

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT  
CĂTRE ACȚIONARIII AEGON PENSII – SOCIETATE DE ADMINISTRARE A  
FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA**

**Raport privind auditul situațiilor financiare**

**Opinia noastră**

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, a poziției financiare a Aegon Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA („Societatea”), la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 14/2015 „pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 14/2015”), Norma ASF nr. 7/2017 „privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale individuale ale entităților din sistemul de pensii private” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 7/2017”), Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”) nr. 11/2011 „privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private” cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP 11/2011”), Norma CSSPP nr. 13/2012 a CSSPP „privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat” cu modificările și completările ulterioare („Norma CSSPP 13/2012”), Norma ASF nr. 26/2015 „privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 26/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 6 a situațiilor financiare anexate.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății.

**Situațiile financiare auditate**

Situațiile financiare ale Societății, numerotate de la pagina 1 la 79, conțin:

- „Bilanț la data de 31 decembrie 2018”;
- „Contul de profit și pierdere la data de 31 decembrie 2018”;

- „Situția modificărilor capitalului propriu la data de 31 decembrie 2018”;
- „Situția fluxurilor de trezorerie la data de 31 decembrie 2018” și;
- Note explicative la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- |   |                 |
|---|-----------------|
| • Total capitaluri proprii:               | 56.132.212 lei; |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 14.169.952 lei. |

Societatea are sediul social în Strada Avram Iancu nr. 506-508, etaj 4, 407280, Florești, Cluj și codul unic de identificare 22066642.

### **Bazele opiniei**

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (“Regulamentul”) și Legea 162/2017 „privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative” (“Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### **Independența**

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

În deplină cunoștință de cauză, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului UE nr. 537/2014. Serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății, în perioada de la 1 ianuarie 2018 până la 31 decembrie 2018 sunt prezentate în Nota 3 B d.4) a situațiilor financiare.

## **Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității**

Atragem atenția asupra Notei 6 din situațiile financiare anexate, care indică faptul că în conformitate cu cerințele Ordonanței de Urgență 114/2018 și modificările ulterioare (“Ordonanța”) care printre alte aspecte, prevede că Societatea trebuie să respecte o cerință nouă de capital social minim începând cu 1 iunie 2019 (capitalul social suplimentar urmând a fi depus până la sfârșitul anului 2019). Întrucât cerința privind valoarea capitalului social minim nu este aplicabilă până la 31 mai 2019 și întrucât Societatea așteaptă clarificarea Ordonanței cu privire la suma capitalului social necesar, la data acestui raport de audit acționarii nu și-au exprimat angajamentul ferm privind majorarea capitalului social al Societății. Dat fiind că o astfel de majorare a capitalului social poate fi finalizată doar în viitor, acest aspect descris în Nota 6 indică faptul că, până la momentul finalizării procesului de creștere de capital social în mod corespunzător, există o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Societății de a-și continua activitatea în condiții normale. Opinia noastră nu este modificată în ceea ce privește acest aspect.

### **Alte aspecte**

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSPP 13/2012 și Norma ASF 26/2015.

### **Aspecte cheie ale auditului**

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

#### **Aspecte cheie ale auditului**

#### **Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie**

##### *Venituri din activitatea de exploatare – venituri din comisioane*

Societatea înregistrează venituri din activitatea de exploatare care provin în principal din comisioane de administrare aferente contribuțiilor brute plătite de către participanții celor două fonduri de pensii administrate de Societate („Fondurile”)

Am evaluat și testat ca și control cheie, pentru un eșantion de zile, reconcilierea zilnică efectuată de către Societate între valoarea activului net calculată pentru fiecare Fond și valoarea activului net confirmată de către Depozitarul celor două Fonduri.

### *Aspecte cheie ale auditului*

(„Venituri din Contribuții Brute Încasate”) și venituri din comisioanele de administrare ale activului net („Venituri din Administrarea Activului Net”), așa cum este detaliat în Nota 3 din situațiile financiare. Acestea au fost considerate un aspect cheie al auditului datorită ponderii acestora în totalul veniturilor Societății.

Cele două tipuri de comisioane sunt determinate prin aplicarea unui procent fix la:

- i) valoarea contribuției brute plătite de participanții Fondurilor în cazul Veniturilor din Contribuțiile Brute Încasate; și
- ii) activul net total al fiecărui Fond în cazul Veniturilor din Administrarea Activului Net.

### *Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie*

Cu privire la Veniturile din Contribuțiile Brute Încasate am recalculat suma prin aplicarea procentelor de comision așa cum sunt specificate în prospectul celor două Fonduri la contribuțiile încasate. Suplimentar, am verificat un eșantion de contribuții încasate de cele 2 Fonduri și am comparat aceste sume cu sumele utilizate de către Societate pentru calculul Veniturilor din Contribuții Brute Încasate.

Cu privire la Veniturile din Administrarea Activului Net, am recalculat suma prin aplicarea procentelor de comision, așa cum sunt specificate în prospectul celor două Fonduri, la valoarea zilnică a activului net a fiecărui Fond pe care am validat-o, pentru un eșantion de zile, cu raportul primit de Societate de la Depozitar. Am comparat această sumă cu valoarea Veniturilor din Administrarea Activului Net.

Am inspectat încasările din ianuarie 2019 cu privire la comisioanele înregistrate de către Societate pentru decembrie 2018.

Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.

### **Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor**

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale (“Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale”) întocmit pentru a răspunde cerințelor Normei ASF 14/2015, articolul 504, punctul 1 f) și Raportul Administratorilor (“Raportul Administratorilor”), dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

### *Raportul privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale*

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Privind Aplicarea Anumitor Prevederi Legale și nu ne exprimăm nici o formă asigurare cu privire la acesta.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Privind Aplicarea Anumitor Cerințe Legale, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există denaturări semnificative în Raportul Privind Aplicarea Anumitor Cerințe Legale, ni se solicită să raportăm aceste aspecte. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

### *Raportul Administratorilor*

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu, Norma ASF 14/2015, punctele 425, 426 și 428.

Exclusiv în baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF 14/2015, punctele 425, 426 și 428.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

## **Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare**

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea acestor situații financiare anexate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 14/2015, Norma ASF 7/2017, Norma CSSPP 11/2011, Norma CSSPP 13/2012 și Norma ASF 26/2015 și cu politicile contabile descrise în Nota 6 a situațiilor financiare anexate și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în

mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### **Raport asupra altor cerințe legale și de raportare**

Pe parcursul auditului situațiilor financiare ale Societății, am luat în considerare, controalele interne din cadrul Societății, numai în măsura și pentru scopul descris în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Prin urmare, nu am identificat deficiențe semnificative în proiectarea și implementarea sistemului de control intern al Societății care ar putea duce la denaturări semnificative ale situațiilor financiare, altele decât observațiile referitoare la controlul intern care, împreună cu recomandările noastre, vor fi raportate, dacă este cazul, conducerii Societății printr-o „Scrisoare către conducerea Societății”.

### **Numirea auditorului**

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 5 decembrie 2013 ca să audităm situațiile financiare ale Aegon Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2014 până la 31 decembrie 2018.

Paul Facer

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 3371

În numele

*PricewaterhouseCoopers Audit SRL*  
PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6

București, 9 Aprilie 2019

