.807	753.430.177
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	(248.786.440)	(195.784.524)
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare *	(20.157.841.781)	(39.856.215.580)
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare *	19.657.702.469	38.998.512.285
d) Dobanzi incasate	84.448.036	148.365.204
e) Alte venituri financiare incasate	65.026.982	84.736.401
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II)	(599.450.735)	(820.386.214)
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)	94.112.072	(66.956.037)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	138.957.739	233.069.811
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	233.069.811	166.113.774

*Platile, respectiv incasarile pentru achizitionarea de imobilizari financiare - contin atat achizitii/incasari de imobilizari financiare pe termen lung precum si achizitii/incasari de instrumente financiare pe termen scurt

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Preambul: Prezentele Situatii financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2018, 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 Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Pensii Private (prezentata sub denumirea “ASF”), la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inscriere nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei CSSPP (in prezent ASF) 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 2018

Nota 1 - Situatiile depozitelor bancare la data de 31 decembrie 2018

Certificate de depozit - la data de 31 decembrie 2018, 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 la peste 3 luni	%	Valoare		Constituirii	Scadentei
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	81.884.518,49	-	-	1,94	4.412,67	50,30%	31.12.2018	03.01.2019
Citibank Romania	CITI	50.000.000	-	-	1,95	37.916,67	30,71%	18.12.2018	07.01.2019
Banca Comerciala Romana	BCR	30.897.523,52	-	-	2,00	8.582,65	18,99%	27.12.2018	03.01.2019
X	TOTAL	162.782.042,01	-	-		50.911,99	100,00%	X	X

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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 2018

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor

1. Situatiia analitica a creantelor

CREANTE la 31 decembrie 2018 comparativ cu 31 decembrie 2017

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2018	Termen de lichiditate		Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2017	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an		Sub 1 an	Peste 1 an
1	2=3+4	3	4	5=6+7	6	7
Creante comerciale	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Titluri de stat ,certificate trezorerie cu maturitate mai mica de 365 zile	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Debitori din decontari tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta RON	-	-	-	-	-	-
Alte creante: Debitori diversi- tranzactii instrumente financiare exprimate in valuta : - impozit pe dividende nerecuperat	1.617.900	1.617.900	-	973.602	973.602	-
Total	1.617.900	1.617.900	-	973.602	973.602	-

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

La data de 31 decembrie 2018, 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 2018 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 1.617.900 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 2018

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

2. Situatiia analitica a datoriilor

Datorii la 31 decembrie 2018	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
1	2=3+4+5	3	4	5
Furnizori - facturi nesosite	2.343.739	2.343.739	-	-
Sume datorate privind decontarile cu participantii	17.741	17.741		
Total	2.361.480	2.361.480	-	-
Datorii la 31 decembrie 2017				
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
1	2=3+4+5	3	4	5
Furnizori - facturi nesosite	1.897.695	1.897.695	-	-
Total	1.897.695	1.897.695	-	-

Furnizori - facturi nesosite

Tip datorie	Valoare in RON	Explicatii
a) Comisionului din administrarea activelor Fondului VITAL	2.313.739	- aferent lunii decembrie 2018, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2019
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 2018 – 31 decembrie 2018 drept cheltuiala privind onorariul de audit ce urmeaza a fi achitate in 2018.
c) Sume datorate privind decontarile cu participantii	17.741	- sume datorate participantilor Fondului Vital care au optat pentru plata esalonata a activului net
Total	2.361.480	-

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Nota 2 - Situatiia creantelor si datoriilor (continuare)

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.

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 09.04.2019 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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2017)	Exercitiul curent (2018)	Comentarii
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	01	82.280.946	98.106.412	1
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	02	-	-	
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	03	177.064.315	253.711.145	2
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	779.399	313.924	3
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (cont 704)	05	-	-	
6	Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	06	-	31	
7	Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	07	52.459.294	59.105.929	
8	Venituri din dobanzi (cont 766)	08	90.202.709	117.234.624	4
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	845.550.464	1.259.015.945	
10	- din sconturi obtinute (cont 767)	10	-	-	
11	- din alte venituri financiare (cont 768)	11	845.550.464	1.259.015.945	5
12	VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)	12	1.248.337.127	1.787.488.010	
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (cont 664)	13	2.899.459	444.681	6
14	Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (cont 622)	14	20.458.848	25.527.840	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	-	31	
19	Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	19	50.499.888	58.137.249	
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-	
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	1.053.881.508	1.668.191.815	

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2017)	Exercitiul curent (2018)	Comentarii
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	1.053.881.508	1.668.191.815	8
24	CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)	24	1.127.739.703	1.752.301.616	
25	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
26	- profit (rd. 12-24)	25	120.597.424	35.186.394	
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-	

Evolutia Fondului VITAL la sfarsitul anului 2018 indica un rezultat pozitiv de 35.186.394 lei.

Detalii

Comentariul 1

Venituri din imobilizari financiare de distribui 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 2018.

Comentariul 2

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

Comentariul 3

Venituri din investitii financiare cedate –sunt reprezentate de castiguri din vanzarea titlurilor de stat, si din tranzactii de vanzare a de actiuni.

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	98.099.131
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative ,supranationale	13.409.009
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	5.726.484
Total	117.234.624

Comentariul 5

Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, includ urmatoarele:

- diferenta pozitiva de cotaie la evaluarea zilnica a acestora la pretul de piata
- diferente pozitive de cotaie pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in lei si valute;

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

- diferente pozitive de cotație ale obligatiunilor municipale si corporative lei;
- diferente de cotație aferente certificatelor de trezorerie

Comentariul 6

Cheltuieli privind investitiile financiare cedate- sunt reprezentate de pierderi din vanzarea titlurilor de stat detinute, precum si a tranzactiilor de vanzare de actiuni.

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 2018, in cuantum de 60.000 lei;
- comisionul datorat societatii de catre Fondul Vital pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2018 este de 25.467.840 lei (31 decembrie 2017: 20.398.848 lei).

Comentariul 8

Alte cheltuieli financiare - sunt diferente negative de cotație 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 perioada reprezinta logaritmul 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 anualizata 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, in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului. Evolutia ratei de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL comparativ pentru anii 2018 si 2017 redada mai jos:

Anul	2017	2018
Rata rentabilitate anualizata	3,8646%	2,7136%

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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 2018

Nota 4 - Principii, politici si metode contabile

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma ASF 14/2015 privind reglementarile contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare; ("Norma 14/2015")
- Norma ASF 7/2017 pentru intocmirea si depunerea situatiilor financiare 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 2018, cat si in procesul de intocmire a situatiilor financiare 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 deprecierile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit si pierdere;

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

Conform principiului prudentei trebuie recunoscute toate datoriile previzibile si 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 2018

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 intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

OUG 114 din 28.12.2018 „privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice și a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene”, modificata de catre OUG 19/2019 “pentru modificarea si completarea unor acte normative, cu referinta la elementele detaliate in paragraful anterior” (“OUG 114/2018”), care aduce modificari Legii 411/2004 “privind fondurile de pensii administrate privat”, republicata, cu modificarile și completările ulterioare produce modificari privind:

- **Comisionul de administrare**, care se constituie prin :
 - a) deducerea unui quantum din contributiile platite, dar nu mai mult de 1%, cu conditia ca aceasta deducere sa fie facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totala ce face obiectul operatiunii financiare efectuata pentru fiecare fond de pensii administrat privat sa fie virata la Casa Nationala de Pensii Publice;
 - b) deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe luna, astfel: 0,02% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflatiei; 0,03% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la un punct procentual peste rata inflatiei; 0,04% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la 2 puncte procentuale peste rata inflatiei; 0,05% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la 3 puncte procentuale peste rata inflatiei; 0,06% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la 4 puncte procentuale peste rata inflatiei; 0,07% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflatiei
- **Capitalul social minim necesar** pentru administrarea unui fond de pensii este echivalentul in lei, calculat și actualizat in raport cu valoarea contributiilor participantilor, respectiv:
 - 5% din valoarea contributiilor, daca aceasta este sub 100 milioane euro;
 - 7% din valoarea contributiilor, daca aceasta este intre 100 milioane euro și 500 milioane euro;
 - 10% din valoarea contributiilor, daca aceasta este peste 500 milioane euro

Initial, OUG 114/2018 prevedea aplicarea obligatiilor de mai sus in 2 etape, 50% din capitalul social minim urmand a fi varsat pana la 30 iunie 2019, iar diferenta pana la 31 decembrie 2019.

Incepand cu 01 iunie 2019, noile prevederi ale OUG 19/2019 pentru modificarea si completarea unor acte normative aduc modificari OUG 114/2018, cu referinta la elementele privind capitalul social detaliate in paragraful anterior. Astfel, termenul limita pentru varsarea capitalului social minim necesar se prelungeste pana la 31 decembrie 2019, cerinta initiala fiind suspendata.

Pana la 31 mai 2019, valoarea capitalului social minim necesar pentru administrarea unui fond de pensii este echivalentul in lei, calculat la cursul de schimb al Bancii Nationale a Romaniei la data constituirii, al sumei de 4 milioane euro.

Avand in vedere cele de mai sus, Societatea poate avea nevoie de o majorare de capital social in functie de clarificarile privind nivelul mentionat in OUG 114/2018. La data prezentelor situatii financiare conducerea Societatii, respectiv actionarii acesteia, asteapta clarificari in ceea ce priveste modul de determinarea a cerintei minime de capital.

Din cauza acestei incertitudini, la data prezentelor situatii financiare, actionarii nu au putut decide daca vor furniza capitalul social suplimentar. In cazul in care este nevoie de capitalul social additional si acesta nu va fi primit pana la data de 31.12.2019, Societatea se va afla in imposibilitatea administrarii Fondului de Pensii Administrat Privat Vital dupa aceasta data.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

Veniturile legate de administrarea Fondului de Pensii Private reprezinta principala sursa de venituri pentru Societate. In analiza efectuata, conducerea a tinut cont si scaderea semnificativa a veniturilor datorata OUG 114/2018, limitele cu privire la noile comisioane aplicabile fiind mentionate anterior.

Toate aceste elemente, conduc la o incertitudine semnificativa cu privire la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea.

O decizie cu privire la viitoarea majorare de capital va fi luata de catre actionari in momentul in care vor fi primite clarificarile suplimentare solicitate de catre acestia si de catre conducerea Societatii.

In concluzie, avand in vedere faptul ca la aceasta data actionarii nu au luat inca o decizie, iar capitalul social suplimentar va trebui varsat pana la data de 31 decembrie 2019, conducerea considera ca este adecvata intocmirea situatiilor financiare utilizand principiul continuitatii activitatii.

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 si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Trebuie sa se tina cont de veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar, indiferent de data incasarii veniturilor sau data platii cheltuielilor. Astfel, se vor evidentia in conturile de venituri si creantele pentru care nu a fost intocmita inca factura (contul 418 „Clienti — facturi de intocmit”), respectiv in conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit inca 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 intre elementele de active si datorii, precum si intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

Contabilizarea si 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.

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 in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie, cu exceptia situatiei in 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 in 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 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 2018, 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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

In cazul tuturor elementelor de activ, parte componenta a portofoliului Fondului, achizitionate si exprimate in valute liber convertibile, atat inregistrarea acestora in evidentele contabile cat si evaluarea zilnica se efectueaza in moneda nationala, respectiv RON, prin utilizarea cursului Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua efectuarii calculului.

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

Cursul de schimb al principalelor monede straine la data inchiderii exercitiului financiar este:

Valuta	Curs valutar la 31.12.2018	Curs valutar la 31.12.2017
CHF	4,1404	3,9900
CZK	0,1814	0,1823
DKK	0,6246	0,6259
EUR	4,6639	4,6597
PLN	1,0860	1,1168
USD	4,0736	3,8915
GBP	5,1931	5,2530

(c) Activele Fondului VITAL

Activele Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2018 sunt formate din urmatoarele categorii:

- Imobilizari financiare – titluri imobilizate de natura actiunilor;
- Imobilizari financiare – creante imobilizate 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 participare si a 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, activele 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

Activele sunt scoase din evidenta atunci cand nici 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 2018

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, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si Normei nr. 11/2011 privind investirea si evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare, 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 intre veniturile si cheltuielile exercitiului.

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

- venituri din dobanzi aferente detinerilor in obligatiuni de stat, municipale, corporative;
- venituri din dobanzi bonificate aferente disponibilitatilor Fondului pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, respectiv sub forma conturilor curente;
- alte venituri 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 contributi brute-reținut 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 09.04.2019 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 2018

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 2018 este caracterizata de urmatoarele valori:

-lei-

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	31.01.2018	21,580758	3.914.771.793
Februarie	28.02.2018	21,620047	3.993.052.372
Martie	30.03.2018	21,738498	4.074.216.255
Aprilie	30.04.2018	21,707529	4.127.252.080
Mai	31.05.2018	21,302484	4.114.914.286
Iunie	29.06.2018	21,386711	4.194.674.099
Iulie	31.07.2018	21,517909	4.285.292.302
August	31.08.2018	21,801102	4.408.242.457
Septembrie	28.09.2018	21,878639	4.489.504.179
Octombrie	31.10.2018	21,809523	4.539.840.220
Noiembrie	29.11.2018	22,061606	4.658.954.794
Decembrie	31.12.2018	21,449195	4.594.758.571

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 22%, respectiv cu 814 milioane lei fata de sfarsitul anului 2017, de la 3.781.077.945 lei la 4.594.758.571 lei.

Valoarea unitara a activului net a crescut cu 1,17% in anul 2018, de la 21,201100 la 31.12.2017 la 21,449195 la 31.12.2018.

Evolutia pozitiva a activelor nete aflate in administrare se datoreaza:

- incasarilor lunare ale contributiilor participantilor in fond;
- cresterii cu 3,3% a numarului de participanti in fond, de la 873.316 la sfarsitul anului 2017 la participanti la 902.372 la sfarsitul anului 2018;
- rezultatului investitional pozitiv.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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 2018

-lei-

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	68.196.582	3.080.944,748140	13.508	627,187473	43.397	2.010,845641
2	Februarie	73.198.880	3.318.978,648984	8.825	411,706090	61.657	2.865,637292
3	Martie	61.489.557	2.749.297,238167	-	-	56.796	2.617,138270
4	Aprilie	61.104.223	2.718.113,327310	71.956	3.292,101698	24.647	1.127,206071
5	Mai	67.310.605	3.064.667,961119	24.415	1.126,818150	111.499	5.166,203274
6	Iunie	65.809.325	2.990.266,180187	18.483	857,264538	87.680	4.080,168807
7	Iulie	67.397.670	3.055.203,204054	64.489	2.999,659700	75.263	3.517,637441
8	August	68.424.757	3.077.975,657328	43.695	2.015,858975	73.380	3.379,491942
9	Septembrie	67.713.078	3.024.412,656637	33.895	1.557,746874	70.619	3.237,201240
10	Octombrie	66.822.813	2.984.432,728638	47.397	2.179,154823	113.829	5.215,145912
11	Noiembrie	68.386.339	3.038.078,332138	82.207	3.746,225313	59.087	2.691,205666
12	Decembrie	69.099.829	3.063.411,511375	1.534	69,589700	56.616	2.612,593496
	Total	804.953.658	36.165.782,194077	410.404	18.883,313334	834.470	38.520,475052

- comparativ cu anul 2017, contributiile brute incasate in 2018 au depasit 804 milioane lei cu 9,18 % mai mult decat in 2017 (737.271.031 lei) , generand emiterea suplimentara unui numar de 36,16 milioane unitati de fond;
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2018 la 410.404 lei in crestere fata de cele incasate in anul 2017 (215.532 lei) cu peste 90% , generand emiterea unui numar de 18.883,313334 unitati de fond suplimentare;
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participanti la fond au fost in 2018 de 834.470 lei, fata de 661.351 lei 2017, cu 26% mai mari decat in anul 2017, emitandu-se 38.520,475052 unitati de fond suplimentare.

In total, in anul 2018 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 806.198.532 lei in crestere cu 9,2% fata de anul 2017 (738.147.913 lei).

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

b.2) Situatia unitatilor de fond anulate ca urmare a platilor de activ personal al participantilor la fond, in decursul anului 2018:

-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 din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit din fond (lei)	platit din provizion (lei)	Numar unitati de fond anulate
Ianuarie	196.604	9.126,149334	145.355	6.740,752131	-	-	219.085	-	10.160,725873
Februarie	263.703	12.345,181789	137.269	6.394,893255	6.314	295,770216	260.171	-	12.132,909660
Martie	137.148	6.326,904915	148.407	6.839,384824	5.085	233,881336	243.552	-	11.241,059491
Aprilie	66.577	3.042,557160	95.792	4.383,709424	-	-	98.423	-	4.518,536852
Mai	286.550	13.187,726149	132.196	6.118,570702	22.258	1.026,674612	316.051	-	14.675,705860
Iunie	351.375	16.266,440406	93.417	4.361,234035	8.384	390,516187	118.636	15	5.513,094771
Iulie	389.768	18.156,940457	228.228	10.673,902273	2.752	128,293884	371.159	16	17.337,781126
August	217.775	10.057,995658	187.719	8.641,028995	-	-	258.695	-	11.965,506718
Septembrie	347.052	15.955,833876	137.441	6.300,404079	1.555	71,346683	202.807	-	9.281,139817
Octombrie	204.901	9.432,373300	155.513	7.124,537515	518	23,730314	370.137	-	16.962,948117
Noiembrie	227.542	10.335,745143	179.823	8.177,070198	-	-	116.717	-	5.307,532890
Decembrie	313.707	14.211,089201	134.830	6.105,484279	-	-	200.321	-	9.199,731334
Total	3.002.702	138.444,937388	1.775.990	81.860,971710	46.866	2.170,213232	2.775.754	31	128.296,672509

In anul 2018 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 2018, 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 2018, generand anularea unui numar de 138.444,937388 unitati de fond, observandu-se cresterea numarului de persoane transferate, respectiv 231 in 2018 fata de 202 in 2017. Valoarea penalitatii de transfer in 2018 aplicata activelor totale ale participantilor transferati este de 392 lei fata de 1.294 lei in 2017, 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.
- ca urmare a decesului participantilor la fond, au fost efectuate plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 1.775.990 lei, anuland astfel un numar de 81.860,971710 unitati de fond, valorile crescand cu 42% 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 288.875 lei reprezentand contravaloarea a 13.337,975658 unitati de fond.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

- in anul 2018 au fost inregistrate si situatii de plata active in caz de pensie de invaliditate, in valoarea totala de 46.866 lei, anuland astfel 2.170,213232 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 2018 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 2.775.754 lei din fond si 31 lei din provizionul tehnic, anulandu-se un numar de 128.296,672509 unitati de fond, fiind in scadere cu 3% fata de valorile similare ale anului 2017.
- in anul 2018, conform modificarilor legislative, participantii/beneficiarii Fondului VITAL au avut si si-au exercitat dreptul de plata esalonata a activului net, astfel soldul contului de "Sume datorate participantilor Fondului Vital" este de 17.741 lei, sold regasit si in contul bancar de DIP esalonat, reprezentand sumele ramase de plata catre participantii/beneficiari conform graficelor de plata esalonata agreate.
- in total, in anul 2018 au fost efectuate plati totale de active catre beneficiari in valoare de 7.890.218 lei, in crestere cu 24,87 % fata de anul 2017 (6.318.721 lei).

In cursul anului 2018 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 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 2018 se prezinta astfel:

Nr crt	Luna	Numarul de participanti						Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4		
1	Ianuarie	3.757	2	16	37	1	877.021	21,580758	181.401.035,937944
2	Februarie	3.283	1	11	52	1	880.241	21,620047	184.692.123,175390
3	Martie	2.829	0	16	34	0	883.020	21,738498	187.419.396,321261
4	Aprilie	2.184	4	6	37	0	885.165	21,707529	190.129.984,152904
5	Mai	1.108	4	25	43	0	886.209	21,302484	193.165.936,458124
6	Iunie	1.748	2	30	33	1	887.895	21,386711	196.134.608,786257
7	Iulie	1.583	7	33	29	1	889.422	21,517909	199.150.032,369712
8	August	1.556	4	19	37	3	890.923	21,801102	202.202.738,846586
9	Septembrie	1.534	5	22	51	0	892.389	21,878639	205.200.337,726882
10	Octombrie	1.895	1	18	55	2	894.210	21,809523	208.158.621,167009
11	Noiembrie	3.466	8	18	39	0	897.627	22,061606	211.179.316,581895
12	Decembrie	4.797	1	17	37	-1	902.372	21,449195	214.215.893,971652
	Total	29.740	39	231	484	8	-	-	-

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

Unde: S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

S1 = numar participanti care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2 = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului);

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

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii.

Comparativ cu anul 2017, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2018 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2017 un numar de 873.316 participanti, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2018 la 902.372 participanti datorita urmatoarelor elemente:

- participanti noi validati in fond ca urmare a semnarii de acte de aderare si repartizarii aleatorii, procese de validare efectuate atat de Casei Nationale de Pensii Publice: in anul 2018 sunt 29.740 noi participanti validati in Fond, comparativ cei 34.509 din anul 2017.
- participanti noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2018 sunt 39 participanti transferati in fond comparativ cei 19 din anul 2017.
- participanti transferati din fond: in anul 2018 sunt 231 participanti transferati din fond, comparativ cu cei 202 din anul 2017.
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, a conturilor individuale invalidate ca urmare a modificarilor de CNP: in anul 2018 sunt 492 participanti comparativ cu cele 306 cazuri din anul 2017.

Cei 902.372 participanti ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2018 un numar de 214.215.893,971652 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2017, cand cei 873.316 participanti detineau 178.343.480,784028 unitati de fond.

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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 2018

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 ale Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL, aferente exercitiului financiar 2018, 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 Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Pensii Private, la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei CSSPP nr. 61 din data de 03.08.2007.

Aegon Pensii - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. este societate de pensii, administrator al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL.

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 aferente exercitiului financiar 2018, 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 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 ASF - Sectorul Pensii Private 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 ASF - Sectorul Pensii Private 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 2018

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

In ce priveste auditorul extern al Fondului, incepand cu auditarea situatiilor financiare 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 ASF - Sectorul Pensii Private 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 ale anului 2018

Situatiile financiare 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 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 2018 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2018 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare de 35.186.395 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel :

Indicator	An 2017	An 2018
Total Venituri	1.248.337.127	1.787.488.010
Total Cheltuieli	1.127.739.703	1.752.301.616
Profitul exercitiului financiar	120.597.424	35.186.394

C. Evenimente ulterioare datei bilantului

In perioada cuprinsa intre data bilantului si data aprobarii prezentelor situatii financiare ale Fondului VITAL 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 2018

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

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

Astfel in 28.12.2018, OUG 114/2018 privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene, aduce modificari Legii 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, aspectele de impact fiind :

- **Transfer participanti :**

Persoanele participante la un fond de pensii poate opta, pe baza de cerere individuala, dar nu mai devreme de 5 ani de participare la respectivul fond, sa se transfere la sistemul public de pensii. Fondurile detinute pana la data transferului raman in contul personal al participantului pana la deschiderea dreptului la pensia privata

- **Comisionul de administrare se constituie prin :**

a) deducerea unui quantum din contributiile platite, dar nu mai mult de 1%, cu conditia ca aceasta deducere sa fie facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond, din care 0,5 puncte procentuale din suma totala ce face obiectul operatiunii financiare efectuata pentru fiecare fond de pensii administrat privat sa fie virata la Casa Nationala de Pensii Publice;

b) deducerea unui procent din activul net total al fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe luna, astfel: 0,02% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflatiei; 0,03% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la un punct procentual peste rata inflatiei; 0,04% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la 2 puncte procentuale peste rata inflatiei; 0,05% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la 3 puncte procentuale peste rata inflatiei, 0,06% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este cu pana la 4 puncte procentuale peste rata inflatiei; 0,07% pe luna daca rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflatiei

- **Reglementari ASF Norma nr. 3 din 18 februarie 2019**

Se emite Norma ASF nr. 3 din 18 februarie 2019 privind comisionul de administrare pentru fondurile de pensii administrate privat.

Regularizarea diferentei dintre valoarea comisioanelor prevazute la art. 86 alin. (1) din Lege calculata de catre administratori in perioada cuprinsa intre data intrarii in vigoare a Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 114/2018 (29.12.2018) privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene si data intrarii in vigoare a prezentei norme se realizeaza incepand cu plata comisionului prevazut la art. 86 alin. (1) lit. b) din Lege, aferent lunii februarie 2019.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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 2018 Fondul VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2018 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

H. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2018, Fondul VITAL nu a contractat angajamente financiare, fiind interzis de legislatia de specialitate in vigoare.

I. Datorii scadente, datorii probabile si angajamente acordate

La data de 31 decembrie 2018 Fondul VITAL, nu a avut datorii scadente si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate. Datoriile evidentiata in soldul final la 31 decembrie 2018 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 2018, Fondul VITAL inregistreaza datorii reprezentand sume esalonate la plata datorate participantilor Fondului, sume generate de deschiderea dreptului la pensie pentru limita de varsta sau sume reprezentand mosteniri legale urmare a decesului participantului in Fond.

La data de 31 decembrie 2018, Fondul VITAL nu inregistreaza sume reprezentand contributii primite in Fond, in curs de clarificare si neconvertite in unitati de fond.

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

In anul 2018, Fondul VITAL nu are asemenea situatii de detaliat.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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 2017	31 decembrie 2018
Actiuni	852.437.180	904.723.304
Titluri de stat si cu maturitate mai mare de un an	2.317.816.378	3.040.315.236
Obligatiuni cu maturitate mai mare de un an	250.376.153	422.474.008
Total	3.420.629.711	4.367.512.548

2) Investitii financiare pe termen scurt

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Conturi curente la banci	35.341.945	3.331.732
Depozite bancare	197.777.950	162.832.954
Titluri de participare OPCVM (pe termen scurt)*	69.484.539	63.442.817
Instrumente de acoperire a riscului (pe termen scurt)	(536.622)	-
Certificate de trezorerie cu maturitate mai mica de un an	60.278.117	-
Total	362.345.929	229.607.503

Reconciliera cu elementele de trezorerie	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Conturi curente la banci (1)	35.341.945	3.331.732
Depozite bancare constituite cu scadenta in anul urmator:(2)	197.777.950	162.832.954
Principal consituit (3)	197.727.866	162.782.042
Dobanda aferenta (4)	50.084	50.912
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar(1)+(3)	233.069.811	166.113.774

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.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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 Societatea 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, riscul de concentrare) si riscul operational (care include riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de conformitate, riscul de fraudă, riscul reputational).

Riscul investitional este definit prin subcomponentele sale: riscul de piata (care include riscul de pret, riscul ratei dobanzii, riscul valutar), riscul de lichiditate, 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 dobanzilor 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 denominate 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, denominate 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 la nivel de fond, sau dupa caz, 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 ale carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, cu volumul mediu de tranzactionare al emitentului pe piata respectiva.

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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 agentile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

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. Riscul operational se identifica la nivelul societatii.

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 2018 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, cu modificarile si completarile ulterioare.

Formula de calcul utilizata este urmatoarea:

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

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL
Situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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

Gradul de risc la 31.12.2017 era de 21,54 %
Grad de risc la 31.12.2018 era de 18,25 %.

Autorizate si semnate in data de 09.04.2019 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