Bilant

la data de 31 decembrie 2019

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 imobilizate (ct. 265)	01		904.723.304	1.304.649.226
2. Creante imobilizate (ct. 267)	02		3.462.789.244	4.496.414.491
TOTAL: (rd. 01 la 02)	**03**	**6.K**	**4.367.512.548**	**5.801.063.717**
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**	1.617.900	2.552.859
TOTAL (rd. 04 la 08)	**09**		**1.617.900**	**2.552.859**
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct. 506+508+5113+5114)	10	**6.K**	226.275.771	306.082.022
III. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531)	11	**6.K**	3.331.732	8.325.913
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 09+10+11)	**12**		**231.225.403**	**316.960.794**
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**	2.343.739	3.044.013
3. Efecte de platit (ct. 403)	16		-	-
4. Sume datorate privind decontarile cu participantii (ct. 452**+459)	17		17.741	254.542
5. Alte datorii (ct. 269+446**+462+463+473**+509+5186), din care:	18	**2**	-	9.105
TOTAL (rd. 14 la 18)	**19**		**2.361.480**	**3.307.660**
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)	**20**		**227.246.023**	**311.100.275**
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 03+20)	**21**		**4.594.758.571**	**6.112.163.992**
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 2019

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**		**1.617.900**	**2.552.859**
I. CAPITAL PROPRII				
1. Capitalul fondului de pensii private (ct. 1017)	**29**		4.109.839.251	4.982.627.845
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		449.732.926	484.919.320
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		35.186.394	644.616.827
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**	**4.594.758.571**	**6.112.163.992**

Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Digitally signed by RATIU OCTAVIAN-MARIUS
Date: 2020.03.31 12:39:50 +03'00'

Stampila entitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Digitally signed by BATHORY ECATERINA-ANGELA
Date: 2020.03.31 12:31:29 +03'00'

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Contul de profit si pierdere
la data de 31 decembrie 2019

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		98.106.412	97.816.657
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	02		-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	03		253.711.145	474.983.914
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04		313.924	316.781
5. Venituri din dobanzi (ct. 766)	05		117.234.624	163.856.547
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765+767+768)	06		1.318.121.874	1.529.332.999
7. Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (ct. 704)	07		-	-
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754+758)	08		31	1.098
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 08)	**09**	**3**	**1.787.488.010**	**2.266.307.996**
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA				
1. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	10		444.681	331.911
2. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	11		-	-
3. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 663+665+667+668)	12		1.726.329.064	1.603.961.998
4. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622),(rd.13=13.1+13.2+13.3+13.4+13.5) din care:	13		25.527.840	17.397.260
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	40.000
4.4 Cheltuieli privind comisioanele administratorului (ct.6224)	13.4		25.467.840	17.357.260
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**	**1.752.301.616**	**1.621.691.169**
C. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA				
Profit (rd. 09-18)	**19**		35.186.394	644.616.827
Pierdere (rd. 18-09)	**20**		-	
D. TOTAL VENITURI (rd. 09)	**21**	**3**	**1.787.488.010**	**2.266.307.996**
E. TOTAL CHELTUIELI (rd. 18)	**22**	**3**	**1.752.301.616**	**1.621.691.169**
F. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)				
Profit (rd. 21-22)	23	**3**	35.186.394	644.616.827
Pierdere (rd. 22-21)	24		-	-

Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Digitally signed by RATIU OCTAVIAN-MARIUS
Date: 2020.03.31 12:41:27 +03'00'

Stampila entitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Digitally signed by BATHORY ECATERINA-ANGELA
Date: 2020.03.31 12:32:14 +03'00'

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Situatia modificarilor capitalului propriu

la data de 31 decembrie 2019

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)	4.109.839.251	882.677.338	9.888.744	4.982.627.845
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	449.732.926	35.186.394	-	484.919.320
	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	35.186.394	644.616.827	35.186.394	644.616.827
	Sold D	-	-	-	-
7	Repartizarea profitului (ct. 129)	-	-	-	-
8	**Total capitaluri proprii**	**4.594.758.571**	**1.562.480.559**	**45.075.138**	**6.112.163.992**

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 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 reportat aferent activitatii fondului de pensii (ct. 1171)				
	Sold C	329.135.502	120.597.424	-	449.732.926
	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	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**

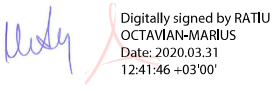
Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 de catre:

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 2019

Denumirea elementului	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A.FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
a) Incasari de la participanti	806.198.563	893.545.982
b) Plati catre participanti	(7.289.595)	(8.929.992)
c) Plati catre furnizori si creditori	(45.478.791)	(28.277.377)
d) Dobanzi platite	-	-
e) Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
Trezoreria neta din activitatea de exploatare (I)	**753.430.177**	**856.338.613**
B. FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
a) Plati pentru achizitionarea de actiuni	(195.784.524)	(83.838.052)
b) Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare *	(39.856.215.580)	(18.105.518.184)
c) Incasari din vanzarea de imobilizari financiare *	38.998.512.285	16.959.494.894
d) Dobanzi incasate	148.365.204	296.671.853
e) Alte venituri financiare incasate	84.736.401	84.484.808
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitie (II)	**(820.386.214)**	**(848.704.681)**
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)	**(66.956.037)**	**7.633.932**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	**233.069.811**	**166.113.774**
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	**166.113.774**	**173.747.706**

*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 31 martie 2020 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

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".

Nota 1 - Situatia depozitelor bancare la data de 31 decembrie 2019

Certificate de depozit - la data de 31 decembrie 2019, 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
Banca Comerciala Romana	BCR	98.542.456,96	-	-	2,68	146.718,77	59,57%	12.12.2019	10.01.2020
Citibank Romania	CITI	35.000.000,00	-	-	2,8	32.666,67	21,16%	20.12.2019	06.01.2020
Citibank Romania	CITI	28.000.000,00	-	-	3,2	19.911,11	16,93%	24.12.2019	06.01.2020
BRD - Groupe Societe Generale SA	BRDE	3.879.335,86	-	-	1,68	181,04	2,34%	31.12.2019	03.01.2020
X	**TOTAL**	**165.421.792,82**	**-**	**-**		**199.477,59**	**100,00%**	**X**	**X**

Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 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 - Situatia creantelor si datoriilor

1. Situatia analitica a creantelor

CREANTE la 31 decembrie 2019 comparativ cu 31 decembrie 2018

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2019	Termen de lichiditate		Sold la sfarsitul exercitiului financiar 2018	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	2.552.859	2.552.859	-	1.617.900	1.617.900	-
Total	**2.552.859**	**2.552.859**	**-**	**1.617.900**	**1.617.900**	**-**

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

La data de 31 decembrie 2019, in portofoliul Fondului VITAL sunt evidentiate sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul VITAL in anul financiar 2019 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 2.552.859 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".

Nota 2 - Situatia creantelor si datoriilor (continuare)

2. Situatia analitica a datoriilor

Datorii la 31 decembrie 2019	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	3.044.013	3.044.013	-	-
Sume datorate privind decontarile cu participantii	254.542	254.542		
Decontari din operatii in curs de clarificare	9.105	9.105		
Total	**3.307.660**	**3.307.660**	**-**	**-**
Datorii la 31 decembrie 2018				
		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**	**-**	**-**

Furnizori - facturi nesosite

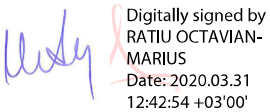
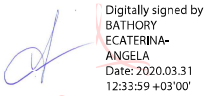
Tip datorie	Valoare in RON	Explicatii
a) Comisionului din administrarea activelor Fondului VITAL	3.020.013	- aferent lunii decembrie 2019, comision acumulat zilnic, a carui valoare urmeaza a fi facturata Fondului de catre Societatea de administrare a acestuia, in luna ianuarie 2020
b) Comision audit datorat de catre Fondul VITAL auditorului financiar Mazars Romania Srl	24.000	- parte din valoarea de 40.000 lei acumulata in perioada 1 ianuarie 2019 – 31 decembrie 2019 drept cheltuiala privind onorariul de audit ce urmeaza a fi achitat in 2020
c) Sume datorate privind decontarile cu participantii	254.542	- sume datorate participantilor Fondului Vital care au optat pentru plata esalonata a activului net
d) Decontari din operatii in curs de clarificare	9.105	- suma reprezentand contravaloarea activului unui participant pensionar care a optat pentru plata prin mandat postal si nu a fost gasit la adresa. Returul in contul DIP plata unica al FPAP VITAL s-a inregistrat in 27.12.2019. Situatia va fi solutionata in 2020.
Total	**3.307.660**	

Nota 2 - Situatia 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 31 martie 2020 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

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2018)	Exercitiul curent (2019)
1	Venituri din imobilizari financiare (cont 761)	01	98.106.412	97.816.657
2	Venituri din investitii pe termen scurt (cont 762)	02	-	-
3	Venituri din creante imobilizate (cont 763)	03	253.711.145	474.983.914
4	Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	04	313.924	316.781
5	Venituri din comisioane specifice fondului de pensii (cont 704)	05	-	-
6	Alte venituri din activitatea curenta (cont 754+758)	06	31	1.098
7	Venituri din diferente de curs valutar (cont 765)	07	59.105.929	45.491.355
8	Venituri din dobanzi (cont 766)	08	117.234.624	163.856.547
9	Alte venituri financiare din activitatea curenta (rd. 10+11)	09	1.259.015.945	1.483.841.644
10	- din sconturi obtinute (cont 767)	10	-	-
11	- din alte venituri financiare (cont 768)	11	1.259.015.945	1.483.841.644
12	**VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 01 la 09)**	**12**	**1.787.488.010**	**2.266.307.996**
13	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (cont 664)	13	444.681	331.911
14	Cheltuieli privind comisioanele. onorariile si cotizatiile (cont 622)	14	25.527.840	17.397.260
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	58.137.249	34.757.295
20	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	20	-	-
21	Alte cheltuieli financiare din activitatea curenta (rd. 22 la 23)	21	1.668.191.815	1.569.204.703

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

Nr. crt.	Indicatori	Nr. rd.	Exercitiul precedent (2018)	Exercitiul curent (2019)
22	- cheltuieli privind sconturile acordate (ct. 667)	22	-	-
23	- alte cheltuieli financiare (ct. 663+668)	23	1.668.191.815	1.569.204.703
24	**CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 13 la 21)**	**24**	**1.752.301.616**	**1.621.691.169**
25	**PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA**			
26	- profit (rd. 12-24)	25	**35.186.394**	**644.616.827**
27	- pierdere (rd. 24-12)	26	-	-

Evolutia Fondului VITAL la sfarsitul anului 2019 indica un rezultat pozitiv de 644.616.827 lei.

Venituri din imobilizari financiare reprezinta distribuiri 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 2019.

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

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

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	139.705.514
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative, supranationale	20.141.882
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	4.009.151
Total	**163.856.547**

Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, includ urmatoarele:

- diferenta pozitiva de cotatie la evaluarea zilnica a acestora la pretul de piata
- diferente pozitive de cotatie pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in lei si valute;
- diferente pozitive de cotatie ale obligatiunilor municipale si corporative lei;
- diferente de cotatie aferente certificatelor de trezorerie

Nota 3 - Analiza rezultatului din activitatea curenta (continuare)

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

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 2019, in cuantum de 40.000 lei;
- comisionul datorat societatii de catre Fondul Vital pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2019 este de 17.357.260 lei (31 decembrie 2018: 25.467.840 lei).

Alte cheltuieli financiare - sunt diferente negative de cotatie 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 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 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 efectuarii calculului.
In conformitate cu Norma 7/2010 (cu modificarile aduse de Norma 18/2019), 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 efectuarii calculului. Evolutia ratei de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL comparativ pentru anii 2019 si 2018 redata mai jos:

Anul	2018	2019
Rata rentabilitate anualizata	2,7136%	6,9216%

Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 de catre:

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

Digitally signed by RATIU OCTAVIAN-MARIUS
Date: 2020.03.31 12:43:18 +03'00'

Stampila entitatii

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

Digitally signed by BATHORY ECATERINA-ANGELA
Date: 2020.03.31 12:34:28 +03'00'

Nr. de inregistrare in organismul profesional

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 2019 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")

De-asemenea situatiile financiare respecta prevederile Normei CSSPP nr. 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 2019, 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.

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 semnificativ.

In baza prevederilor Legii 411/2004 modificata prin OUG 38/2019, Societatea a procedat la majorare de capital social la nivelul mentionat in legislatie. La data de 31.12.2019, prin varsarea capitalul social suplimentar, Societatea are un capital social de 72.000.000 RON, indeplinindu-se astfel cerinta de capital social minim necesar in vederea administrarii Fondului de Pensii Administrat Privat Vital.

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 reportat.

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.

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

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

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 evidentiate 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

Politicile 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 2019, Fondul a inregistrat tranzactii cu instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, de natura cumpararilor de titluri de stat, cumpararilor de obligatiuni, s-a inregistrat impozitul de recuperat aferent dividendelor in valuta incasate de la emitentii externi.

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

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

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

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

Valuta	*Curs valutar la 31.12.2019*	*Curs valutar la 31.12.2018*
CHF	4,4033	4,1404
CZK	0,1881	0,1814
DKK	0,6397	0,6246
EUR	4,7793	4,6639
PLN	1,1213	1,0860
USD	4,2608	4,0736
GBP	5,6088	5,1931

(c) Activele Fondului VITAL

Activele Fondului existente in portofoliu la data de 31 decembrie 2019 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.

(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.

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

Imobilizarile financiare cuprind actiuni, certificate de trezorerie, obligatiuni guvernamentale cu maturitate mai mare de un an, precum si dobanzile estimate calculate de la data achizitiei pana la data bilantului.

Metoda de evaluare aplicabila pentru aceasta categorie de instrumente financiare este cea stabilita prin Norma 11/2011 cu modificarile si completarile ulterioare pentru instrumentele cu venit fix.

Imobilizarile financiare se evalueaza plecand de la pretul net furnizat de aplicatia Bloomberg la care se adauga dobanda acumulata corespunzatoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situatia în care nu este disponibil un pret net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua pretul net de închidere de pe piata reglementata pe care este tranzactionat activul respectiv. Daca pentru o perioada de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost gasit un pret net se va lua drept pret net de evaluare pretul net cel mai mic dintre pretul net de achizitie si pretul net la care a fost ultima data evaluat activul respectiv în portofoliul fondului, la care se adauga dobanda acumulata corespunzatoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferenta pretului net utilizat în evaluare.

Diferenta între valoarea imobilizarilor financiare si valoarea de achizitie se reflecta în situatia veniturilor si a cheltuielilor la pozitiile „Venituri din creante imobilizate" si „Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar", iar veniturile din dobanzi la pozitia "Venituri din dobanzi".

Investiţiile pe termen scurt cuprind obligaţiuni corporative cu maturitate pana la un an, titluri de participare in organisme de plasament colecitv in valori mobiliare ("OPCVM") si depozite bancare pe termen scurt.
La ieşirea din Fond, investiţiile pe termen scurt se evaluează şi se înregistrează în contabilitate prin aplicarea metodei primul intrat – primul ieşit (FIFO).
Metodele de evaluare aplicabile tuturor categoriilor de investiţii pe termen scurt sunt cele stabilite prin Norma 11/2011 şi sunt detaliate în continuare pentru fiecare categorie de instrumente financiare clasificate drept investiţii pe termen scurt.

Obligatiuni corporative
Metoda de evaluare aplicabilă pentru această categorie de instrumente financiare este cea stabilită prin Norma 11/2011 cu modificările şi completările ulterioare pentru instrumentele cu venit fix.
Imobilizările financiare se evaluează plecând de la preţul net furnizat de aplicaţia Bloomberg la care se adaugă dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea. În situaţia în care nu este disponibil un preț net al furnizorului Bloomberg pentru ziua pentru care se face evaluarea se va lua prețul net de închidere de pe piața reglementată pe care este tranzacționat activul respectiv. Dacă pentru o perioadă de 180 de zile calendaristice anterior datei de evaluare nu a fost găsit un preț net se va lua drept preț net de evaluare prețul net cel mai mic dintre prețul net de achiziție și prețul net la care a fost ultima dată evaluat activul respectiv în portofoliul fondului la care se adăuga dobânda acumulată corespunzătoare cuponului pentru ziua pentru care se face evaluarea, indiferent de ziua aferentă prețului net utilizat în evaluare.

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

Titluri de participare

Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv nelistat pe o piaţă reglementată se iau în calcul la ultima valoare unitară a activului net publicată şi certificată de depozitar, după caz. Titlurile de participare tranzacţionabile se evalueaza la ultimul pret de inchidere disponibil.

(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 succesorale.

(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:

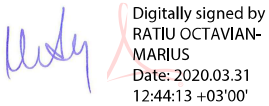
- venituri din dobanzi aferente detinerilor in obligatiuni de stat, municipale, corporative;
- venituri din dobanzi bonificate aferente disponibilitatilor Fondului pastrate sub forma depozitelor bancare la termen, respectiv sub forma conturilor curente;

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

- alte venituri si cheltuieli financiare de natura: diferentelor pozitive si negative de cotatie a actiunilor, diferentelor pozitive si negative de cotatie a titlurilor de participare, diferentelor pozitive, respectiv negative de cotatie 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 contributii 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 31 martie 2020 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 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 2019 este caracterizata de urmatoarele valori:

-lei-

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	31.01.2019	21,336572	4.639.247.822
Februarie	28.02.2019	21,895489	4.835.230.348
Martie	29.03.2019	22,187711	4.966.825.887
Aprilie	30.04.2019	22,412665	5.086.551.831
Mai	31.05.2019	22,650583	5.213.703.191
Iunie	28.06.2019	23,150136	5.401.446.233
Iulie	31.07.2019	23,534787	5.571.377.928
August	30.08.2019	23,687056	5.681.506.840
Septembrie	30.09.2019	23,938082	5.815.086.010
Octombrie	31.10.2019	23,950439	5.893.872.047
Noiembrie	29.11.2019	24,088946	6.002.520.706
Decembrie	31.12.2019	24,235618	6.112.163.992

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 33%, respectiv cu 1.517 milioane lei fata de sfarsitul anului 2018, de la 4.594.758.571 lei la 6.112.163.992 lei.
Valoarea unitara a activului net a crescut cu 12,99% in anul 2019, de la 21,449195 la 31.12.2018 la 24,235618 la 31.12.2019.

Evolutia pozitiva a activelor nete aflate in administrare se datoreaza:

- incasarilor lunare ale contributiilor participantilor in fond;
- cresterii cu 3,27% a numarului de participanti in fond, de la 902.372 la sfarsitul anului 2018 la participanti la 931.880 la sfarsitul anului 2019;
- rezultatului investitional pozitiv.

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) Situatia unitatilor de fond emise ca urmare a incasarilor de sume in fond, in decursul anului 2019

-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	70.096.269	3.241.688,940224	52.537	2.463,401268	31.450	1.460,980679
2	Februarie	76.946.709	3.426.800,209778	0	0,000000	88.120	4.037,789869
3	Martie	69.236.021	3.098.388,273956	0	0,000000	102.288	4.647,713125
4	Aprilie	70.352.746	3.118.222,884187	141.809	6.368,833419	105.920	4.751,184253
5	Mai	73.587.861	3.261.155,456019	48.223	2.158,934357	91.192	4.067,724138
6	Iunie	73.779.027	3.178.102,253628	52.619	2.289,530219	50.557	2.208,387069
7	Iulie	81.102.491	3.438.413,788594	10.809	462,177736	147.865	6.351,723057
8	August	75.090.906	3.145.609,635666	0	0,000000	180.799	7.669,956397
9	Septembrie	73.997.618	3.083.590,853587	25.730	1.083,559871	172.730	7.259,270222
10	Octombrie	77.486.929	3.206.566,219039	0	0,000000	116.362	4.863,372088
11	Noiembrie	76.162.629	3.143.247,590346	0	0,000000	105.737	4.397,272944
12	Decembrie	73.973.988	3.033.964,395465	123.262	5.109,283644	75.673	3.142,393524
	Total	**891.813.194**	**38.375.750,500489**	**454.989**	**19.935,720514**	**1.268.694**	**54.857,767365**

- comparativ cu anul 2018, contributiile brute incasate in 2019 au depasit 891 milioane lei, cu 10,79 % mai mult decat in 2018 (804.953.658 lei), generand emiterea suplimentara unui numar de 38,37 milioane unitati de fond;
- disponibilitatile banesti transferate in fond ca urmare a procesului de transfer s-au situat in anul 2019 la 454.989 lei in crestere fata de cele incasate in anul 2018 (410.404 lei) cu 10,86 %, generand emiterea unui numar de 19.935,720514 unitati de fond suplimentare;
- incasarile cu titlu de beneficii ale mostenitorilor legali participanti la fond au fost in 2019 de 1.268.694 lei, fata de 834.470 lei 2018, cu 52% mai mari decat in anul 2018, emitandu-se 54.857,767365 unitati de fond suplimentare.

In total, in anul 2019 au fost incasate contributii brute si disponibilitati banesti (provenite din transferul disponibilitatilor in fond si din incasari din beneficii aferente mostenitorilor participant la fond) de 893.536.877 lei in crestere cu 10,83% fata de anul 2018 (806.198.532 lei).

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 2019:

-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	210.134	9.779,975370	117.012	5.463,877165	0	0,000000	312.347	7	14.534,484863
Februarie	211.286	9.678,048112	203.494	9.302,293164	0	0,000000	246.635	0	11.285,955363
Martie	177.338	8.051,496566	222.579	10.070,521924	0	0,000000	251.315	0	11.364,880890
Aprilie	169.696	7.621,952586	178.659	8.019,094597	8.145	366,059490	406.854	0	18.259,580091
Mai	338.770	15.182,605638	234.764	10.492,255504	33.271	1.475,523053	234.785	0	10.474,757739
Iunie	148.803	6.498,254072	260.759	11.356,030032	8.195	355,005701	496.062	0	21.596,093278
Iulie	279.698	11.983,747630	182.144	7.802,318222	2.892	123,712332	427.494	0	18.275,573202
August	151.087	6.398,826129	121.005	5.128,561760	3.284	139,854656	331.063	0	14.071,038069
Septembrie	190.034	8.003,698395	127.146	5.352,362901	0	0,000000	323.390	0	13.626,111172
Octombrie	248.033	10.373,921226	243.212	10.162,393007	21.446	897,701512	617.221	0	25.782,270099
Noiembrie	279.912	11.643,106718	218.301	9.074,397056	10.123	421,244468	749.109	0	31.148,086623
Decembrie	83.587	3.473,504454	126.488	5.251,326890	0	0,000000	420.432	0	17.458,886676
Total	**2.488.378**	**108.689,136896**	**2.235.563**	**97.475,432222**	**87.356**	**3.779,101212**	**4.816.707**	**7**	**207.877,718065**

In anul 2019 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 numarul de participanti, cazurile de plata de activ in cadrul acestor procese va fi in crestere in continuare.

Analizand pe categorii, comparativ cu anul 2019, se observa urmatoarele:

- transferul disponibilitatilor din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri administrate privat, este in scadere fata de anul 2018, generand anularea unui numar de 108.689,136896 unitati de fond, observandu-se scaderea numarului de persoanelor transferate, respectiv 179 in 2019 fata de 231 in 2018. Valoarea penalitatii de transfer in 2019 aplicata activelor totale ale participantilor transferati este de 828 lei fata de 392 lei in 2018, 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. In urma corectiilor efectuate pentru aplicarea OUG 114/2018, Aegon Pensii a suportat din surse proprii suma de 59,64 lei reprezentand diferente din plati transfer out. De asemenea aferent transferului de disponibilitati din Fond, a fost platita din provizionul tehnic suma de 45 lei.

- ca urmare a decesului participantilor la fond, au fost efectuate plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 2.235.563 lei, anuland astfel un numar de 97.475,432222 unitati de fond, valorile crescand cu 25,88% fata de 2018 in principal datorita numarului in crestere a solicitarilor de plata, depuse de catre mostenitori.

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

De asemenea, s-a inregistrat transferul direct de unitati de fond in cazul cumularii mostenirii cu contul individual, pentru beneficiarii cu calitate de participant la Fondul VITAL, in valoarea de 259.801 (din care 14,03 lei in urma corectiilor efectuate pentru aplicarea OUG 114/2018), reprezentand contravaloarea a 11.311,625866 unitati de fond.

- in anul 2019 au fost inregistrate si situatii de plata active in caz de pensie de invaliditate, in valoarea totala de 87.356 lei, anuland astfel 3.779,101212 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 2019 valoarea sumelor platite cu titlu de pensie privata s-a situat la 4.816.707 lei din fond si 7 lei din provizionul tehnic, anulandu-se un numar de 207.877,718065 unitati de fond, fiind in crestere cu peste 73% fata de valorile similare ale anului 2018.

- in anul 2019, 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 254.542 lei, sold regasit si in contul bancar de DIP esalonat, reprezentand sumele ramase de plata catre participanti/beneficiari conform graficelor de plata esalonata agreate.

In sumele prezentate mai sus sunt incluse corectiile obligatorii de efectuat conform instructiunilor ASF privind aplicarea prevederilor OUG 114/2018, Administratorul suportand astfel:

- 57,98 lei sume de achitat, reprezentand Plata activ din fond - deces participant catre beneficiarii acestora participanti la alte fonduri;
- 14,67 lei sume de achitat aferente dreptul de plata esalonata a activului net;
- 1,77 lei plati directe active in caz de pensie pentru participantii diferentelor rezultate

In total, in anul 2019 au fost efectuate plati totale de active catre beneficiari in valoare de 9.887.805 lei, in crestere cu 25,32 % fata de anul 2018 (7.890.218 lei).

In cursul anului 2019 Administratorul nu a recurs la procesul de prescriptie, fiind aplicate prevederilor legale in cazul desfiintarii unor acte de aderare si anularea unitatilor de fond aferente in valoare de 1.098 lei.

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

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 2019 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	2.860	2	17	42	2	905.173	21,336572	217.431.728,956425
2	Februarie	2.896	0	11	36	1	908.021	21,895489	220.832.261,700124
3	Martie	2.636	0	13	41	0	910.603	22,187711	223.854.813,473115
4	Aprilie	1.999	4	12	39	0	912.555	22,412665	226.949.889,688210
5	Mai	1.059	3	25	37	0	913.555	22,650583	230.179.646,660790
6	Iunie	1.767	3	15	28	-1	915.283	23,150136	233.322.441,448623
7	Iulie	1.814	1	18	49	1	917.030	23,534787	236.729.483,786624
8	August	1.799	0	10	51	1	918.767	23,687056	239.857.025,098073
9	Septembrie	1.554	5	14	44	0	920.268	23,938082	242.921.965,588741
10	Octombrie	2.480	0	14	32	1	922.701	23,950439	246.086.178,894024
11	Noiembrie	4.247	0	19	39	0	926.890	24,088946	249.181.536,922449
12	Decembrie	5.577	5	11	38	543	931.880	24,235618	252.197.569,277062
	Total	**30.688**	**23**	**179**	**476**	**548**	**-**	**-**	**-**

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 2018, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2019 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2018 un numar de 902.372 participanti, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2019 la 931.880 participanti datorita urmatoarelor elemente:

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

- 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 2019 sunt 30.688 participanti noi validati in Fond, comparativ cei 29.740 din anul 2018;
- participanti noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2019 sunt 23 participanti transferati in fond comparativ cei 39 din anul 2018;
- participanti transferati din fond: in anul 2019 sunt 179 participanti transferati din fond, comparativ cu cei 231 din anul 2018;
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, a conturilor individuale invalidate ca urmare a modificarilor de CNP: in anul 2019 sunt 1.024 participanti comparativ cu cele 492 cazuri din anul 2018.

Cei 931.880 participanti ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2019 un numar de 252.197.569,277062 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2018, cand cei 902.372 participanti detineau 214.215.893,971652 unitati de fond.

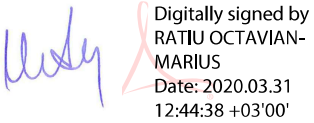
Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 de catre:

ADMINISTRATOR, prin

Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS

Calitatea: DIRECTOR GENERAL

Semnatura



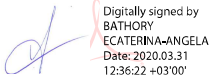
Stampila entitatii

INTOCMIT,

Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura



Nr. de inregistrare in organismul profesional

Nota 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 2019, 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 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 aferente exercitiului financiar 2019, 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 inscris 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, inscrisa in Registrul ASF - Sectorul Pensii Private cu nr. DEP-RO-373958, avizata de catre CSSPP prin Avizul nr. 21/12.06.2007.

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 2019, activitatea de audit financiar este efectuata de catre societatea de audit **MAZARS ROMANIA SRL**, avand sediul social Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, str. Ing. George Constantinescu nr. 4B si 2-4, et. 5, Bucuresti, sector 2, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/756/1995, CIF RO6970597, inscrisa in registrul ASF - Sectorul Pensii Private sub codul de inscriere AUD-RO-6982944, avizata de catre ASF prin Avizul numarul 312 din 12.12.2016.

Modul de intocmire a situatiilor financiare ale anului 2019

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, evidentiate 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 2019 al Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Rezultatul contabil inregistrat de catre Fondul VITAL la data de 31 decembrie 2019 este unul pozitiv, respectiv profit, in valoare de 644.616.827 lei, structura sintetica a veniturilor si cheltuielilor prezentandu-se astfel :

Indicator	An 2018	An 2019
Total Venituri	1.787.488.010	2.266.307.996
Total Cheltuieli	1.752.301.616	1.621.691.169
Profitul exercitiului financiar	**35.186.394**	**644.616.827**

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

D. Evenimente ulterioare datei bilantului

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, la nivel global a izbucnit o pandemie cu un virus cu raspandire rapida si cu potentiale efecte severe asupra persoanelor infectate (COVID19), in urma careia numeroase state inclusiv Romania au luat masuri pentru limitarea raspandirii virusului si îmbolnavirii populatiei, cu potential impat semnificativ asupra anumitor sectoare de activitate (e.g. anulare evenimente publice, inchidere granite, restrangere anumite activitati, recomandare izolare sau reducere interactiuni sociale etc.). Extinderea virusului a inceput prin a afecta populatia si economia Chinei in ianuarie 2020, iar in februarie si martie a devenit semnificativa si in alte parti ale lumii, inclusiv Europa. In urma acestor evolutii, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat existenta unei “pandemii” in data de 11.03.2020.

Toate aceste masuri se asteapta sa aiba ca efect o incetinire a economiei globale. La data intocmirii acestor situatii financiare nu se stie pentru cat timp se va prelungi situatia de incertitudine actuala si care va fi efectul final asupra situatiei economice a societatilor din Romania si din celelalte tari afectate. In consecinta, tinand cont de informatiile disponibile la data intocmirii acestor situatii financiare conducerea Societatii nu poate evalua impactul financiar si nici durata efectelor acestei pandemii. Acest eveniment nu ajusteaza cifrele din situatiile financiare la 31 decembrie 2019.

In conditiile actuale Societatea urmareste respectarea intocmai a masurilor stabilite de autoritati si ia masuri de preventie ale efectelor pandemiei. Aceste masuri constau si în stabilirea unui plan de continuitate a afacerii cat mai detaliat si mai aplicat pentru situatii de acest gen, respectiv Societatea a procedat la actualizarea in conditiile pandemiei de COVID-19 a Planului de Continuitate al Afacerii.

In ce priveste modificarile legislative legiferate in perioada pregatirii prezentelor situatii financiare, OUG nr. 1/2020 privind unele masuri fiscal-bugetare si pentru modificarea si completarea unor acte normative, aduce actualizari cu privire la elementele insituite in anul precedent, prin OUG 114/2018. Astfel, modificarile cu aplicare din 2020 au impact in urmatoarele arii:

- rata de rentabilitate a fondurilor de pensii administrate privat se calculeaza pentru ultimele 60 de luni;
- au fost eliminate cererile de transfer la sistemul public de pensii si a fost modificat art. 35 alin. 1) din Legea 411/2004;
- capitalul social minim pentru administrarea Pilonul 2 este de 4 milioane EURO;
- a fost modificat comisionul din administrare din contributii la 0.5%, din care 0.1 % din suma totala se vireaza la Casa Nationala de Pensii Publice;
- taxa de functionare datorata lunar catre ASF nu poate depasi maximum 10% din totalul comisioanelor de administrare percepute de Administrator.

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 dividentelor nete incasate de catre Fondul Vital (confom adresei ASF nr. 3272/ 17.09.2013)

F. Onorarii achitate auditorului financiar

Onorariile datorate auditorului statutar al Fondului VITAL, respectiv societatea Mazars Romania 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 2019 Fondul VITAL nu a avut in detinere efecte comerciale, respectiv in evidenta contabila a Fondului la data de 31 decembrie 2019 nu exista inregistrate efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

H. Angajamente financiare

In cursul exercitiului financiar 2019, 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 2019 Fondul VITAL, nu a avut datorii scadente si neachitate, datorii probabile si angajamente acordate. Datoriile evidentiate in soldul final la 31 decembrie 2019 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 2019, 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 2019, 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 2019, Fondul VITAL nu are asemenea situatii de detaliat.

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 2018	31 decembrie 2019
Actiuni	904.723.304	1.304.649.226
Titluri de stat si cu maturitate mai mare de un an	3.040.315.236	4.058.024.143
Obligatiuni cu maturitate mai mare de un an	422.474.008	438.390.348
Total	**4.367.512.548**	**5.801.063.717**

2) Investitii financiare pe termen scurt

Investitii financiare pe termen scurt	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Conturi curente la banci	3.331.732	8.325.913
Depozite bancare	162.832.954	165.621.271
Titluri de participare OPCVM (pe termen scurt)*	63.442.817	83.884.153
Obligatiuni cu maturitate mai mica de un an	-	56.576.598
Total	**229.607.503**	**314.407.935**
Reconcilerea cu elementele de trezorerie	**31 decembrie 2018**	**31 decembrie 2019**
Conturi curente la banci (1)	3.331.732	8.325.913
Depozite bancare constituite cu scadenta in anul urmator:(2)	162.832.954	165.621.271
Principal consituit (3)	162.782.042	165.421.793
Dobanda aferenta (4)	50.912	199.478
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar(1)+(3)	**166.113.774**	**173.747.706**

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 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).

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

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 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.

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.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul fondului de pensii adminsitrat 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.

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

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, incalcari 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 2019 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 fodurilor de pensii private, cu modificarile si completarile ulterioare.
Formula de calcul utilizata este urmatoarea:

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

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

Gradul de risc la 31.12.2018 era de 18,25 %. Gradul de risc la 31.12.2019 era de 19,50 %.

Autorizate si semnate in data de 31 martie 2020 de catre:

ADMINISTRATOR, prin	INTOCMIT,
Numele si prenumele: RATIU OCTAVIAN MARIUS	Numele si prenumele: BATHORY ECATERINA-ANGELA
Calitatea: DIRECTOR GENERAL	Calitatea: CONTABIL SEF
Semnatura Digitally signed by RATIU OCTAVIAN-MARIUS Date: 2020.03.31 12:45:05 +03'00'	Semnatura Digitally signed by BATHORY ECATERINA-ANGELA Date: 2020.03.31 12:37:12 +03'00'
Stampila entitatii	Nr. de inregistrare in organismul profesional