

**NN ASIGURARI DE VIATA SA
(anterior ING ASIGURARI DE VIATA SA)**

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (IFRS)**

LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

CUPRINS

| | |
|---|----|
| Situatia rezultatului global individual pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 | 4 |
| Situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2014..... | 5 |
| Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de..... | 6 |
| 31 decembrie 2014..... | 6 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 | 7 |
| 1. Informatii despre Societate | 8 |
| 2. Politici contabile semnificative | 9 |
| 2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale..... | 9 |
| 2.2 Principalele politici contabile | 10 |
| 2.3 Ipoteze si estimari contabile semnificative | 22 |
| 2.4 Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat..... | 23 |
| 2.5 Standarde emise care nu au intrat inca in vigoare | 24 |
| 3. Note la situatiile financiare..... | 29 |
| 3.1 Informarea pe segmente..... | 29 |
| 3.2 Prime subscrise nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare | 33 |
| 3.3 Venituri din investitii | 33 |
| 3.4 Venituri din comisioane..... | 34 |
| 3.5 Alte venituri din exploatare..... | 34 |
| 3.6 Cheltuieli cu investitiile..... | 34 |
| 3.7 Cheltuieli tehnice si de subscriere..... | 34 |
| 3.8 Cheltuieli operationale | 36 |
| 3.9 Cheltuieli cu impozitul pe profit | 37 |
| 3.10 Alte elemente ale rezultatului global..... | 38 |
| 3.11 Cheltuieli cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global..... | 39 |
| 3.12 Dividende..... | 39 |
| 3.13 Numerar si echivalente numerar | 40 |
| 3.14 Active financiare | 40 |
| 3.15 Titluri de participare | 42 |
| 3.16 Imobilizari corporale..... | 43 |
| 3.17 Imobilizari necorporale..... | 44 |
| 3.18 Creante din asigurari directe si reasigurare..... | 45 |
| 3.19 Alte creante si cheltuieli in avans | 46 |
| 3.20 Rezerve tehnice pentru contractele de asigurare de viata..... | 47 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)

Situatii Financiare individuale

Intocmite in conformitate cu

Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2014

| | | |
|------|---|----|
| 3.21 | Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli..... | 51 |
| 3.22 | Datorii din asigurari directe si reasigurare | 51 |
| 3.23 | Alte datorii..... | 52 |
| 3.24 | Impozitul pe profit | 53 |
| 3.25 | Capital social | 53 |
| 3.26 | Alte rezerve si rezultat reportat | 56 |
| 3.27 | Managementul riscurilor..... | 57 |
| 3.28 | Riscul de asigurare si riscul financiar | 59 |
| 3.29 | Riscurile asociate investitiilor | 63 |
| 3.30 | Relatii cu entitatile afiliate | 71 |
| 3.31 | Evenimente ulterioare..... | 73 |
| 3.32 | Analiza pe maturitati a activelor si datoriilor | 75 |
| 4. | Reconcilieri cu baza contabila statutara | 76 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Situatia rezultatului global individual pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014

| | | -RON- | |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| | Nota | 2014 | 2013 |
| CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE | | | |
| Venituri din prime subscribe nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare | 3.2 | 603.124.498 | 548.154.732 |
| Venituri din investitii | 3.3 | 202.966.117 | 203.054.061 |
| Venituri din comisioane | 3.4 | 13.293.829 | 10.250.065 |
| Alte venituri din exploatare | 3.5 | 595.474 | 579.470 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA | | 819.979.918 | 762.038.328 |
| Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, nete de reasigurare | 3.7.1 | 260.908.986 | 220.807.130 |
| Alte cheltuieli tehnice, net de reasigurare | 3.7.2 | 341.604.538 | 334.285.758 |
| Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere | 3.7.3 | 60.047.530 | 62.193.023 |
| TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE | | 662.561.054 | 617.285.911 |
| Cheltuieli cu investitiile | 3.6 | 1.364.346 | 2.148.051 |
| Cheltuieli operationale | 3.8 | 124.874.123 | 130.503.941 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA | | 788.799.523 | 749.937.904 |
| PROFITUL BRUT AL ANULUI CURENT | | 31.180.395 | 12.100.424 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 3.9 | 4.913.519 | 2.036.816 |
| PROFIT NET | | 26.266.876 | 10.063.608 |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | | | |
| Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare | 3.10a | 48.820.924 | 43.054.825 |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | 3.10b | (33.949.874) | (30.794.278) |
| Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global | 3.11 | (2.379.368) | (1.961.688) |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, NET | | 12.491.682 | 10.298.859 |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL | | 38.758.558 | 20.362.467 |

Toate pozitiile cuprinse in alte elemente ale rezultatului global pot fi reciclate ulterior prin contul de profit si pierdere.

Situatiile financiare de la paginile 1 la 81 au fost autorizate pentru emitere si semnate in numele ING Asigurari de Viata S.A. la data de 15 Iunie 2015 de catre:

Tatiana Cuciureanu
 Director Financiar

Marius Popescu
 Administrator

**NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de 31 decembrie 2014**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2014

-RON-

| ACTIVE | Nota | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 3.13 | 91.337.370 | 34.618.460 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere: | | | |
| -active financiare aferente contractelor pentru care riscul investitional este transferat contractantilor | 3.14.1 | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 3.14.2 | 1.208.944.438 | 1.084.442.722 |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate | 3.15 | 445.780 | 445.780 |
| Imobilizari corporale | 3.16 | 1.259.165 | 2.193.227 |
| Imobilizari necorporale | 3.17 | 2.744.202 | 8.433.876 |
| Creante din asigurari directe si reasigurare | 3.18 | 127.539.579 | 123.221.639 |
| Creante privind impozitul pe profit curent | 3.24 | 251.486 | 865.173 |
| Alte creante | 3.19 | 3.016.179 | 4.955.532 |
| Cheltuieli in avans | 3.19 | 1.865.795 | 2.256.472 |
| TOTAL ACTIVE | | 3.102.097.483 | 2.766.937.888 |
| | | | |
| CAPITAL SI REZERVE DE CAPITAL | | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
| Capital social | 3.25 | 244.615.617 | 239.615.617 |
| Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa, net | 3.26a | 32.129.425 | 19.637.743 |
| Alte rezerve | 3.26b | 24.318.830 | 23.446.125 |
| Rezultat reportat | | (124.313.858) | (115.688.594) |
| Rezultat curent | | 26.266.876 | 10.063.608 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | | 203.016.890 | 177.074.499 |
| | | | |
| DATORII | | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 3.20 | 1.180.224.255 | 1.036.023.515 |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor | 3.20 | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |
| Alte provizioane | 3.21 | 123.620 | 247.209 |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare | 3.22 | 12.036.974 | 15.442.022 |
| Datorii privind impozitul amanat | 3.24 | 6.206.530 | 3.827.162 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 3.24 | - | - |
| Alte datorii | 3.23 | 35.795.723 | 28.818.473 |
| TOTAL DATORII | | 2.899.080.593 | 2.589.863.388 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | | 3.102.097.483 | 2.766.937.888 |

Situatiile financiare de la paginile 1 la 81 au fost autorizate pentru emitere si semnate in numele ING Asigurari de Viata S.A. la data de 15 Iunie 2015 de catre:

Tatiana Cuciureanu
Director Financiar

Marius Popescu
Administrator

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014

-RON-

| | Capital | Rezultat reportat | Rezerva din reev. la piata a activelor fin. dispobile pentru vanzare | Alte rezerve | Total |
|---|--------------------|----------------------|--|-------------------|--------------------|
| La 1 ianuarie 2014 | 239.615.617 | (105.624.984) | 19.637.743 | 23.446.123 | 177.074.499 |
| Profitul anului curent | - | 26.266.876 | - | - | 26.266.876 |
| Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare | - | - | 12.491.682 | - | 12.491.682 |
| Total rezultat global pe an, dupa impozitare | - | 26.266.876 | 12.491.682 | - | 38.758.558 |
| Dividende platite | - | (18.400.007) | - | - | (18.400.007) |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor | 5.000.000 | - | - | - | 5.000.000 |
| Crestere rezerva legala din profitul repartizat al anului precedent | - | (288.867) | - | 288.867 | - |
| Cresterea rezervei de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni | - | - | - | 583.840 | 583.840 |
| La 31 decembrie 2014 | 244.615.617 | (98.046.982) | 32.129.425 | 24.318.830 | 203.016.890 |

Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2013

-RON-

| | Capital | Rezultat reportat | Rezerva din reev. la piata a activelor finale disponibile pentru vanzare | Alte rezerve | Total |
|---|--------------------|----------------------|--|-------------------|--------------------|
| La 1 ianuarie 2013 | 224.615.617 | (63.326.367) | 9.338.882 | 21.330.767 | 191.958.899 |
| Profitul anului curent | - | 10.063.608 | - | - | 10.063.608 |
| Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare | - | - | 10.298.861 | - | 10.298.861 |
| Total rezultat global pe an, dupa impozitare | - | 10.063.608 | 10.298.861 | - | 20.362.469 |
| Dividende platite | - | (51.000.000) | - | - | (51.000.000) |
| Crestere de capital social din aportul actionarilor | 15.000.000 | - | - | - | 15.000.000 |
| Crestere rezerva legala din profitul repartizat al anului precedent | - | (1.362.225) | - | 1.362.225 | - |
| Cresterea rezervei de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni | - | - | - | 753.131 | 753.131 |
| La 31 decembrie 2013 | 239.615.617 | (105.624.984) | 19.637.743 | 23.446.123 | 177.074.499 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014

| | | -RON- | |
|--|------------|---------------------|---------------------|
| | Nota | 2014 | 2013 |
| Flux de numerar din activitatea de exploatare: | | | |
| Profit inainte de impozitare | 3.27 | 31.180.395 | 12.100.424 |
| Ajustari pentru : | | | |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | 3.16; 3.17 | 8.012.781 | 9.305.187 |
| Modificari ale activelor de exploatare | 3.18; 3.19 | (283.154.169) | (199.459.174) |
| Modificari ale datoriilor de exploatare | 3.22; 3.23 | 319.964.172 | 224.137.906 |
| Castiguri (pierderi) nete din activitatea de investitii | 3.16 | (46.726) | (857.941) |
| Alte elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare | 3.26 | (268.162) | 354.781 |
| Impozit pe profit platit | 3.24 | (4.299.832) | (4.756.200) |
| | | | |
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare | | 71.554.585 | 40.824.983 |
| ACTIVITATEA DE INVESTITII | | | |
| Achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale | 3.16; 3.17 | (1.482.394) | (1.560.729) |
| Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale | | 46.726 | 189.244 |
| Dividende incasate | 3.3.1 | - | 668.858 |
| | | | |
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii | | (1.435.668) | (702.627) |
| ACTIVITATEA DE FINANTARE | | | |
| Plati dividend | 3.12 | (18.400.007) | (51.000.000) |
| Cresteri capital | 3.25 | 5.000.000 | 15.000.000 |
| | | | |
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare | | (13.400.007) | (36.000.000) |
| | | | |
| Cresteri/Scaderi nete ale numerarului si echivalentului de numerar | | 56.718.910 | 4.122.356 |
| Numerar si conturi asimilate la inceputul anului | 3.13 | 34.618.460 | 30.496.104 |
| Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului | 3.13 | 91.337.370 | 34.618.460 |
| | | | |
| Flux de trezorerie operational din dobanda | | | |
| Dobanda platita | | - | - |
| Dobanda incasata | | 75.388.955 | 64.115.230 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

1. Informatii despre Societate

NN Asigurari de Viata S.A., denumita ING Asigurari de Viata S.A. pana la data de 30 martie 2015 (“Societatea”) este o societate pe actiuni infiintata in 1997 cu sediul in Bucuresti, Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/475/1997.

ING Asigurari de Viata S.A. este o companie de asigurari care opereaza in domeniul asigurarilor de viata in Romania. Societatea a fost autorizata de catre Consiliul de Supraveghere a Asigurarilor sa desfasoare activitati de asigurari de viata in conformitate cu prevederile Legii nr.32/2000 prin Decizia nr.36 din data de 23 noiembrie 2001.

La data de 5 noiembrie 1999 societatea ING Asigurari de Viata S.A. a achizitionat 44.582 parti sociale in valoare de 445.787 RON reprezentand 66,89% din capitalul social al societatii comerciale NN LEASE SRL. Detalii privind aceste titluri de participare sunt prezentate in nota 3.15.

La data de 03 aprilie 2007 Societatea si-a diversificat activitatea dobandind calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2 emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) care inscrie SC ING Asigurari de Viata SA in Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

La 31 decembrie 2014 situatia actionariatului Societatii se prezinta astfel:

I. Situatia actionarilor directi si procentul detinut de catre acestia din capitalul social:

1. ING Continental Europe Holdings BV cu o cota de participare de 99,99999636335952% din capitalul social al ING Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002024
2. ING Verzekeringen Intertrust IV BV, cu o cotă de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al ING Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 34173677
3. ING Verzekeringen Intertrust III BV, cu o cota de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al ING Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 34173603
4. ING Verzekeringen Intertrust II BV, cu o cota de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al ING Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comers din Amsterdam sub numarul 34173561
5. Nationale-Nederlanden Intertrust BV, cu o cota de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al ING Asigurari de Viata S.A., societate cu raspundere limitata, constituita, functionand si cu o buna reputatie conform legislatiei din Olanda, cu sediul la adresa: Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inscrisa la Registrul Comertului din cadrul Camerei de Industrie si Comert din Amsterdam sub numarul 33002043.

Precizam faptul ca procente de participare la capitalul social mentionate anterior sunt cele inscrise in prezent in Registrul actionarilor.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

II. Situatia actionarilor indirecti

Atat actionarul semnificativ, ING Continental Europe Holdings BV, cat si ceilalti actionari, ING Verzekeringen Intertrust IV BV, ING Verzekeringen Intertrust III BV, ING Verzekeringen Intertrust II BV si Nationale-Nederlanden Intertrust BV sunt detinute in proportie de 100% de catre societatea ING Insurance Eurasia N.V., cu sediul social in Amstelveensweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 52403424.

Societatea ING Insurance Eurasia N.V. este detinuta in proportie de 100% de catre societatea NN Group N.V., cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 52387534.

Societatea NN Group N.V. este o companie rezultata in urma fuziunii dintre societatile ING Insurance Topholding N.V. (societate absorbanta) si ING Verzekeringen N.V. (societate absorbita), ulterior fuziunii societatea absorbanta ING Insurance Topholding N.V. schimbandu-si denumirea in NN Group N.V., iar aceasta este detinuta in proportie de 68,1% de catre societatea ING Groep N.V., cu sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 33231073.

ING Groep N.V. este o companie listata la bursele din Amsterdam si New York, asadar nu poate fi precizata o structura a actionariatului si nu pot fi furnizate documente oficiale din care sa reiasa actionarii semnificativi directi si indirecti ai acestei societati.

Situatiile financiare consolidate se pot regasi la urmatoarele website-uri :

<https://www.nn-group.com/Investors/Annual-Report.htm>

<http://www.ing.com/Investor-relations/Annual-Reports.htm>

2. Politici contabile semnificative

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

Autoritatea de Supraveghere Financiara – sectorul asigurari („ASF”) prin Decizia Nr.312 din 6 iunie 2012 a cerut Societatii sa pregateasca primul sau set de situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost ele adoptate de catre Uniunea Europeana (“IFRS”) la data de 31 decembrie 2013. Prezentele situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 sunt situatiile financiare individuale intocmite de Societate in conformitate cu IFRS pentru al doilea an consecutiv. In scop informativ, in nota 4 este prezentata o reconciliere intre baza contabila statutara si prezentele situatii financiare.

Prezentele situatii financiare cuprind situatia pozitiei financiare individuala la data de 31 decembrie 2014, situatia rezultatului global individual, situatia fluxurilor de trezorerie si situatia modificarilor in capitalul propriu pentru exercitiul financiar 2014, un sumar al politicilor contabile semnificative si note explicative. Aceste situatii financiare se supun aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor (AGA), ulterior nefiind posibila modificarea acestora.

Conform prevederilor IFRS 4 "Contracte de asigurare", Societatea continua sa aplice politicile contabile existente care au fost aplicate inainte de adoptarea standardelor IFRS, cu anumite modificari permise de standardul in vigoare ulterior adoptarii sale pentru contractele de asigurare.

Situatiile financiare sunt prezentate in RON. Intrucat moneda mediului economic in care Societatea in desfasoara activitatea este RON, moneda functionala este RON, iar datele prezentate in situatiile financiare sunt rotunjite la intreg. Determinarea monedei functionale s-a efectuat in baza urmatoarei analize:

- moneda care influenteaza in principal preturile de vanzare ale serviciilor este RON;

- moneda ale carei forte competitive si reglementari determina in principal preturile de vanzare ale serviciilor sale este RON;
- moneda care influenteaza in principal costurile cu forta de munca, costurile cu materialele si alte costuri de furnizare a serviciilor este RON;
- moneda in care sunt in general exprimate incasarile din activitatile de exploatare este RON.

Societatea isi prezinta elementele componente ale situatiei pozitiei financiare in ordinea lichiditatii.

2.2 Principalele politici contabile

A. Continuarea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuarii activitatii, care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Pentru a evalua rezonabilitatea acestei ipoteze, Conducerea a analizat previziunile fluxurilor viitoare de numerar iar concluzia a fost ca ipoteza continuarii activitatii este justificata.

B. Clasificarea produselor

Contractele de asigurare sunt acele contracte in care Societatea (asiguratorul) a acceptat un risc de asigurare semnificativ de la cealalta parte (detinatorul politei de asigurare) convenind sa despagubeasca detinatorul politei de asigurare daca un viitor eveniment incert specificat (evenimentul asigurat) are un efect nefavorabil asupra detinatorilor politelor de asigurare.

Ca regula generala, Societatea determina daca are un risc de asigurare semnificativ comparand beneficiile platite daca are loc evenimentul asigurat cu beneficiile de plata daca nu are loc evenimentul asigurat.

Testul efectuat pentru prezenta riscului de asigurare are in vedere mai intai o evaluare calitativa plecand de la clauzele si conditiile generale ale produsului de asigurare si ulterior o evaluare cantitativa conform celor specificate mai sus.

Contractele de asigurare pot sa transfere si riscul financiar.

Contractele de investitii sunt acele contracte care transfera riscul financiar semnificativ, si nu riscul de asigurare semnificativ. Riscul financiar este riscul unei posibile modificari viitoare a uneia sau a mai multora dintre urmatoarele variabile specificate: rata a dobanzii, pret al unui instrument financiar, pret al unui bun de consum, rata de schimb valutar, indice de pret sau de rata, rating sau indice de credit numai daca, in cazul unei variabile nefinanciare, variabila nu este specifica unei parti contractante.

Dupa ce un contract a fost clasificat drept contract de asigurare, acesta continua sa fie un contract de asigurare pe restul duratei sale chiar daca riscul de asigurare se reduce semnificativ in aceasta perioada, cu exceptia cazului in care toate drepturile si obligatiile sunt stinse sau expira. Cu toate acestea, contractele de investitii pot fi reclasificate drept contracte de asigurare dupa inceperea lor daca riscul de asigurare devine semnificativ.

C. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ca imobilizarea necorporala ar putea fi depreciata. Perioada de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata este revizuita cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate prin modificarea perioadei de amortizare, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile. Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata utila determinata este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in categoria cheltuieli operationale.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Costurile aferente achizitionarii de imobilizari necorporale sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata a 3 ani de durata utila de viata.

D. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la cost, minus amortizarea acumulata si pierderile din deprecierea acumulata. Costurile cu inlocuirea sunt capitalizate in momentul in care sunt efectuate si daca este probabil ca beneficii economice viitoare asociate cu un element sa fie generate pentru entitate iar costul elementului respectiv poate fi evaluat in mod rezonabil.

Amortizarea este prezentata pe baza metodei amortizarii liniare pe durata utila de viata a urmatoarelor clase de active:

- Autovehicule: 4 ani
- Echipamente: intre 3 si 15 ani
- Mobilier: intre 8 si 24 de ani

Valorile reziduale ale activelor si duratele de viata utila, sunt revizuite si ajustate daca este cazul, la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si ajustate prospectiv, daca este cazul.

Testarile pentru depreciere sunt efectuate atunci cand exista indicatori ca este posibil ca valoarea contabila sa nu poata fi recuperata.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere drept cheltuiala.

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut la cedare sau cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic din utilizarea sau cedarea acestuia. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea activului calculat(a) ca fiind diferenta dintre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului este inclusa in contul de profit sau pierdere in exercitiul in care activul este derecunoscut.

E. Active financiare

Recunoasterea initiala si evaluare

Activele financiare care intra sub incidenta IAS 39 sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, imprumuturi si creante, investitii pastrate pana la scadenta, active financiare disponibile in vederea vanzarii sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Societatea determina clasificarea activelor sale financiare la recunoasterea initiala. Clasificarea depinde de scopul in care activele financiare au fost achizitionate sau emise.

Toate activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus, in cazul activelor financiare care nu sunt la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile direct atribuibile aferente tranzactiei.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care impun livrare de active intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute in cazul activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul iar in cazul activelor financiare disponibile in vederea vanzarii la data decontarii, si anume, data la care are loc efectiv schimbul livrare/ primire instrumente contra plata.

Activele financiare ale Societatii includ numerar in conturi curente si depozite bancare, obligatiuni de stat, corporative si municipale, creante comerciale si similare, unitati in fonduri mutuale.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Evaluarea ulterioara

Evaluarea ulterioara a activelor financiare depinde de clasificarea acestora, dupa cum urmeaza:

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere in cazul in care strategia de investitie documentata a Societatii este de a administra investitiile financiare pe baza valorii juste.

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere includ activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si pe cele desemnate la recunoasterea initiala ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Investitiile cumparate de obicei cu intentia de a le vinde in viitorul apropiat sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii. Pentru a elimina discrepantele contabile care apar ca urmare a cerintelor de evaluare a rezervelor tehnice si a cerintelor de evaluare a instrumentelor financiare, Societatea a desemnat ca fiind la valoare justa prin profit sau pierdere depozitele bancare care fac parte din portofoliul de investitii ce acopera rezervele tehnice aferente politelor de asigurare al caror risc investitional este transferat contractantului si investitiile in unitati de fond

Activele financiare sunt evaluate ulterior la valoare justa, iar variatiile de valoare justa se inregistreaza in contul de profit sau pierdere la „Venituri din investitii”.

Venitul din dividende este inregistrat la „Venituri din investitii” atunci cand a fost stabilit dreptul la plata. Veniturile din dobanzi aferente depozitelor sunt inregistrate utilizand rata nominala de dobanda si sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile in valoare justa generate de evaluarea unitatilor de fond la valoarea de piata.

Societatea re-evalueaza activele financiare detinute in vederea tranzactionarii pentru a stabili daca intentia de a le vinde in termenul apropiat continua sa fie adecvata. In cazul in care Societatea nu poate sa tranzactioneze aceste active financiare din cauza unor pietee inactive iar intentia conducerii de a le vinde in viitorul apropiat se modifica semnificativ, Societatea poate alege sa reclasifice aceste active financiare in situatii rare. Societatea nu a efectuat astfel de reclasificari in perioada 2012 - 2014. Reclasificarea la imprumuturi si creante, active disponibile in vederea vanzarii sau pastrate pana la scadenta depinde de natura activului si intentia conducerii.

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii

Activele financiare clasificate ca si disponibile in vederea vanzarii sunt acele active care nu sunt clasificate ca si detinute pentru tranzactionare, detinute pana la maturitate sau ca si imprumuturi si creante, si care nu sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere, precum si acele active astfel desemnate la recunoasterea initiala.

Investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii includ obligatiuni de stat, corporative si municipale. Investitiile in instrumente de capital clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii sunt cele care nu sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii si nici nu sunt desemnate ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere. Investitiile in instrumente de datorie din aceasta categorie sunt cele despre care se intentioneaza sa fie pastrate pe o perioada nedeterminata si care pot sa fie vandute ca reactie la necesitatile de lichiditate sau ca reactie la modificarea conditiilor de piata.

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii sunt evaluate ulterior la valoarea justa, iar castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global in rezerva aferenta evaluarii activelor disponibile in vederea vanzarii (capital propriu).

Daca asiguratorul detine mai mult de o investitie in acelasi titlu pe care trebuie sa il cedeze, derecunoasterea se face pe baza principiului primul intrat, primul iesit. Dobanda obtinuta in perioada de detinere a investitiilor disponibile in vederea vanzarii este prezentata ca venit din dobanzi folosind metoda Ratei Dobanzii Efective. Dividendele obtinute in perioada de detinere a investitiilor disponibile in vederea vanzarii sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la „Venituri din investitii” atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Cand activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este recunoscut(a) la venituri din investitii. Daca se determina faptul ca activul financiar este depreciat, pierderea cumulata este reclassificata de la rezerva de active disponibile in vederea vanzarii la cheltuieli cu investitiile in contul de profit sau pierdere.

In cazul unui activ financiar reclassificat din categoria disponibil in vederea vanzarii, orice castig sau pierdere anterior(a) aferent(a) recunoscut(a) in capitalurile proprii este amortizat(a) in profit sau pierdere pe parcursul duratei de viata utila ramasa a investitiei folosind rata dobanzii efective. Orice diferenta intre noul cost amortizat si fluxul de trezorerie preconizat este de asemenea amortizata pe parcursul duratei de viata utila ramasa a activului folosind rata dobanzii efective. Daca este determinat ulterior reclassificarii faptul ca activul este depreciat, valoarea inregistrata in capitalurile proprii este reclassificata in contul de profit sau pierdere.

Imprumuturi si alte creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa.

Imprumuturile si creantele sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand rata dobanzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comision si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea pe baza rata dobanzii efective este inclusa in contul de profit sau pierdere la „venituri din investitii”. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe perioada procesului de amortizare.

Creantele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadenta pentru contractele de asigurari unit-linked sau sunt recunoscute in mod anualizat la subscriere pentru contractele de asigurari de viata traditionale.

Investitii pastrate pana la scadenta

Activele financiare sunt clasificate ca fiind investitii pastrate pana la scadenta numai daca Societatea are intentia si capacitatea de a le detine pana la scadenta. Societatea nu a avut astfel de investitii in decursul perioadelor prezentate.

Derecunoasterea activelor financiare

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- drepturile de a primi fluxurile de trezorerie aferente activului au expirat sau
- Societatea pastreaza drepturile de a primi fluxuri de trezorerie aferente activului dar si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice si fie:
 - Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente activului sau
 - Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie decurgand dintr-un activ sau a incheiat un angajament de remitere cu fluxuri identice, si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente activului si nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv.

Continuarea implicarii care ia forma unei garantii privind activul transferat este evaluata la valoarea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii care i s-ar putea impune Societatii sa o ramburseze.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Societatea.

F. Deprecierea activelor financiare

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista vreo dovada obiectiva ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este considerat depreciat daca si numai daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului, si daca acel eveniment are un impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate fiabil. Dovezile de depreciere pot sa includa indicii ca debitorii sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului, probabilitatea sa intre in faliment sau alta forma de reorganizare financiara, sau date observabile indica faptul ca exista o scadere cuantificabila in fluxurile de trezorerie estimate, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

Activele financiare inregistrate la cost amortizat

In cazul activelor financiare inregistrate la costul amortizat, Societatea evalueaza mai intai la nivel individual daca exista dovezi obiective ale deprecierei pentru activele financiare care sunt in mod individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt in mod individual semnificative. Daca Societatea determina ca nu exista nici o dovada obiectiva de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca este semnificativ fie ca nu este, aceasta include activul intr-un grup de active financiare care au caracteristici similare ale riscului de credit si le evalueaza pentru depreciere colectiv. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care este recunoscuta, sau continua a fi recunoscuta, o pierdere din depreciere, nu sunt incluse intr-o evaluare colectiva a deprecierei.

Creantele din asigurari directe reprezinta primele de asigurare de viata ajunse la scadenta si neincasate de la detinatorii contractelor de asigurare. Conform clauzelor generale ale contractului de asigurare, in situatia in care primele de asigurare nu se platesc in termen de 30 de zile de la scadenta, persoana asigurata nu mai beneficiaza de acoperirea riscului de asigurare iar dupa alte 60 de zile contractul de asigurare inceteaza de drept. Societatea calculeaza si inregistreaza un provizion pentru pierderi din aceste creante determinate in baza experientei in administrarea portofoliului de asigurari de viata. Provizionul se constituie la fiecare perioada de raportare in baza situatiei sumelor scadente si neincasate aferente portofoliului de contracte de asigurare la data raportarii.

Valoarea contabila a activului este redusa prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit sau pierdere in categoria „cheltuieli operationale”- pozitia ajustari de creante. Veniturile din dobanzi continua sa fie angajate la valoarea contabila redusa si sunt angajate utilizand rata dobanzii folosita pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare, in scopul evaluarii pierderii din depreciere. Veniturile din dobanzi sunt inregistrate ca parte a veniturilor din investitii in contul de profit sau pierdere. In cazul in care, intr-un exercitiu ulterior, valoarea pierderii din depreciere estimata creste sau scade ca urmare a unui eveniment care apare dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau este redusa prin ajustarea contului de cheltuieli cu provizioanele. Daca un activ care a fost scos din evidenta este recuperat la o data ulterioara, recuperarea este creditata la „Cheltuieli operationale” in contul de profit sau pierdere, cont analitic-venituri din provizioane. In cazul creantelor din asigurari directe, daca intr-un interval de 180 zile de la data rezilierii contractului de asigurare de viata, detinatorul contractului de asigurare de viata doreste repunerea in vigoare a contractului prin plata tuturor primelor restante, aceasta se va reflecta intr-o ajustare a contului de cheltuieli cu provizioanele.

Investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii

Pentru investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii, Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca exista dovezi obiective ca o investitie sau un grup de investitii este depreciat.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

In cazul investitiilor clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii din categoria instrumentelor de capital, dovezile obiective ar include o „scadere semnificativa sau prelungita” a valorii juste a investitiilor sub costul acestora. „Semnificativa” se refera la costul initial al investitiei, iar „prelungita” la perioada in care valoarea justa a fost sub costul initial. Societatea considera ca, in general „semnificativ” reprezinta o valoare de 25% iar „prelungit” o perioada mai mare de sase luni. In cazul in care exista dovezi ale deprecierei, pierderea cumulata – evaluata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta minus orice pierdere din deprecierea investitiei recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere – este reclasificata de la alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Pierderile din deprecierea investitiilor in instrumente de capital nu sunt reluate prin contul de profit sau pierdere; cresterile valorii juste a acestora dupa depreciere sunt recunoscute direct la alte elemente ale rezultatului global.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii, deprecierea este evaluata pe baza acelorasi criterii ca in cazul activelor financiare contabilizate la costul amortizat. Dovezile obiective ar include in acest caz imposibilitatea emitentului de a face plata dobanzii si/ sau principalului sau probabilitatea mai mare de 50% demonstrata prin analiza obiectiva a tuturor informatiilor disponibile ca emitentul sa nu mai plateasca dobanzile/ principalul atunci cand acestea devin scadente conform detaliilor emisiunii. . In cazul in care exista dovezi ale deprecierei, pierderea cumulata – evaluata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta minus orice pierdere din deprecierea investitiei recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere – este reclasificata de la alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Pierderile din deprecierea investitiilor in instrumente de datorie sunt reluate prin contul de profit sau pierdere daca cresterile valorii juste a acestora dupa depreciere sunt datorate unui eveniment ulterior ce poate fi obiectiv evaluat.

G. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este pretul care ar fi primit din vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii in cadrul unei tranzactii reglementate intre participantii de pe piata la data evaluarii.

Ierarhia valorii juste depinde de datele de intrare utilizate in tehnicile de evaluare a acestora, existand trei nivele de clasificare. In ierarhia valorii juste, nivelul prioritar il ocupa preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru active sau datorii identice (date de intrare de nivelul 1), iar cel mai scazut nivel de prioritate este cel al datelor de intrare neobservabile (date de intrare de nivelul 3).

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Cea mai buna dovada a valorii juste o reprezinta preturile cotate pe o piata activa. Daca piata pentru un instrument financiar nu este activa, Societatea stabileste valoarea justa utilizand tehnici de evaluare, bazate fie pe date observabile din piata (date de intrare de nivelul 2), fie pe date neobservabile (date de intrare de nivelul 3).

O piata pentru un activ sau o datorie financiare este considerata o piata activa daca de pe aceasta piata se pot obtine cu usurinta si in mod regulat preturi ce reflecta tranzactii efectuate in conditii normale de la o bursa de valori, broker, dealer, serviciu de pricing, etc.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care sunt tranzactionate activ pe pietele financiare organizate este determinata prin referire la preturile de piata cotate pentru active sau la pretul oferit pentru datorii, la inchiderea zilei la data de raportare, fara nici o deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

In cazul unitatilor din cadrul fondurilor de investitii si al actiunilor in societati de investitii deschise, valoarea justa este determinata prin referire la cotationile de pret publice de pe o piata activa sau prin referire la preturile publicate de depozitarul fondurilor.

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, valoarea justa este determinata utilizand tehnici de evaluare corespunzatoare pe baza celor mai bune estimari ale Societatii cu privire la cele mai adecvate ipoteze. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, comparatii intre instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile, solicitarea de cotationi de la participantii la piata secundara ce tranzactioneaza astfel de instrumente, modele de credit si alte modele de evaluare relevante.

In cazul tehnicilor privind fluxurile de trezorerie actualizate, fluxurile de trezorerie estimate se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii iar rata de actualizare utilizata este o rata de piata pentru un instrument similar.

Valoarea justa a depozitelor la institutiile de credit overnight sau cu rata de dobanda variabila este aproximata de valoarea lor contabila.

Din punct de vedere al ierarhiei valorii juste, Societatea clasifica activele financiare astfel:

- Nivelul 1 (preturi cotate de pe pietele active pentru active sau datorii identice): activele financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere, respectiv investitiile in unitati de fond si depozite la termen. Pentru investitiile in unitati de fond valoarea justa este calculata folosind pretul de piata publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Pretul de piata publicat de depozitar este acelasi cu pretul la care ar fi putut fi vandute/ cumparate unitatile de fond in ziua pentru care se face evaluarea, neexistand comisioane de rascumparare in cazul vanzarii.
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative in stabilirea valorii juste sunt observabile in mod direct sau indirect): activele financiare disponibile in vederea vanzarii, respectiv titluri de stat si obligatiuni municipale si corporative.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative in stabilirea valorii juste nu sunt observabile): Societatea nu detine active financiare evaluate la valoare justa si clasificate in aceasta categorie.

H. Reasigurare

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea cedeaza o parte din riscul de asigurare. Activele din reasigurare reprezinta soldurile de primit de la societati de reasigurare. Soldurile de primit de la reasiguratorii sunt estimate in conformitate cu rezerva pentru daune sau cu daunele decontate asociate politelor reasiguratorului si sunt conforme cu contractele de reasigurare aferente.

Activele din reasigurare sunt revizuite pentru depreciere la fiecare data de raportare sau mai frecvent, daca exista indicii de depreciere aparute in cursul exercitiului de raportare. Deprecierea apare atunci cand exista dovezi obiective, in urma unui eveniment care a avut loc dupa recunoasterea initiala a activului din reasigurare, ca este posibil ca Societatea sa nu incaseze toate sumele datorate conform prevederilor contractuale, iar evenimentul are un impact care poate fi evaluat fiabil asupra sumelor pe

care Societatea le va primi de la reasigurator. Pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit sau pierdere.

Castigurile sau pierderile din operatiunile de reasigurare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data materializarii creantelor si datoriilor respectiv lunar in cazul primelor brute cedate in reasigurare, anual in cazul profit sharing-ului (conform specificatiilor tratatului de resigurare) si la data aprobarii platii indemnizatiei de asigurare pentru respectivul eveniment asigurat in cazul daunelor si nu se amortizeaza.

Cedarile conform contractelor de reasigurare nu elibereaza Societatea de obligatiile pe care le are fata de detinatorii politelor de asigurare.

Activele sau datoriile din reasigurare sunt derecunoscute atunci cand drepturile contractuale sunt stinse sau expira sau cand contractul este transferat unui tert.

I. Cheltuieli in avans

Cheltuielile in avans sunt plati efectuate care urmeaza a se suporta esalonat pe cheltuieli pe baza unui scadentar, in perioada sau exercitiile financiare ulterioare. Aceste cheltuieli se exclud din contul de profit si pierdere al perioadei curente si se inregistreaza ulterior in perioada la care acestea se refera.

In categoria cheltuielilor efectuate in avans sunt inregistrate toate cheltuielile ale caror alocari in timp au loc ulterior lunii in care a fost emis documentul/factura. Tipurile de cheltuieli in avans ce pot aparea sunt diverse abonamente si subscriptii, chirii/utilitati, intretineri, asigurari, taxe. Sunt excluse cheltuielile cu serviciile de calatorie (transport, cazare, masa), cele care se refera la perioade mai mici de 3 luni sau cele care se refera la o valoare mai mica de 500 RON/luna.

J. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar prezentate in situatia pozitiei financiare includ numerarul din casa, conturile curente si depozitele la banci pe termen scurt, cu scadenta initiala de trei luni sau mai putin.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt cele definite mai sus, net de descoperirile de cont.

K. Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute in capitalurile proprii in perioada in care repartizarea lor este aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor.

L. Datorii privind asigurarile

Datoriile privind asigurarile sunt recunoscute conform conditiilor contractuale si contabilitatii de angajament, si cuantificate la recunoasterea initiala la valoarea justa minus costurile de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt cuantificate la costul amortizat folosind metoda ratei dobanzii efective.

Derecunoasterea datoriilor privind asigurarile se inregistreaza atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira.

M. Datorii financiare

Recunoastere initiala si evaluare

Toate datoriile financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa si, in cazul datoriilor financiare care nu sunt la valoare justa prin contul de profit si pierdere, minus costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societatii includ datorii comerciale, datorii privind asigurarile (a se vedea sectiunea de mai sus) si alte datorii.

Evaluarea ulterioara

Datoriile financiare care nu sunt la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt evaluate ulterior la costul amortizat.

Derecunoasterea datoriilor financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, este anulata sau expira.

In cazul in care o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie provenind de la acelasi creditor in conditii substantial diferite sau daca termenii unei datorii existente se modifica in mod substantial, acest schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale si o recunoastere a noii datorii, iar diferenta dintre respectivele valori contabile este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

N. Activitatea de asigurari de viata

N1. Venituri din prime

In lipsa unei definitii clare in cadrul - IFRS 4 Contracte de asigurare, precum si in scopul asigurarii unei consistente a prezentarii informatiilor la nivelul pietei asigurarilor de viata, veniturile din primele brute subscrise pentru asigurarile de viata la care durata contractului de asigurare este mai mare de 1 an, se stabilesc astfel:

- pentru contractul de asigurari de viata la care se incaseaza prima unica, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferenta contractului de asigurare;
- pentru contractul de asigurari de viata de tip traditional la care prima de asigurare datorata de asigurat se incaseaza in rate, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare;
- in cazul asigurarilor de viata legate de investitii (unit-linked), prima bruta subscrisa reprezinta prima bruta scadenta.

N2. Cheltuieli tehnice si de subscriere

In categoria costurilor de achizitie si a altor cheltuieli de subscriere sunt incluse in principal cheltuielile cu comisioanele brute platite agentilor de intermediere de asigurari de viata, atat pentru subscrierea unor contracte noi cat si pentru intretinerea portofoliului de contracte existente, cheltuielile privind taxa de functionare si fondul de garantare a asiguratilor constituit in baza Legii nr.136/1995, net de comisioanele permise de la reasurator.

Metodologia de constituire a rezervelor matematice (Zillmer) ia in considerare alocarea corecta intre perioade a cheltuielilor de achizitie.

In categoria altor cheltuieli tehnice sunt incluse cheltuielile cu beneficiile platite, respectiv indemnizatiile de deces nete de reasurare, rascumparari, maturitati si anuitati.

N3. Rezervele tehnice

Rezervele pentru contractele de asigurari de viata sunt calculate printr-o evaluare actuariala prospectiva suficient de prudenta, tinand cont de conditiile contractuale.

Rezerva matematica pentru asigurarile la care riscul investitional nu este transferat contractantilor este rezerva Zillmer si este calculata pentru fiecare polita in parte.

Rezerva matematica pentru asigurarile la care riscul investitional este transferat contractantilor este calculata pentru fiecare polita in parte si este egala cu valoarea unitatilor de fond aferente politei la pretul de vanzare valabil la data calcularii rezervei. In plus, Societatea mai constituie pentru fiecare polita in parte o rezerva aferenta riscului de deces.

Rezerva pentru daune produse dar neavizate este calculata pe baza evidentelor statistice ca produs intre (1) numarul mediu de zile intre data producerii daunei si data anuntarii ei asiguratorului, (2) numarul mediu de daune pe zi si (3) o valoare medie a daunei.

Rezerva tehnica pentru optiunea suplimentara de scutire de plata a primelor se constituie la nivel de polita de asigurare si este determinata pe baza principiilor standard de calcul al rezervelor matematice nete (valoarea prezenta a obligatiilor financiare ale Asiguratorului minus valoarea prezenta a obligatiilor financiare ale asiguratului).

Rezerva de prime reprezinta proportia din prima bruta anuala subscrisa corespunzatoare perioadei neexpirate din anul contractual al politei.

Rezerva de daune este calculata considerand intreaga suma de plata pentru daunele raportate dar neplatite inca.

Alte rezerve tehnice cuprind rezerva aferenta primelor scadente in cazul contractelor in unitati de fond.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

O. Impozite

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata de la sau platita catre autoritatile fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calcularea sumelor sunt cele care sunt adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare in legislatia nationala. Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent includ si ajustarile pentru impozitele despre care se preconizeaza ca vor fi de plata sau de recuperat cu privire la perioadele anterioare.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitalul propriu sau la alte elemente ale rezultatului global este recunoscut direct in capitalul propriu sau la alte elemente ale rezultatului global, nu in contul de profit sau pierdere. Conducerea evalueaza periodic pozitiile prezentate in declaratiile fiscale cu privire la situatiile in care reglementarile aplicabile referitoare la impozitare sunt supuse interpretarii si constituie provizioane daca este cazul.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda bilantiera privind diferentele temporare la data de raportare intre bazele de impozitare ale activelor si datoriilor si valoarea contabila a acestora in vederea raportarii financiare.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, cu exceptia:

- cazului in care datoria privind impozitul amanat provine din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii nete intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, si
- pentru diferentele temporare impozabile aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, in cazul in care momentul reluarii diferentelor temporare poate fi controlat si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, pentru creditele fiscale neutilizate si orice pierderi fiscale neutilizate, in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare deductibile si creditele fiscale neutilizate precum si orice pierderi fiscale neutilizate, cu exceptia cazului in care:

- creanta privind impozitul amanat aferenta diferentelor temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabila, si
- in cazul diferentelor temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, creantele privind impozitul amanat trebuie recunoscute numai in masura in care exista probabilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate in viitorul apropiat si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a creantei privind impozitul pe profit amanat sau al totalitatii acesteia. Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare data de raportare si se recunosc in masura in care a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru exercitiul in care activul este realizat sau datoria este decontata, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la data de raportare.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Impozitul amanat privind elementele recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia la care se refera, la alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de compensare a creantelor privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent iar impozitele amanate se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

P. Conversii valutare

Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in RON, aceasta fiind si moneda functionala a Societatii.

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in RON utilizand cursurile de schimb comunicate de BNR valabile la sfarsitul perioadei. Castigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse in contul de profit si pierdere ca parte a veniturilor sau cheltuielilor financiare.

Principalele cursuri de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta din situatiile financiare anuale sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| RON | | |
|-------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
| 1 EUR | 4,4821 | 4,4847 |
| 1 USD | 3,6868 | 3,2551 |

Elementele nemonetare exprimate in valuta evaluate pe baza costului istoric sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb de la data efectuarii tranzactiilor initiale si nu sunt retratate ulterior. Elementele nemonetare exprimate in valuta si evaluate la valoarea justa sunt convertite utilizandu-se cursurile de schimb din data la care a fost determinata valoarea justa.

Q. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca, pentru decontarea obligatiei, sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Societatea preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in contul de profit sau pierdere, neta de orice rambursare. Daca efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei.

R. Datorii amanate

In lipsa posibilitatii de evaluare a obligatiilor ce decurg din contractele de asigurare de viata in baza unui pret de piata, se creaza o inconsistenta semnificativa intre evaluarea activelor si cea a obligatiilor, si deci o volatilitate sporita in capitalurile proprii. Schimbarile in evaluarea activelor necesita atentie sporita in urmarirea activelor ce acopera obligatiile pentru scopul de reflectare corecta in contabilitate a obligatiilor ce decurg din contractelor de asigurare in care beneficiile detinatorilor de polita sunt legate de venitul realizat din portofoliul de active financiare care acopera respectivele obligatii precum si in scopul testarii adecvarii obligatiilor deoarece activele si obligatiile nu mai sunt evaluate consistent, pe aceeasi baza.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

IFRS4 ofera cateva optiuni de a modifica politica contabila existenta pentru a reduce impactul evaluarii incompatibile, cum ar fi:

- Evaluarea datoriilor folosind ratele dobanzilor curente pe piata;
- Contabilitatea colaterala
- Contabilitatea valorii juste

Politica contabila adoptata de catre Societate este cea de contabilitate colaterala, prin evidentierea datoriilor amanate privind participarea detinatorilor de contracte de asigurare la profitul recunoscut din evaluarea activelor financiare. Astfel, se recunoaste in rezultatul global o rezerva de reevaluare in creditul contractantului care reprezinta datoria amanata de participare la profit aferent castigurilor si pierderilor recunoscute dar nerealizate din reevaluarea activelor financiare la valoare de piata.

S. Titluri de participare detinute la societati afiliate

In situatiile financiare individuale Societatea isi prezinta investitiile in titluri de participare la societatile afiliate la nivelul consideratiei platite (cost), in conformitate cu IAS 27. Valoarea neta a acestora este revizuita periodic cu scopul de a identifica eventuale pierderi din depreciere.

2.3 Ipoteze si estimari contabile semnificative

Ipotezele cheie privind viitorul si alte surse cheie de estimare a incertitudinii la data raportarii care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar sunt prezentate in continuare.

2.3.1. Datoriile privind contractele de asigurare de viata

a. Rezerve tehnice

Datoriile privind contractele de asigurare de viata se bazeaza fie pe ipoteze curente, fie pe ipoteze stabilite la inceputul contractului, reflectand cea mai buna estimare de la acel moment majorata cu marja de risc si devieri nefavorabile.

Toate contractele fac obiectul unui test privind nivelul de adecvare al datoriei, care reflecta cea mai buna estimare curenta a conducerii cu privire la fluxurile de trezorerie viitoare.

Principalele ipoteze utilizate se refera la mortalitate, morbiditate, longevitate, profitul investitiei, cheltuieli, ratele de intrerupere si rascumparare si ratele de actualizare:

- Societatea isi bazeaza valorile mortalitatii si morbiditatii pe tabelele standard din domeniu din Romania si Uniunea Europeana, care reflecta experienta istorice, ajustate dupa caz pentru a reflecta expunerea unica la riscuri a Societatii, caracteristicile produsului, pietele tinta si propriile experiente privind gravitatea si frecventa reclamatilor.
- Pentru acele contracte care asigura riscuri in legatura cu longevitatea, se constituie provizioane prudente pentru imbunatatirile viitoare preconizate ale mortalitatii, precum si pentru diversele modificari ale stilului de viata care pot duce la modificari semnificative ale expunerii viitoare preconizate la mortalitate.
- Se fac, de asemenea, estimari cu privire la veniturile viitoare din investitii rezultate din contractele de asigurari de viata garantate cu active. Aceste estimari se bazeaza pe profitul curent de pe piata, precum si pe asteptarile cu privire la progresele economice si financiare viitoare.
- Ipotezele cu privire la cheltuielile viitoare se bazeaza pe nivelurile curente ale cheltuielilor, ajustate cu cheltuielile cu inflatia preconizate, dupa caz.
- Ratele de intrerupere si rascumparare se bazeaza pe experienta istorica a Societatii privind intreruperile si rascumpararile.
- Ratele de actualizare se bazeaza pe ratele de risc curente din domeniu, ajustate cu propria expunere la risc a Societatii.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

2.3.2. Determinarea valorii juste a activelor financiare si a instrumentelor financiare derivate folosind tehnici de evaluare

Cand valorile juste ale activelor financiare si ale datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu se pot obtine de pe piete active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor de fluxuri de trezorerie actualizate si/sau a altor modele matematice. Informatiile introduse in aceste modele sunt obtinute din date de piata observabile, dupa caz, dar daca nu sunt disponibile date de piata observabile, sunt necesare rationamente pentru a stabili valorile juste.

Titlurile de stat si certificatele cu discount emise de Statul Roman sunt evaluate folosind metoda actualizarii fluxurilor viitoare de trezorerie. Pentru actualizare sunt folosite ratele de fixing publicate de Banca Nationala a Romaniei (media dintre ratele BID si ASK) pentru ziua pentru care se face evaluarea. Obligatiunile corporative sunt evaluate folosind cotationile BID disponibile in piata si oferite de o sursa primara desemnata pentru fiecare obligatiune in parte, de obicei banca implicata in emisiunea initiala a obligatiunii respective. In lipsa unei cotationi de la sursa desemnata ca si primara se folosesc metode alternative – preturi cotate de alti brokeri ce tranzactioneaza instrumentul respectiv, preturi calculate folosind un model de evaluare bazat pe alte date din piata.

2.4 Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde modificate, care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2014:

- IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)
 - IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare
 - IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale
 - IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor
 - IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare
 - Interpretarea IFRIC 21: Impuneri
-
- IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit). Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea informatiilor existente in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Aceasta revizuire a standardului nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
 - IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarea clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Conducerea a estimat ca modificarea acestui standard nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
 - IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta abordeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de catre o entitate-mama, in comparatie cu cerintele

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

IAS 27 Conducerea a estimat ca modificarea acestor standarde nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor
Conform modificarii, nu ar fi necesar sa inceteze aplicarea principiilor contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor daca s-a novat un instrument financiar derivat desemnat ca instrument de acoperire, cu conditia indeplinirii anumitor criterii. IASB a efectuat o modificare, cu domeniu de aplicare redus, a IAS 39 pentru a permite continuarea aplicarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire se modifica pentru a obtine compensarea centralizata a aceluia instrument. Conducerea a estimat ca modificarea acestui standard nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare
Aceste modificari elimina efectele neanticipate pe care IFRS 13 le are asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36. De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere in cursul perioadei. Drept urmare, conducerea nu prezinta valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare.
- Interpretarea IFRIC 21: Impozitare
Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare. Aceasta interpretare reprezinta o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile pentru recunoasterea unei datorii, unul dintre acestea impunand ca o entitate sa aiba o obligatie actuala rezultata dintr-unu eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca un eveniment care obliga si care da nastere unei datorii privind plata unui impozit este acea activitate prevazuta in legislatia relevanta, care determina plata unui impozit. Conducerea a estimat ca modificarea acestor standarde nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

2.5 Standarde emise care nu au intrat inca in vigoare

La data pregatirii situatiilor financiare la data de 31 decembrie 2014, Conducerea nu a aplicat standardele si interpretarile noi sau modificate prezentate mai jos care sunt emise si vor intra in vigoare dupa data de 31 decembrie 2014:

- IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare) Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul) mai degraba, decat al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosita numai in situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca modificarea acestor standarde nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Conducerea a estimat ca modificarea acestui standard nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IFRS 9 Instrumente financiare**
Standardul se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Faza finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea nu a finalizat inca analiza efectelor aplicarii noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si exploatarile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o exploatare in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca modificarea acestui standard nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IFRS 14 Conturi de amanare reglementate**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Scopul acestui standard provizoriu este sa imbunatateasca comparabilitatea raportarii financiare a entitatilor implicate in activitati cu tarife reglementate, prin care administratiile reglementeaza furnizarea anumitor tipuri de activitati, si preturile aferente acestora. Acestea pot sa includa utilitatile, cum ar fi gazele naturale, energia electrica si apa. Reglementarea tarifelor poate avea un efect semnificativ asupra plasarii in timp si a valorii venitului unei entitati. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest nou standard nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea este in proces de evaluare a impactului noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

- IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)
Modificarea intra in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdicii sa treaca la IFRS la nivelul situatiilor financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca modificarea acestui standard nu are impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie
Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere deplina este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. Modificarea va intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- IFRS 2 Plata pe baza de actiuni: Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiei de intrare in drepturi”).
- IFRS 3 Combinari de intreprinderi: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- IFRS 8 Segmente de activitate: Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de Conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa: Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul actualizarii nu este semnificativ.
- IAS 16 Imobilizari corporale: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate: Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- IAS 38 Imobilizari necorporale: Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- IFRS 3 Combinari de intreprinderi: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.
 - IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, asa cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele din aria de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare sau a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - IAS 40 Investitii imobiliare: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.
- IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014, care reprezinta o culegere de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
 - IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat. Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu sunt necesare in raportul financiar interimar condensat.
 - IAS 19 Beneficiile angajatilor: Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate randamentele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - IAS 34 Raportarea financiara interimara: Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceiasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.
 - IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)
Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea va evalua impactul acestor modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii dupa data aprobarii acestora de catre UE.

- IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)
Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

3. Note la situatiile financiare

3.1 Informarea pe segmente

Activitatile operationale sunt organizate si gestionate separate in conformitate cu natura produselor si serviciilor furnizate pentru fiecare segment reprezentand o unitate organizational strategica ce ofera diferite produse.

In scopul gestionarii, Societatea este organizata in urmatoarele segmente operationale:

- Asigurari de viata – produse de asigurare de viata adresate atat persoanelor fizice cat si societatilor juridice
- Administrarea fondurilor de pensii facultative

Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la o valoare justa. Activele si datoriile pe segmente sunt evidentiata in mod distinct incluzand elemente direct atribuibile unui segment. Gruparea conturilor individuale pe linii mari de venituri si cheltuieli, respectiv active si datorii si capitaluri, pentru scopurile raportarii pe segmente se face, in principal, bazat pe informatiile pe care conducerea le foloseste atunci cand ia deciziile operationale cu privire la principalele linii de business ale Societatii: asigurarile de viata si administrarea fondurilor de pensii facultative.

Evaluarea performantei fiecarui segment se realizeaza in baza profitului sau pierderii raportat(e) pe segment care poate fi masurat(a) in mod diferit fata de profitul sau pierderea din situatiile financiare consolidate. Cheltuielile cu impozitul pe profit si cele cu impozitul amanat sunt determinate la nivel consolidat.

Situatia contului de profit sau pierdere aferenta anului 2014 pe segmente de activitate este prezentata in urmatorul tabel:

| CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE | Asigurari de viata | Administrarea fondurilor de pensii facultative |
|---|---------------------------|---|
| Venituri din prime brute subscribe, nete de reasigurare | 603.124.498 | - |
| Venituri din investitii | 202.486.495 | 479.622 |
| Venituri din comisioane | 63.874 | 13.229.955 |
| Alte venituri din exploatare | 60.709 | 534.765 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA | 805.735.576 | 14.244.342 |
| Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, net de reasigurare | 260.908.986 | - |
| Alte cheltuieli tehnice, net de reasigurare | 341.604.538 | - |
| Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere | 60.047.530 | - |
| TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE | 662.561.054 | - |
| Cheltuieli cu investitiile | 1.264.704 | 99.642 |
| Cheltuieli operationale | 104.181.033 | 20.693.090 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA | 768.006.791 | 20.792.732 |
| PROFITUL BRUT AL ANULUI CURENT | 38.208.407 | (7.028.012) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 4.913.519 | |
| PROFIT NET | 33.294.888 | (7.028.012) |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | | |
| Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare | 48.674.083 | 146.841 |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | (33.949.874) | - |
| Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global | (2.355.873) | (23.495) |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, NET | 12.368.336 | 123.346 |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL | 45.663.224 | (6.904.666) |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Prezentam comparativ situatia contului de profit sau pierdere aferenta anului 2013 pe segmente de activitate in urmatorul tabel:

| -RON- | | |
|---|---------------------------|---|
| CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE | Asigurari de viata | Administrarea fondurilor de pensii facultative |
| Venituri din prime brute subscrise, nete de reasigurare | 548.154.732 | - |
| Venituri din investitii | 203.026.706 | 27.355 |
| Venituri din comisioane | 35.439 | 10.214.626 |
| Alte venituri din exploatare | 34.498 | 544.972 |
| TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA | 751.251.375 | 10.786.953 |
| Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, net de reasigurare | 220.807.130 | - |
| Alte cheltuieli tehnice, net de reasigurare | 334.285.758 | - |
| Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere | 62.193.023 | - |
| TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE | 617.285.911 | - |
| Cheltuieli cu investitiile | 2.107.954 | 40.097 |
| Cheltuieli operationale | 112.392.305 | 18.111.636 |
| TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA | 731.786.170 | 18.151.733 |
| PROFITUL BRUT AL ANULUI CURENT | 19.468.204 | (7.364.779) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit | 2.036.816 | - |
| PROFIT NET | 17.455.742 | (7.392.134) |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | | |
| Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare | 42.907.984 | 146.841 |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | (30.794.278) | - |
| Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global | (1.938.193) | (23.495) |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, NET | 10.175.513 | 123.346 |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL | 27.631.255 | (7.268.788) |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2014 pe segmente de activitate:

-RON-

| | Asigurari de viata | Administrarea fondurilor de pensii facultative | Ajustari | Total |
|---|-------------------------------|---|--------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 89.325.423 | 2.011.947 | - | 91.337.370 |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere - investitii cu risc investitional transferat contractantilor | 1.664.693.490 | - | - | 1.664.693.490 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 1.199.946.154 | 8.998.284 | - | 1.208.944.438 |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate | 445.780 | - | - | 445.780 |
| Imobilizari corporale | 1.252.476 | 6.689 | - | 1.259.165 |
| Imobilizari necorporale | 2.713.610 | 30.592 | - | 2.744.202 |
| Creante din asigurari directe si reasigurare | 127.539.579 | - | - | 127.539.579 |
| Creante privind impozitul pe profit current | 251.486 | - | - | 251.486 |
| Alte creante si cheltuieli in avans | 5.138.428 | 866.477 | (1.122.932) | 4.881.973 |
| TOTAL ACTIVE | 3.091.306.426 | 11.913.989 | (1.122.932) | 3.102.097.483 |
| Capital social | 174.215.617 | 70.400.000 | - | 244.615.617 |
| Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa, net | 28.762.423 | - | - | 28.762.423 |
| Alte rezerve | 27.538.743 | 147.085 | - | 27.685.828 |
| Rezultat reportat | (69.269.887) | (55.043.967) | - | (124.313.854) |
| Rezultat current | 33.294.888 | (7.028.012) | - | 26.266.876 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 194.541.784 | 8.475.106 | - | 203.016.890 |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 1.180.224.255 | - | - | 1.180.224.255 |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor | 1.664.693.490 | - | - | 1.664.693.490 |
| Alte provizioane | (732.157) | 855.777 | - | 123.620 |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare | 12.036.106 | 869 | - | 12.036.975 |
| Datorii privind impozitul amanat | 6.206.530 | - | - | 6.206.530 |
| Alte datorii | 34.189.332 | 2.729.323 | (1.122.932) | 35.795.723 |
| TOTAL DATORII | 2.896.617.556 | 3.585.969 | (1.122.932) | 2.899.080.593 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | 3.091.159.339 | 12.061.076 | (1.122.932) | 3.102.097.483 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Prezentam comparativ situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013 pe segmente de activitate:

-RON-

| | Asigurari de viata | Administrarea fondurilor de pensii facultative | Ajustari | Total |
|---|-----------------------|---|------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 30.675.550 | 3.942.910 | - | 34.618.460 |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere - investitii cu risc investitional transferat contractantilor | 1.505.505.007 | - | - | 1.505.505.007 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 1.075.718.258 | 8.724.464 | - | 1.084.442.722 |
| Titluri de participare detinute la societati affiliate | 445.780 | - | - | 445.780 |
| Imobilizari corporale | 2.183.264 | 9.963 | - | 2.193.227 |
| Imobilizari necorporale | 8.362.370 | 71.506 | - | 8.433.876 |
| Creante din asigurari directe si reasigurare | 123.221.639 | - | - | 123.221.638 |
| Creante privind impozitul pe profit curent | 865.173 | - | - | 865.173 |
| Alte creante si cheltuieli in avans | 7.309.592 | 772.797 | (870.385) | 7.212.004 |
| TOTAL ACTIVE | 2.754.286.633 | 13.521.640 | (870.385) | 2.766.937.888 |
| Capital social | 174.215.617 | 65.400.000 | - | 239.615.617 |
| Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa, net | 19.514.397 | 123.346 | - | 19.637.743 |
| Alte rezerve | 23.446.125 | - | - | 23.446.125 |
| Rezultat reportat | (68.036.762) | (47.651.832) | - | (115.688.594) |
| Rezultat curent | 17.455.742 | (7.392.134) | - | 10.063.608 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 166.595.119 | 10.479.380 | - | 177.074.499 |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 1.036.023.515 | - | - | 1.036.023.515 |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor | 1.505.505.007 | - | - | 1.505.505.007 |
| Alte provizioane | 247.209 | - | - | 247.209 |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare | 15.442.022 | - | - | 15.442.022 |
| Datorii privind impozitul amanat | 3.803.667 | 23.495 | - | 3.827.162 |
| Alte datorii | 27.517.537 | 2.171.321 | (870.385) | 28.818.473 |
| TOTAL DATORII | 2.588.538.958 | 2.194.8164 | (870.385) | 2.589.863.388 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | 2.755.134.077 | 12.674.196 | (870.385) | 2.766.937.888 |

In categoria veniturilor din investitii sunt incluse si veniturile din dobanzi prezentate in nota 3.3 din care pentru segmentul de administrare pensii facultative in suma de 479.622 RON (2013: 27.355 RON RON), iar pentru segmentul de asigurari de viata in suma de 65.780.049 RON (2013: 69.320.659 RON).

In categoria cheltuielilor operationale sunt incluse si cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale in suma de 53.749 RON (2013: 60.705 RON) pentru activitatea de administrare a pensii facultative si in suma de 7.891.700 RON (2013: 9.244.482 RON) pentru segmentul de asigurari de viata.

In cursul anului 2014 nu s-au efectuat achizitii de imobilizari corporale (2013: 6.543 RON) pentru segmentul de administrare pensii facultative.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

3.2 Prime subscrise nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|--------------------|-----------------------|
| Asigurari directe: | | |
| Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este pastrat de Societate (cu participare la profit) | 316.163.694 | 289.432.461 |
| Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este transferat contractantului | 297.757.213 | 270.161.202 |
| Total venituri din prime brute subscrise | 613.920.907 | 559.593.663 |
| Cedari in reasigurare | (2.171.971) | (4.177.539) |
| Variatia rezervei de prima neta de reasigurare | (8.624.438) | (7.261.392) |
| TOTAL prime brute subscrise nete de reasigurare | 603.124.498 | 548.154.732 |

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Asigurari directe: | | |
| Asigurari pentru contracte cu prima unica | 62.678.229 | 22.874.613 |
| Asigurari pentru contracte cu prima periodica | 551.242.678 | 536.719.050 |
| Total venituri din prime brute subscrise | 613.920.907 | 559.593.663 |

In urma aplicarii testului pentru prezenta riscului de asigurare semnificativ conform cadrului IFRS 4 faza I, Societatea a clasificat toate produsele de asigurare practicate in categoria contractelor de asigurari de viata.

3.3 Venituri din investitii

| | 2014 | -RON- 2013 |
|--|--------------------|-----------------------|
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii - cu risc investitional pastrat de Societate | 70.558.572 | 69.932.570 |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere – cu risc investitional transferat contractantilor | 132.407.545 | 133.121.491 |
| Total venituri din investitii | 202.966.117 | 203.054.061 |

3.3.1 Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional pastrat de Societate

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|-------------------|-----------------------|
| Venituri din dobanzi din care: | | |
| | 66.259.671 | 65.952.274 |
| Venituri din dobanzi la titlurile de stat | 64.681.433 | 63.642.019 |
| Venituri din dobanzi depozite si conturi curente | 1.578.238 | 2.310.255 |
| Castiguri/(pierderi) provenind din vanzarea plasamentelor | 481.536 | (84.302) |
| Venituri din participatii (dividende primite) | - | 668.858 |
| Venituri din amortizari titluri de stat | 3.787.739 | 3.516.259 |
| Castiguri din diferente curs investitii | 29.626 | -120.519 |
| TOTAL venituri din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional pastrat de Societate | 70.558.572 | 69.932.570 |

3.3.2 Venituri din investitii in active financiare cu risc investitional transferat contractantilor

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|--------------------|-----------------------|
| Venituri din comisioane aferente plasamentelor | 5.708.967 | 12.427.390 |
| Venit net din plasamente | 123.653.667 | 120.694.101 |
| Castiguri din diferente curs investitii | 3.044.911 | - |
| Total venituri din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional transferat contractantilor | 132.407.545 | 133.121.491 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Veniturile din comisioane aferente plasamentelor au fost incluse in categoria veniturilor din investitii fiind redistribuite de catre Societate in vederea acumularii de unitati de fond.

3.4 Venituri din comisioane

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|-------------------|-----------------------|
| Venituri din comisioane administrare investitii asigurari de viata | 63.874 | 35.439 |
| Venituri din comisioane de administrare fonduri de pensii facultative | 13.229.955 | 10.214.626 |
| Total venituri din comisioane | 13.293.829 | 10.250.065 |

3.5 Alte venituri din exploatare

| | 2014 | -RON- 2013 |
|--|----------------|-----------------------|
| Venituri din dobanzi depozite si conturi curente | 534.766 | 504.875 |
| Venituri din vanzare mijloace fixe | 60.708 | 34.498 |
| Total alte venituri din exploatare | 595.474 | 579.470 |

3.6 Cheltuieli cu investitiile

Cheltuielile cu comisioanele aferente administrarii investitiilor au insumat 1.364.346 RON la 31 decembrie 2014, comparativ cu suma de 2.148.051 RON la finele anului precedent.

3.7 Cheltuieli tehnice si de subscriere

3.7.1 Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|--------------------|-----------------------|
| a. Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor | | |
| Variatia rezervei matematice | 151.420.328 | 140.071.605 |
| Variatia rezervei de daune | 4.899.308 | 1.784.958 |
| Variatia altor rezerve tehnice | - | (1.378.476) |
| TOTAL variatie rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor | 156.319.636 | 140.478.087 |
| b. Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator | | |
| Variatia rezervei matematice | 101.484.594 | 80.570.849 |
| Variatia rezervei pentru beneficii si risturnuri | (360.859) | 111.737 |
| Variatia rezervei de daune | 667.956 | (86.638) |
| Variatia altor rezerve tehnice | (137.887) | (266.905) |
| Variatia rezervelor din diferente de curs valutar | 2.935.546 | - |
| TOTAL variatie rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator | 104.589.350 | 80.329.043 |
| Total cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice | 260.908.986 | 220.807.130 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel***3.7.2 Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare**

-RON-

| | 2014 | 2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| a. Cheltuieli cu daunele | | |
| Cheltuieli cu despagubirile | 27.632.571 | 25.952.941 |
| Daune recuperate de la reasiguratorii | (375.513) | (437.550) |
| TOTAL despagubiri, nete de reasigurare | 27.257.058 | 25.515.391 |
| b. Alte cheltuieli tehnice | | |
| Rascumparari totale si partiale | 203.542.204 | 201.103.457 |
| Maturitati si anuitati | 98.237.214 | 94.909.926 |
| Reduceri de prima acordate asiguratilor | 12.568.062 | 12.756.984 |
| TOTAL alte cheltuieli tehnice | 314.347.480 | 308.770.367 |
| TOTAL cheltuieli tehnice, inclusiv cheltuieli cu daunele nete de reasigurare | 341.604.538 | 334.285.758 |

In cazul rascumpararii totale, contractantul denunta in scris contractul de asigurare, situatie in care beneficiaza de valoarea de rascumparare aferenta contractului. De asemenea, contractantul beneficiaza de valoarea de rascumparare aferenta contractului la data incetarii contractului de asigurare, in conformitate cu prevederile si conditiile contractului de asigurare.

In cazul rascumpararii partiale, conform clauzelor generale din conditiile contractuale, contractantul asigurarii are dreptul sa retraga o cota din numarul uniturilor aferente contractului de asigurare de viata incheiat, cota exprimata ca procent sau suma fixa, cu respectarea limitelor minime si maxime stabilite de Societate.

Sume reprezentand anuitati reprezinta un numar fix de unituri ce va fi platit periodic Anuitantului sau Beneficiarului, dupa caz, pe perioada de plata a anuitatilor conform prevederilor contractului incheiat.

Sumele reprezentand cheltuieli cu maturitatile sunt sumele prevazute ca atare in cadrul contractului de asigurare, platibile in conformitate cu prevederile contractului de asigurare in cazul producerii evenimentului asigurat constand in supravietuirea asiguratului la data expirarii duratei contractului de asigurare.

3.7.3 Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere

In categoria costurilor de achizitie si a altor cheltuieli de subscriere sunt incluse in principal cheltuielile cu comisioanele brute platite agentilor de intermediere de asigurari de viata, atat pentru subscrierea unor contracte noi cat si pentru intretinerea portofoliului de contracte existente, cheltuielile privind taxa de functionare si fondul de garantare, net de comisioanele primite de la reasigurator.

| | 2014 | 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Comisioanele platite agentilor de intermediere de asigurari de viata | 56.098.312 | 56.817.971 |
| Cheltuieli cu fondul de garantare si taxa de functionare | 3.594.862 | 3.282.968 |
| Comisioane reasigurare | 354.356 | (907.916) |
| Penalizari (ajustare) din renegociere contract | - | 3.000.000 |
| TOTAL | 60.047.530 | 62.193.023 |

Contractele de reasigurare ale Societatii au clauza de participare la profit, dupa cum urmeaza:

- pentru activitatea de asigurari de viata - participare anuala la profit cu ambii reasiguratorii (ING Re si Swiss Re);
- pentru reasigurarea de catastrofa – nu exista participare la profit;
- pentru asigurarea activitatii de asigurare medicala – participare la profit o data la 3 ani numai in contractul de reasigurare cu ING Re

In cursul anului 2013 s-a derulat un proces de renegociere a contractelor cu ambii reasiguratorii, fapt care a condus la o ajustare negativa in suma de 3 milioane RON, in principal ca urmare a rezilierii anticipate a prevederilor vechiului contract.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.8 Cheltuieli operationale

| | -RON- | |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli aferente activitatii de administrare a contractelor de asigurare de viata din care: | 2014 | 2013 |
| Salarii si alte cheltuieli aferente | 35.332.603 | 35.319.748 |
| Cheltuieli consultant | 15.252.306 | 22.730.247 |
| Cheltuieli IT | 11.719.372 | 12.396.066 |
| Cheltuieli amortizari imobilizari corporale si necorporale | 7.891.700 | 9.123.210 |
| Chirii | 6.813.509 | 6.068.715 |
| Taxe | 230.932 | 1.084.953 |
| Telefoane,postea,curierat | 2.585.398 | 2.469.630 |
| Comisioane bancare | 1.569.302 | 1.416.785 |
| Cheltuieli deplasari | 1.483.491 | 1.917.577 |
| Sponsorizare | 1.183.495 | 468.260 |
| Transport | 887.380 | 1.048.688 |
| Reclama, publicitate si protocol | 6.396.540 | 6.180.525 |
| Utilitati, servicii si alte cheltuieli administrative | 9.288.795 | 8.376.794 |
| Alte servicii realizate de terti | 4.734.510 | 3.928.404 |
| Ajustari de creante din care: | (389.658) | 284.137 |
| <i>Cheltuieli/venituri din ajustari creante asigurat</i> | 137.211 | 32.604 |
| <i>Cheltuieli cu alte provizioane</i> | 4.759.720 | 4.978.162 |
| <i>Venituri din alte provizioane</i> | (5.286.589) | (4.726.629) |
| TOTAL | 104.181.033 | 112.392.305 |

In cursul anului 2014 in categoria altor cheltuieli administrative au fost incluse cheltuielile pentru pregatirea profesionala a agentilor de intermediere asigurari de viata in suma de 2.399.310 RON (2013 : 2.279.514 RON), cheltuielile de intretinere a agentilor – puncte de lucru in suma de 1.542.574 RON (2013 :1.292.914 RON).

| | -RON- | |
|---|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli aferente activitatii de administrare pensii facultative din care: | 2014 | 2013 |
| Salarii si alte cheltuieli aferente | 9.159.042 | 8.577.301 |
| Comisioane agenti | 6.005.708 | 5.111.335 |
| Chirii | 467.799 | 383.987 |
| Taxe | 1.639.437 | 1.261.567 |
| Telefoane | 392.795 | 382.835 |
| Publicitate, sponsorizare si protocol | 124.964 | 155.461 |
| Cheltuieli materiale | 150.253 | 154.194 |
| Utilitati, servicii si alte cheltuieli | 2.753.092 | 2.084.956 |
| TOTAL | 20.693.090 | 18.111.636 |
| TOTAL CHELTUIELI OPERATIONALE | 124.874.123 | 130.503.941 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.9 Cheltuieli cu impozitul pe profit

a) Cheltuiala cu impozitul pe profit curent a fost determinata astfel:

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|-------------------|-----------------------|
| Rezultatul contabil inainte de impozit | 31.180.395 | 12.100.424 |
| Cheltuieli nedeductibile din care | 13.271.689 | 7.531.580 |
| <i>Cheltuieli de protocol care depasesc limita legala</i> | 1.147.002 | 1.843.781 |
| <i>Cheltuieli cu provizioanele</i> | 6.820.797 | 3.764.800 |
| <i>Cheltuieli platforma loializare agenti</i> | 420.595 | 972.314 |
| <i>Cheltuieli sponsorizare ONG</i> | 1.179.579 | 468.261 |
| <i>Alte cheltuieli nedeductibile</i> | 3.703.716 | 482.424 |
| Venituri neimpozabile din care: | (4.822.306) | (3.686.411) |
| <i>Venituri din dividend</i> | - | (668.858) |
| <i>Reluari de provizioane</i> | (4.822.306) | (3.017.553) |
| Rezerva legala | (1.547.918) | (288.867) |
| Rezultat fiscal in anul curent | 38.081.860 | 15.656.726 |
| Impozit (16%) | 6.093.098 | 2.505.076 |
| Credit fiscal | (1.179.579) | (468.261) |
| Cheltuieli cu impozit pe profit aferent exercitiului financiar | 4.913.519 | 2.036.816 |

Rata efectiva de impozitare este prezentata in urmatorul tabel:

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|-------------------|-----------------------|
| Profitul contabil brut | 31.180.395 | 12.100.424 |
| Rata de impozitare statutară (%) | 16% | 16% |
| Impozit pe profit 16% | 4.988.863 | 1.936.068 |
| Efectul cheltuieli nedeductibile asupra impozitului pe profit | 2.123.470 | 1.205.053 |
| Efectul veniturilor netaxabile asupra impozitului pe profit | (771.569) | (589.826) |
| Efectul rezervei legale asupra impozitului pe profit | (247.667) | (46.219) |
| Efectul creditului fiscal asupra impozitului pe profit | (1.179.579) | (468.261) |
| Total | 4.913.519 | 2.036.815 |
| Rata efectiva de impozitare (%) | 15,76% | 16,83% |

b) Impozitul pe profit amanat pentru anul curent aferent altor elemente ale rezultatului global au fost determinate astfel:

| | 2014 | -RON- 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Rezerva din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare la sfarsitul perioadei | (86.242.750) | (52.292.876) |
| Rezerva din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare la inceputul perioadei | (52.292.876) | (21.498.598) |
| Cresterea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | (33.949.874) | (30.794.278) |
| Rezerva de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare la sfarsitul perioadei | 124.578.705 | 75.757.781 |
| Rezerva de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare la inceputul perioadei | 75.757.781 | 32.702.955 |
| Cresterea rezervei de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare | 48.820.924 | 43.054.826 |
| Total variatie afeenta elementelor de natura capitalurilor proprii | 14.871.050 | 12.260.548 |
| Impozit amanat (16%) in exercitiul financiar: | 2.379.368 | 1.961.688 |

La data de 31 decembrie 2014 Societatea nu avea impozit amanat aferent elementelor care nu sunt de natura capitalurilor proprii.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

3.10 Alte elemente ale rezultatului global

a. Rezultat din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii

In conformitate cu IFRS (IAS 39: Instrumente financiare recunoastere si evaluare) instrumentele financiare sunt clasificate in categorii specifice in functie de care se stabileste modul de evaluare. Pentru aplicarea standardului IAS 39, portofoliul de obligatiuni a fost clasificat de Societate in categoria activelor financiare disponibile in vederea vanzarii si in conformitate cu standardele IFRS acestea au fost evaluate la valoare justa. Diferenta dintre costul amortizat si valoarea justa a fost inregistrata in contul de rezerve printr-o ajustare in contul de rezerve din reevaluare.

In urmtorul tabel sunt prezentate ajustarile dintre cifrele conform raportarii statutare si cifrele conform raportarii IFRS efectuate la data de 31 decembrie 2014 pe tipuri de obligatiuni:

| Obligatiuni | Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2014 | Ajustari in cursul anului 2014 | Ajustari de valoare la data de 1 ianuarie 2014 |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|--|
| Obligatiuni corporative | 13.721.685 | 4.558.449 | 9.163.236 |
| Obligatiuni municipale | - | (238.805) | 238.805 |
| Obligatiuni de stat si supranationale | 110.857.019 | 44.501.280 | 66.355.739 |
| Total | 124.578.704 | 48.820.924 | 75.757.780 |

Comparativ, la data de 31 decembrie 2013 aceste ajustari de valoare pe tipuri de obligatiuni se prezinta astfel:

| Obligatiuni | Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2013 | Ajustari in cursul anului 2013 | Ajustari de valoare la data de 1 ianuarie 2013 |
|-------------------------|--|--------------------------------|--|
| Obligatiuni corporative | 9.163.236 | 5.124.974 | 4.038.262 |
| Obligatiuni municipale | 238.805 | (507.090) | 745.895 |
| Obligatiuni de stat | 66.355.739 | 38.436.941 | 27.918.798 |
| Total | 75.757.780 | 43.054.825 | 32.702.955 |

Din totalul rezervei de reevaluare justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare la data de 31 decembrie 2014, suma de 124.403.604 RON este aferenta asigurarilor de viata, iar suma de 175.101 RON este aferenta sectorului administrarii fondurilor de pensii facultative. Din totalul rezervei de reevaluare la 31 decembrie 2013, s-a inregistrat in contul de profit sau pierdere o eliberare de rezerva, ca urmare a vanzarilor de active financiare efectuate in cursul anului, in suma de 479.750 RON pentru asigurarile de viata si in suma de 35.895 RON pentru sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative.

In anul precedent, din totalul rezervei de reevaluare justa la 31 decembrie 2012 in suma de 75.610.940 RON, s-a inregistrat in contul de profit sau pierdere o eliberare de rezerva in suma de 86.638 RON ca urmare a vanzarilor de active financiare efectuate in cursul anului.

b. Rezerve de reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile in vederea vanzarii

Intrucat Societatea a decis sa clasifice cea mai mare parte a investitiilor in instrumente financiare in categoria disponibile in vederea vanzarii, in timp ce obligatiile ce decurg din contractele de asigurare nu sunt evaluate la o valoare de piata, se creeaza o inconsistenta semnificativa intre evaluarea activelor si cea a obligatiilor, si deci o volatilitate sporita in capitalurile proprii. Schimbarile in evaluarea activelor necesita atentie sporita in urmarirea activelor ce acopera obligatiile pentru scopul de impartire a profitului si in testarea adecvării obligatiilor deoarece activele si obligatiile nu sunt evaluate consistent. Urmand

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

principiile contabilitatii colaterale, pentru reevaluarea activelor financiare prezentata la punctul 3.9a, se recunoaste in rezultatul global o rezerva de reevaluare in creditul contractantului care reprezinta datoria amanata de participare la profit aferent castigurilor si pierderilor recunoscute dar nerealizate din reevaluarea activelor financiare (cu contrapartida in rezerve tehnice).

Aceasta rezerva inregistrata la data de 31 decembrie 2014 este prezentata comparativ cu anul precedent in urmatorul tabel.

-RON-

| | Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2014 | Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2013 |
|--|---|---|
| Rezerve de reevaluare in creditul contractantului | (86.242.749) | (52.292.875) |

Astfel, in anul 2014 s-a inregistrat in situatia miscarilor de capital suma de 33.949.874 RON obtinuta ca urmare a cresterii valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii (in anul 2013: 30.794.278 RON).

3.11 Cheltuieli cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global

Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat a fost determinata in conformitate cu prevederile standardului de raportare contabila IAS 12. Acest standard impune unei entitati sa contabilizeze consecintele fiscale ale tranzactiilor si ale altor evenimente in acelasi mod in care contabilizeaza tranzactiile si celelalte evenimente in sine. Astfel, pentru tranzactiile si celelalte evenimente recunoscute in contul de profit sau pierdere, orice efecte fiscale aferente se vor recunoaste si ele in contul de profit sau pierdere. Pentru tranzactiile si alte evenimente recunoscute direct in capitalurile proprii, orice efecte fiscale aferente vor fi de asemenea recunoscute direct in capitalurile proprii. Cheltuielile cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global sunt prezentate detaliat in nota 3.9.

3.12 Dividende

Dividendele declarate si platite in timpul anului de catre Societate actionarilor sai precum si cele propuse spre repartizare si aflate in curs de aprobare in Adunarea Generala a Actionarilor sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| | 2014 | -RON- 2013 |
|------------------------------------|-------------|-----------------------|
| Dividende platite in cursul anului | 18.400.007 | 51.000.000 |
| Dividende propuse pentru aprobare | 24.718.958 | 9.774.741 |

In anul 2014 Societatea a distribuit dividende catre ING Continental Europe in suma totala de 18.400.007 RON din care din profitul realizat in anul 2013 in valoare de 9.774.741 RON si din profitul nerepartizat aferent rezultatului raportat din anii precedenti in valoare de 8.625.266 RON. Astfel, in anul 2014 s-a acordat un dividend in suma de 0,1673 RON pentru fiecare actiune (2013: 0,4858 RON pentru fiecare actiune).

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.13 Numerar si echivalente numerar

-RON-

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Disponibil in conturile curente – activitatea asigurari de viata din care: | 9.683.055 | 6.089.572 |
| In RON | 8.352.300 | 5.797.256 |
| In valuta echivalent RON | 1.330.755 | 292.316 |
| Disponibil in conturile curente – activitatea administrare pensii facultative din care: | 272.023 | 150.373 |
| In RON | 272.023 | 150.373 |
| In valuta echivalent RON | - | - |
| Depozite pe termen scurt - activitatea asigurari de viata din care: | 79.642.368 | 24.585.593 |
| In RON | 79.217.070 | 24.077.861 |
| In valuta echivalent RON | 425.298 | 507.347 |
| Depozite pe termen scurt – activitatea administrare pensii facultative din care: | 1.739.924 | 3.792.537 |
| In RON | 1.739.924 | 3.792.537 |
| In valuta echivalent RON | - | - |
| Numerar in casierie agentii in RON | 380 | 385 |
| Total disponibil in conturi curente, casierie si depozite pe termen scurt – activitatea de asigurari de viata | 89.325.423 | 30.675.550 |
| Total disponibil in conturi curente si depozite pe termen scurt – activitatea de administrare pensii facultative | 2.011.947 | 3.942.910 |
| Total disponibil in conturi curente, casierie si depozite pe termen scurt | 91.337.370 | 34.618.460 |

Depozitele pe termen scurt sunt depozite plasate la termene cuprinse intre 2 si 90 zile functie de cerintele de lichiditate si conditiile de piata existente. Depozitele in sold la 31 decembrie 2014 au fost plasate la o dobanda medie anuala de 1,87% (31 decembrie 2013: 3,13%).

3.14 Active financiare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

| | Valoare justa la data de 31 decembrie 2014 | Valoare justa la data de 31 decembrie 2013 |
|---|--|--|
| Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii din care: | 1.208.944.438 | 1.084.442.722 |
| -pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative | 8.998.284 | 8.724.464 |

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
|--|---------------|---------------|-----------|
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – unitati de fond | 1.607.616.815 | - | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – depozite | - | 57.076.675 | - |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | - | 1.208.944.438 | - |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

La data de 31 decembrie 2013 aceasta clasificare a activelor financiare se prezinta astfel:

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
|--|---------------|---------------|-----------|
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – unitati de fond | 1.453.197.606 | - | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – depozite | - | 52.307.401 | - |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii aferente activitatii de asigurari de viata | - | 1.084.442.722 | - |

Costul amortizat al Creantelor din reasigurari directe si reasigurare, al altor creante financiare, al datoriilor din asigurari directe si reasigurare si al altor datorii financiare aproximeaza valoarea justa a acestora deoarece sunt pe termen scurt, de maxim 3 luni. Din punct de vedere al ierarhiei valori juste, acestea se incadreaza in nivelul 3 deoarece conducerea face estimari privind recuperările viitoare.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Societatea achizitioneaza unitati in fonduri de investitii ca urmare a programelor de asigurari de contracte in unitati de fond. Toate unitatile detinute in fonduri de investitii sunt alocate in fondurile ING Asigurari de Viata pentru care riscul este transferat detinatorilor contractelor de asigurare.

Diferentele de reevaluare in RON aferente contractelor in valuta includ diferente de curs valutar.

| | Valuta | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|-----------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| Unitati in fonduri mutual | RON | 1.521.187.293 | 1.389.757.245 |
| Depozite | RON | 56.395.358 | 52.139.741 |
| Total plasamente RON | RON | 1.577.582.651 | 1.441.896.986 |
| Unitati in fonduri mutual | USD | 6.586.465 | 6.106.105 |
| | RON echiv | 24.282.980 | 19.875.981 |
| Depozite | USD | 183.509 | 51.507 |
| | RON echiv | 676.562 | 167.660 |
| | USD | 6.769.974 | 6.157.612 |
| Total plasamente USD | RON echiv | 24.959.542 | 20.043.641 |
| Unitati in fonduri mutual | EUR | 13.866.557 | 9.714.001 |
| | RON echiv | 62.151.297 | 43.564.380 |
| | EUR | 13.866.557 | 9.714.001 |
| Total plasamente EUR | RON echiv | 62.151.297 | 43.564.380 |
| Total plasamente | RON echiv | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |

3.14.1 Active financiare disponibile in vederea vanzarii

| | Valuta | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| Titluri de stat, obligatiuni cu garantia statului si supranationale | RON | 1.030.681.087 | 892.405.352 |
| Obligatiuni corporative | RON | 178.263.351 | 167.869.868 |
| Obligatiuni ale administratiei publice locale | RON | - | 24.167.502 |
| Total plasamente RON | RON | 1.208.944.438 | 1.084.442.722 |

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii includ si activele financiare aferente activitatii de administrare a pensiilor facultative.

3.15 Titluri de participare

Societatea detine 67% din capitalul social al NNLease SRL si controleaza activitatea acesteia.

NNLease SRL este o companie de leasing care face parte din grupul international ING.

Valoarea investitiei in NNLease SRL la 31 decembrie 2014 este de 445.780 RON.

Investitia in NNLease SRL este prezentata in situatiile financiare la nivelul consideratiei platite la achizitionarea actiunilor acestei societati.

In exercitiul financiar 2014 Societatea NN Lease SRL a obtinut un profit net in suma de 140.935 RON avand un capital propriu in suma de 1.057.991 RON din care capital social 666.480 RON si rezerve legale in suma de 133.296 RON.

ING Continental Europe, cu sediul in Strawinskylaan 2631, 1077 ZZ Amsterdam, Olanda, detine 99,99% din ING Asigurari de Viata si a intocmit pentru anul 2014 situatii financiare consolidate incluzand situatiile financiare individuale ale Societatii ING ASIGURARI DE VIATA SA si ale NNLease SRL, fapt pentru care

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

intrunindu-se conditiile de exceptie mentionate in standardele IFRS, Societatea a decis sa nu prezinte situatii financiare locale consolidate. Situatiile consolidate se pot obtine de la adresa specificata mai sus. Mentionam ca ING Continental Europe in calitatea sa de actionar majoritar a fost de acord cu pregatirea prezentelor situatii financiare individuale.

3.16 Imobilizari corporale

La data de 31 decembrie 2014, imobilizarile corporale constau in:

| | Echipamente tehnologice | Mijloace de transport | Mobilier aparatura birotica imbunatatiri cladire | Total |
|----------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---|-------------------|
| Valoare de inventar | | | | |
| 1 ianuarie 2014 | 7.239.680 | 755.501 | 3.572.014 | 11.567.196 |
| Intrari | 396.594 | - | 94.549 | 491.143 |
| lesiri | 256.850 | 311.905 | 7.565 | 576.320 |
| 31 decembrie 2014 | 7.379.424 | 443.597 | 3.658.998 | 11.482.018 |
| Amortizare cumulata | | | | |
| 1 ianuarie 2014 | 5.345.999 | 716.974 | 3.310.997 | 9.373.969 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 1.263.441 | 38.528 | 71.419 | 1.373.388 |
| lesiri | 207.662 | 311.905 | 4.937 | 524.504 |
| 31 decembrie 2014 | 6.401.778 | 443.597 | 3.377.479 | 10.222.853 |
| Valoare neta | | | | |
| 1 ianuarie 2014 | 1.893.682 | 38.528 | 261.017 | 2.193.227 |
| 31 decembrie 2014 | 977.646 | - | 281.520 | 1.259.165 |

In cursul anului 2014 au avut loc vanzari de mijloace fixe (autoturisme) cu un profit net de 46.726 RON (2013: 34.498 RON).

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale amortizate complet dar inca in folosinta la data de 31 decembrie 2014, este in suma de 3.322.596 RON (2013: 5.382.207 RON).

Pentru comparatie prezentam datele similare aferente exercitiului financiar 2013:

| | Echipamente tehnologice | Mijloace de transport | Mobilier aparatura birotica imbunatatiri cladire | Total |
|----------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---|-------------------|
| Valoare de inventar | | | | |
| 1 ianuarie 2013 | 7.066.714 | 866.210 | 4.678.452 | 12.611.376 |
| Intrari | 811.783 | - | 249.103 | 1.060.887 |
| lesiri | 638.818 | 110.709 | 1.355.539 | 2.105.066 |
| 31 decembrie 2013 | 7.239.680 | 755.501 | 3.572.014 | 11.567.196 |
| Amortizare cumulata | | | | |
| 1 ianuarie 2013 | 4.214.120 | 693.994 | 4.484.393 | 9.392.507 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 1.657.256 | 133.689 | 140.837 | 1.931.782 |
| lesiri | 525.377 | 110.709 | 1.314.233 | 1.950.319 |
| 31 decembrie 2013 | 5.345.999 | 716.974 | 3.310.997 | 9.373.969 |
| Valoare neta | | | | |
| 1 ianuarie 2013 | 2.852.594 | 172.215 | 194.061 | 3.218.868 |
| 31 decembrie 2013 | 1.893.682 | 38.528 | 261.017 | 2.193.227 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

3.17 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2014, imobilizarile necorporale constau in:

| | Concesiuni, brevete, licente si alte imobilizari necorporale | Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie | -RON- |
|----------------------------|---|--|-------------------|
| | | | Total |
| Valoare de inventar | | | |
| 1 ianuarie 2014 | 26.457.145 | - | 26.457.145 |
| Intrari | 991.251 | | 991.251 |
| Iesiri | 1.023.121 | | 1.023.121 |
| 31 decembrie 2014 | 26.425.274 | - | 26.425.275 |
| Amortizare cumulata | | | |
| 1 ianuarie 2014 | 18.023.269 | - | 18.023.269 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 6.639.393 | | 6.639.393 |
| Iesiri | 981.589 | | 981.589 |
| 31 decembrie 2014 | 23.681.073 | - | 23.681.073 |
| Valoare neta | | | |
| 1 ianuarie 2014 | 8.433.875 | | 8.433.875 |
| 31 decembrie 2014 | 2.744.201 | - | 2.744.202 |

In categoria imobilizarilor necorporale in curs au fost incluse aplicatiile dezvoltate si implementate in cadrul programului regional de standardizare si eficientizare a proceselor din platformele operationale, resurse umane, operatiuni financiare si IT.

Programul regional de standardizare si eficientizare a operatiunilor financiare a inceput in anul 2010 si a cuprins 2 etape principale, ultima dintre acestea s-a finalizat in anul 2013 odata cu migrarea si conversia datelor catre noul sistem. Derularea acestui program a condus atat la obtinerea unor economii semnificative in procesele operationale cat si la reducerea riscurilor operationale. Valoarea totala de achizitie a acestui program este de 12.210.362 RON din care suma de 10.963.808 RON a fost amortizata pana la data de 31.12.2014 (2013 :7.187.703 RON). La data de 31 decembrie 2014 valoarea neta a acestui program este in suma de 1.246.554 RON (2013: 5.022.659 RON).

Costul de achizitie a imobilizarilor necorporale amortizate complet dar inca in folosinta la data de 31 decembrie 2014, este in suma de 4.551.777 RON (2013: 5.324.662 RON)

Pentru comparatie prezentam datele similare aferente exercitiului financiar 2013:

| | Concesiuni, brevete, licente si alte imobilizari necorporale | Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie | -RON- |
|----------------------------|---|--|-------------------|
| | | | Total |
| Valoare de inventar | | | |
| 1 ianuarie 2013 | 26.002.963 | - | 26.002.963 |
| Intrari | 497.829 | | 497.829 |
| Iesiri | 43.647 | | 43.647 |
| 31 decembrie 2013 | 26.457.145 | - | 26.457.145 |
| Amortizare cumulata | | | |
| 1 ianuarie 2013 | 10.695.524 | - | 10.695.524 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 7.373.405 | | 7.373.405 |
| Iesiri | 45.660 | | 45.660 |
| 31 decembrie 2013 | 18.023.269 | - | 18.023.269 |
| Valoare neta | | | |
| 1 ianuarie 2013 | 15.307.439 | | 15.307.439 |
| 31 decembrie 2013 | 8.433.876 | - | 8.433.876 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.18 Creante din asigurari directe si reasigurare

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Creante din reasigurare | 268.141 | 2.477.814 |
| Creante din asigurari directe | 127.271.438 | 120.743.825 |
| Total | 127.539.579 | 123.221.639 |

3.18.1 Creante din reasigurare

Creantele din reasigurare cuprind soldurile de primit de la societatile de reasigurare conform tratatelor de reasigurare in vigoare si cuprind valoarea daunelor de recuperat.

La data de 31 decembrie 2014, Societatea a efectuat testul de depreciere a creantelor din reasigurare si nu au fost constatate indicii care sa conduca la inregistrarea unor valori de depreciere.

Situatia creantelor de asigurare, comparativ pe 3 ani, este prezentata in tabelul urmatoar:

| | 31 decembrie 2014 | | 31 decembrie 2013 | |
|------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|------------------|
| | Valuta (EUR) | RON | Valuta (EUR) | RON |
| Swiss Re | - | - | 343.836 | 1.542.001 |
| ING Re | 20.560 | 92.153 | 196.189 | 879.847 |
| Reinsurance Group of America | 39.265 | 175.988 | 12.479 | 55.966 |
| TOTAL | 59.825 | 268.141 | 552.504 | 2.477.814 |

3.18.2 Creante din asigurari directe

| | 31 decembrie 2014 | | 31 decembrie 2013 | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | Valuta | RON | Valuta | RON |
| Creante din asigurari RON | - | 29.950.776 | - | 29.843.153 |
| Creante din asigurari individuale USD | 16.706 | 61.593 | 21.664 | 70.519 |
| Creante din asigurari individuale EUR | 203 | 912 | 524 | 2.350 |
| Creante asigurari-prime anualizate | - | 99.980.836 | - | 92.798.041 |
| Creante asigurati | | | - | 615.229 |
| | | 129.994.117 | | 123.329.292 |
| Provizion depreciere creante | | (2.722.679) | - | (2.585.468) |
| TOTAL | | 127.271.438 | - | 120.743.824 |

Valorile reprezentand creante din primele anualizate aflate in sold la data de 31 decembrie 2014 contin primele brute subscrise aferente contractelor traditionale care au intrat in vigoare in cursul exercitiului financiar 2014 chiar daca acestea vor fi incasate in urmatoarul exercitiu financiar (anul primei aniversari a politei de asigurare).

In categoria creantelor asigurati sunt cuprinse costurile de administrare a politelor de asigurare pe care Societatea le avanseaza in primul an clientilor conform conditiilor contractuale aferente produselor de asigurare.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Valoarea contabila a creantelor din activitatea de asigurare a fost revizuita pentru depreciere la data de 31 decembrie 2014. In urma efectuarii testului de depreciere s-au inregistrat ajustari in contul de profit sau pierdere in suma de 2.722.679 RON (2013: 2.585.468 RON).

Testul de depreciere se efectueaza lunar si se constituie provizion integral pentru creantele neincasate ce depasesc termenul de plata de 30 de zile.

3.19 Alte creante si cheltuieli in avans

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Furnizori debitori | 2.227.685 | 4.335.018 |
| Cheltuieli in avans | 1.816.795 | 2.256.472 |
| Debitori decontari cu terti | 837.494 | 620.514 |
| TOTAL | 4.881.974 | 7.212.004 |

In categoria debitori decontari cu tertii sunt cuprinse sumele in curs de incasare de la Societatea ING Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat in suma de 108.125 RON (2013: 177.009 RON si 2012: 81.678 RON) si comisionul de administrare a fondurilor de pensii facultative de incasat de la fondurile de pensii facultative in suma de 729.369 RON (2013: 620.515 RON si 2012: 445.690 RON).

Cheltuielile in avans includ cheltuielile cu chiriile platite in avans conform prevederilor contractelor de inchiriere in vigoare, cheltuieli cu abonamentele la diverse publicatii, cheltuieli efectuate pentru intretinerea sistemelor si aplicatiilor tehnice conform prevederilor contractuale.

La data de 31 decembrie 2014 obligatiile viitoare ce decurg din contractul de inchiriere a spatiului aferent sediului central sunt in suma de 5.030.703 RON (2013: 4.007.459 RON) scadente in urmatoorii 3 ani din care suma de 2.428.615 RON de plata in urmatoorul an (2013 : 1.746.851 RON).

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.20 Rezerve tehnice pentru contractele de asigurare de viata

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Rezerva matematica | 851.431.508 | 749.703.599 |
| Rezerva de prime | 142.976.471 | 134.350.768 |
| Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri | 141.145.956 | 107.556.941 |
| Rezerva de daune | 14.964.986 | 14.234.022 |
| Alte rezerve tehnice | 29.705.334 | 30.178.185 |
| Total rezerve tehnice traditionale | 1.180.224.255 | 1.036.023.515 |
| Rezerve tehnice contracte in unitati de fond | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |
| TOTAL REZERVE TEHNICE | 2.844.917.745 | 2.541.528.522 |

Societatea nu cedeaza in reasigurare rezerve aferente contractelor de asigurare de viata.

Modificarea rezervelor in cursul exercitiului 2014 este prezentata in urmatoarul tabel:

| | La 1 ianuarie 2014 | Cresteri | Descresteri | Diferente curs afere ntele variatiei rezervelor | La 31 decembrie 2014 |
|--|-------------------------------|--------------------|--------------------|--|---------------------------------|
| Rezerva matematica | 749.703.599 | 101.755.884 | -27.673 | -302 | 851.431.508 |
| Rezerva matematica pentru care expunerea la riscul de investitie este transferat contractantilor | 1.505.505.007 | 170.679.984 | -14.360.349 | 2.868.848 | 1.664.693.490 |
| Rezerva de daune avizata | 11.648.946 | 471.258 | -425.058 | 8.247 | 11.703.393 |
| Rezerva de daune neavizata | 2.585.076 | 621.755 | - | 54.762 | 3.261.593 |
| Rezerva de beneficii si risturnuri | 107.556.941 | 34.179.487 | -590.472 | - | 141.145.956 |
| Rezerva de prime | 134.350.768 | 8.651.663 | -27.225 | 1.265 | 142.976.471 |
| Alte rezerve tehnice | 30.178.185 | 17.976 | -493.458 | 2.631 | 29.705.334 |
| TOTAL | 2.541.528.522 | 316.378.007 | -15.924.235 | 2.935.451 | 2.844.917.745 |

In cresterea rezervei de beneficii si risturnuri a fost inclusa cresterea rezervei pentru beneficiile amanate inregistrate in creditul contractantului in suma de 33.949.874 RON (2013: crestere 30.794.278 RON si 2012: 21.043.741 RON). Aceasta modificare reprezinta datoria amanata de participare la profit aferent castigurilor si pierderilor recunoscute dar nerealizate din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Prezentam comparativ datele privind modificarea rezervelor in cursul anului 2013:

| | La 1 ianuarie 2013 | Cresteri | Descresteri | Diferente curs aferente variatiei rezervelor | La 31 decembrie 2013 |
|--|----------------------|--------------------|------------------|--|----------------------|
| Rezerva matematica | 669.132.751 | 80.600.423 | 34.577 | 5002 | 749.703.599 |
| Rezerva matematica pentru care expunerea la riscul de investitie este transferat contractantilor | 1.365.433.401 | 143.794.718 | 3.316.631 | (406.481) | 1.505.505.007 |
| Rezerva de daune avizata | 11.604.954 | 727.011 | 682.100 | (919) | 11.648.946 |
| Rezerva de daune neavizata | 2.398.986 | 186.110 | - | (20) | 2.585.076 |
| Rezerva de beneficii si risturnuri | 76.650.925 | 30.973.831 | 67.815 | - | 107.556.941 |
| Rezerva de prime | 127.089.710 | 7.274.280 | 12.889 | (333) | 134.350.768 |
| Alte rezerve tehnice | 31.823.567 | 28.775 | 1.673.276 | (881) | 30.178.185 |
| TOTAL | 2.284.134.294 | 263.585.148 | 5.787.288 | (403.632) | 2.541.528.522 |

Concentrarea rezervelor tehnice pe riscurile de asigurare acoperite in contractele de asigurari de viata in vigoare la 31 decembrie 2014 comparativ cu anul precedent este prezentata in urmatoarul tabel:

-RON-

| Riscul asigurat | Rezerva tehnica la 31decembrie 2014 | Rezerva tehnica la 31decembrie 2013 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Riscul de deces | 2.331.818.554 | 2.130.482.709 |
| Riscul de supravietuire | 441.766.696 | 343.766.400 |
| Riscul de invaliditate | 34.229.503 | 32.500.631 |
| Risc de plata pentru spitalizare sau interventii chirurgicale | 16.868.202 | 14.863.125 |
| Risc de imbolnaviri grave | 3.801.859 | 2.947.443 |
| Altele | 16.432.930 | 16.968.214 |
| TOTAL | 2.844.917.745 | 2.541.528.522 |

3.20.1 Ipoteze semnificative utilizate in calculul rezervelor

Rezervele de polita calculate si inregistrate de catre societate sunt rezerve matematice Zillmer, avand la baza metodologia de calcul a rezervelor tehnice nete asa cum este descrisa in literatura de specialitate.

Desi servesc aceluasi scop, rezervele Zillmer difera de rezervele de tip cea mai buna estimare a obligatiilor viitoare (best estimate of liabilities - BEL), atat conceptual, cat si din punct de vedere al valorilor rezultate in urma calculelor.

Prin definitie, rezervele de tip BEL se bazeaza pe presupuneri ce reprezinta cea mai buna estimare a asiguratorului asupra tuturor elementelor ce afecteaza excesul valorii prezente a obligatiilor viitoare ale companiei peste valoarea prezenta a primelor viitoare.

Rezerva Zillmer, calculata in conformitate cu cerintele specificate de catre organismul de supraveghere a industriei asigurarilor prin norme tehnice, se diferentiaza de o rezerva BEL prin urmatoarele:

- includerea doar a obligatiilor provenite din beneficii de supravietuire si/sau deces, in functie de riscul asigurat, impreuna cu o ajustare pentru cheltuielile initiale
- utilizarea unei rate de discount egale cu rata tehnica a dobanzii, spre deosebire de ratele de discount specifice mediului macroeconomic de la momentul evaluarii in cazul rezervei de tip BEL
- neincluderea ratelor de reziliere in presupunerile privind valorile medii prezente

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

- folosirea unei tabele de mortalitate determinata pentru intreaga populatie

Parametrii pe care se bazeaza calculul rezervei Zillmer sunt:

- **Tabela de mortalitate:** modificarea tabelelor de mortalitate in cadrul rezervei Zillmer poate fi efectuata doar daca ea reflecta o modificare structurala (i.e. nu accidentala/ocazionala) a ratelor de mortalitate aplicabila cohortelor pentru care s-ar efectua modificarea. In plus, este necesara identificarea momentului de la care aceasta modificare ar fi aplicabila si evaluarea efectului asupra relatiei dintre rezerva rezultata si beneficiile contractuale legate de valoarea rezervei care sunt predefinite la momentul emiterii contractului (intr-o rezerva de tip Zillmer, modificarea parametrilor in timpul desfasurarii contractului presupune o redefinire a relatiei prima – suma asigurata). In consecinta, asiguratorul testeaza doar ca nivelul rezervelor este adecvat in conditiile presupunerilor curente de mortalitate.

- **Rata tehnica a dobanzii:** metodologia de calcul a rezervei Zillmer presupune ca valoarea viitoare a beneficiilor generate de acoperirea riscurilor asigurate sa fie actualizata cu rata tehnica garantata. Astfel, prin aceasta metodologie, asiguratorul este obligat la o crestere predefinita in valoarea rezervei indiferent de rezultatul real al venitului din investitii. In consecinta, rata tehnica garantata nu reprezinta o expresie a celei mai bune estimari referitoare la rata dobanzilor, ci o obligatie asumata de asigurator.

- **Procentul Zillmer:** in metodologia rezervei Zillmer, acest procent aplicat sumei asigurate reprezinta o estimare a cheltuielilor initiale luate in calcul in evaluarea rezervei. Odata emis contractul de asigurare, procentul Zillmer folosit in evaluarea rezervei pentru acel contract nu mai poate fi modificat (conceptual, el trebuie sa reprezinte cheltuielile ocazionate de emiterea contractului si deci nu are sens modificarea lui ulterioara emiterii).

In consecinta, spre deosebire de BEL, odata emis un contract de asigurare, evolutia rezervei lui este predefinita si independenta de estimarile asiguratorului referitoare la evolutia portofoliului si/sau a contextului de piata, motiv pentru care parametrii de calcul nu sunt supusi testelor de senzitivitate. In acest context, faptul ca rezervele sunt inca adecvate este testat separat, in cadrul testului de adecvabilitate a rezervelor, dar inadecvabilitatea (in cazul in care ea exista) este adresata prin crearea unei rezerve distincte, la nivel de portofoliu si nu prin modificarea parametrilor in cadrul rezervelor existente.

Pana la implementarea IFRS 4 Faza II, nu se impune modificarea politicii contabile pentru calculul rezervelor tehnice, fapt pentru care Societatea a continuat aplicarea politicilor statutare privind evaluarea obligatiilor care decurg din contractele de asigurare.

In tabelul urmat sunt prezentate principalele ipoteze utilizate in calculul rezervelor tehnice:

| Anul emiterii contractului de asigurare de viata | Emis pana in 2004 | Emis intre 2004 si 2012 | Emis incepand cu 2013, cu exceptia Next, Prudent 30 | Next, Prudent 30 |
|--|-------------------|-------------------------|---|------------------|
| Tabela de mortalitate | INS* 1989-1991 | INS 2000-2002 | INS 2006-2008 | INS 2006-2008 |
| Rata de discount | 5,5% | 3,5% | 3,5% | 2,5% |
| Procentul Zillmer | 2% | 2% | 2% | n/a |

* INS – Institutul National de Statistica

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.20.2 Testul de adecvare a datoriei

Testul de adecvare a datorii care decurg din contractele de asigurare, efectuat la data de 30 septembrie 2014, a luat in calcul toate fluxurile de trezorerie contractuale (inclusiv optiunile si garantiile contractuale – valori de rascumparare, transformarea contractelor in contracte libere de plata primelor), precum si estimari ale cheltuielilor de administrare ale contractelor. Testul a avut la baza presupuneri stabilite conform celei mai bune estimari, ajustate cu marje de risc determinate pe baza modelelor interne de analiza astfel incat ipotezele, majorate cu marjele de risc, sa corespunda unui interval de incredere de 90% pe perioada de proiectie. Marjele de risc s-au aplicat pentru urmatoarele ipoteze: rate de reziliere, rate de mortalitate si de morbiditate, rate de crestere a primei, precum si pentru ipotezele referitoare la cheltuieli si rate de randament investitional. Testul de adecvare a fost efectuat separat pentru portofoliile de tip unit linked (contracte de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor) si pentru contracte de tip traditional. Ambele teste au indicat ca rezervele sunt adecvate.

Avand in vedere ca evolutia portofoliului de asigurari este stabila, natura obligatiilor asumate ce decurg din contractele de asigurare de viata nu s-a modificat in ultimele 3 luni ale anului, iar perioada mentionata nu a adus informatii de natura sa modifice presupunerile stabilite conform celei mai bune estimari, pentru data de 31 decembrie 2014 s-a efectuat o estimare a adecvarii, pornind de la rezultatele testului de la data de 30 septembrie 2014.

Rezultatele testului de adecvare a rezervelor, folosind ipoteze stabilite pe baza celei mai bune estimari la care se adauga marjele prudentiale mentionate anterior, precum si valoarea rezervelor incluse in test, sunt prezentate in tabelele de mai jos.

| | 30.09.2014 | 31.12.2014 estimat |
|--|-------------------|---------------------------|
| <u>Portofoliul Traditional</u> | | (milioane RON) |
| Rezerve testate (% din total) | 93,7% | |
| Valoarea rezervelor testate | | |
| Rezerva matematica | 783,3 | 808,4 |
| Rezerva de administrare | 2,5 | 2,6 |
| Rezerva de prime | 26,9 | 27,2 |
| Rezerva de participare la profit | 48,6 | 48,9 |
| <hr/> | | |
| Total | 861,3 | 887,1 |
| | | |
| Valoarea obligatiilor rezultata din test | 465,8 | 479,8 |
| Suplus de adecvare a rezervelor | 395,5 | 407,3 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

| Portofoliul Unit-Linked | | (milioane RON) | |
|--|---------|-------------------|-----------------------------|
| Rezerve testate (% din total) | 95% | | |
| | | 30.09.2014 | 31.12.2014 (estimat) |
| <i>Rezerva matematica</i> | 1.547,2 | | 1.580,9 |
| Valoarea obligatiilor rezultata din test | 1.492,3 | | 1.524,8 |
| Surplus de acedvare a rezervelor | 54,9 | | 56,1 |

Pentru produsele traditionale, au fost testate in proportie de 93,7% rezerva matematica, rezerva de administrare, rezerva de participare la profit, rezerva de prime, iar pentru produsele unit-linked a fost testata rezerva matematica in proportie de 95% din portofoliu.

3.21 Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Sold initial | 247.209 | 203.451 |
| Cresteri | 50.064 | 43.758 |
| Descresteri | (173.653) | - |
| Miscari nete in an | (123.589) | 43.758 |
| Sold final | 123.620 | 247.209 |

Provizionul pentru riscuri si cheltuieli cuprinde la data de 31 decembrie 2014 urmatoarele: 73.556 RON provizion pentru pensii (2013: 76.852 RON), obligatii ce decurg din contractul colectiv de munca la nivel de societate si 50.064 provizion pentru litigii avand in obiect un dosar de dauna (2013: 170.357 RON). Provizionul pentru pensii a fost determinat in baza unui model de estimare iar in cursul anului 2015 se va realiza o parte nesemnificativa urmare a unui singur contract de munca ce se va incheia prin indeplinirea conditiilor de pensionare.

Din totalul provizioanelor reversate in cursul anului 2014 in suma de 173.653 RON, suma de 170.357 RON se datoreaza utilizarii provizionului pentru litigii constituit in 2011, iar suma de 3.296 lei reactualizarii valorii provizionului pentru pensii.

3.22 Datorii din asigurari directe si reasigurare

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 | -RON- |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------|
| Datorii din reasigurare | 921.430 | 5.404.226 | |
| Datorii din asigurari directe | 11.115.544 | 10.037.796 | |
| Total | 12.036.974 | 15.442.022 | |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

3.22.1 Datorii din contractele de reasigurare

Datoriile din reasigurare cuprind soldurile de platit catre societatile de reasigurare conform tratatelor de reasigurare in vigoare si cuprind valoarea primelor cedate in reasigurare de platit.

| | 31 decembrie 2014 | | 31 decembrie 2013 | |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|
| | Valuta (EUR) | RON | Valuta (EUR) | RON |
| Swiss Re | 12.858 | 57.633 | 762.301 | 3.418.700 |
| ING Re | 61.009 | 273.450 | 363.486 | 1.630.125 |
| Reinsurance Group America | 131.712 | 590.347 | 73.503 | 355.403 |
| TOTAL | 205.580 | 921.430 | 1.199.290 | 5.404.226 |

Prezentarea datoriilor din reasigurare in RON este realizata la cursul de inchidere valabil in ultima zi a anului de raportare.

3.22.2 Alte datorii catre clienti din asigurari directe

Datoriile catre clienti din asigurari directe include beneficii din contractele de asigurare de platit la data de 31 decembrie 2014 precum si sumele incasate de la clienti si aflate in curs de alocare pe contractele de asigurare.

| | 31 decembrie 2014 | | 31 decembrie 2013 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Valuta | RON | Valuta | RON |
| Datorii catre clienti din asigurari RON | - | 11.053.040 | - | 9.631.628 |
| Datorii catre clienti din asigurari USD | 16.706 | 61.592 | 123.940 | 403.439 |
| Datorii catre clienti din asigurari EUR | 203 | 912 | 608 | 2.727 |
| Total datorii catre clienti | - | 11.115.544 | - | 10.037.796 |

3.23 Alte datorii

Alte datorii includ sumele de platit catre bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale, fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate, angajati, agentii de intermediere a contractelor de asigurari de viata precum si cele datorate furnizorilor de servicii.

| | -RON- | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
| Furnizori | 6.717.948 | 9.411.525 |
| Datorii catre actionari | - | - |
| Datorii catre angajati | 6.499.838 | 7.838.867 |
| Comisioane datorate agentilor | 16.977.906 | 8.875.664 |
| Datorii catre buget asig soc. si bugetul statului | 5.099.961 | 2.630.991 |
| Decontari cu terti | 500.070 | 61.426 |
| TOTAL | 35.795.723 | 28.818.473 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.24 Impozitul pe profit

3.24.1 Impozitul pe profit curent

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| La 1 ianuarie | (865.173) | 1.854.211 |
| Sume inregistrate in contul de profit sau pierdere | 4.913.519 | 2.036.816 |
| Plati efectuate | (4.299.832) | (4.756.200) |
| La 31 decembrie | (251.486) | (865.173) |

3.24.2 Impozitul pe profit amanat

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| La 1 ianuarie | 3.827.162 | 1.865.474 |
| Sume inregistrate in contul de profit sau pierdere | - | - |
| Sume inregistrate in alte elemente ale rezultatului global | 2.379.368 | 1.961.688 |
| La 31 decembrie | 6.206.530 | 3.827.162 |

Diferentele temporare care au generat modificarea obligatiei reprezentand impozit pe profit amanat la data de 31 decembrie 2014 sunt prezentate in urmatorul tabel alaturi de datele din anul precedent.

| | 2014 | 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Impozit pe profit amanat la 1 ianuarie | 3.827.162 | 1.865.475 |
| Venituri din impozit amanat din diferente temporare aferente rezervelor tehnice | - | - |
| Diferente temporare aferente cresterii valorii activelor financiare disponibile in vederea vanzarii | 7.811.348 | 6.888.772 |
| Diferente temporare aferente valorii activelor financiare disponibile in vederea vanzarii creditate catre contractanti | (5.431.980) | (4.927.084) |
| Impozit pe profit amanat la 31 decembrie | 6.206.530 | 3.827.162 |

3.25 Capital social

Capitalul Societatii, asa cum este inregistrat la Oficiul Registrului Comertului la data de 31 decembrie 2014 este format din 109.991.626 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 RON.

Conform reglementarilor in domeniul pensiilor private, in vederea acordarii licentei de administrare in acest sector, Societatea a procedat in anul 2007 la alocarea unui echivalent RON a 1.500.000 EUR, adica 5.100.000 RON pentru desfasurarea activitatii in acest sector. Capitalul social alocat segmentului de activitate pensii facultative a fost majorat in anul 2009 cu suma de 18.000.000 RON si cu suma de 14.700.000 RON in anul 2010, din care 8.000.000 RON au fost virate in cursul anului 2010. Astfel, capitalul subscris si varsat la data de 1 ianuarie 2012 se compunea din:

- 39.591.626 RON pentru segmentul de activitate de asigurari de viata
- 50.400.000 RON pentru segmentul de administrare a pensiilor facultative

In perioada 2011 - 2013 au fost inregistrate urmatoarele operatiuni referitoare la capitalul social:

- AGA 4/2011 din data de 12.04.2011 decide majorarea capitalului cu suma de 12.600.000 RON. Cererea este inregistrata de Oficiul Registrului Comertului la data de 23.08.2011.
- AGA 3/2012 din data de 17.10.2012 actionarii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 4.700.000 RON in vederea sustinerii activitatii in sectorul de administrare a pensiilor facultative. Aceasta majorare a capitalului social se afla la data de 31 decembrie 2012 in procesul de autorizare de catre organismul de supraveghere conform legislatiei in vigoare.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

- AGA 3/2013 din data de 30.05.2013 actionarii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 10.300.000 RON in vederea sustinerii activitatii in sectorul de administrare a pensiilor facultative. Aceasta majorare a capitalului social a fost autorizata de catre organismul de supraveghere la data de 22.08.2013.

In cursul anului 2014 prin AGA 3/2014 din data de 6 iunie 2014 actionarii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 5.000.000 RON in vederea sustinerii activitatii in sectorul de administrare a pensiilor facultative. Aceasta majorare a capitalului social a fost autorizata de catre organismul de supraveghere la data de 7 octombrie 2014.

La 31 decembrie 2014 structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului era urmatoarea:

| Actionar | Numar actiuni | Procentaj % | Valoare RON |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| ING Continental Europe B.V. | 109.991.622 | 99,99999620 | 109.991.622 |
| ING Verzekeringen Intertrust IV BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| ING Verzekeringen Intertrust III BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| ING Verzekeringen Intertrust II BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| Nationale-Nederlanden Intertrust BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| TOTAL | 109.991.626 | 100,00000 | 109.991.626 |

La 31 decembrie 2013 structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului era urmatoarea:

| Actionar | Numar actiuni | Procentaj % | Valoare RON |
|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| ING Continental Europe B.V. | 104.991.622 | 99,99999620 | 104.991.622 |
| ING Verzekeringen Intertrust IV BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| ING Verzekeringen Intertrust III BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| ING Verzekeringen Intertrust II BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| Nationale-Nederlanden Intertrust BV | 1 | 0,00000095 | 1 |
| TOTAL | 104.991.626 | 100,00000 | 104.991.626 |

Datorita faptului ca pana la 31 decembrie 2003 Romania a indeplinit criteriile unei economii hiperinflationiste, Societatea a adoptat cerintele IFRS 1 si IAS 29 privind actualizarea la inflatie a capitalului social pana la data de 31 decembrie 2003. In urma acestui calcul a rezultat o crestere a capitalului social cu 134.623.991 RON, concomitent cu o scadere de aceeasi valoare a rezultatului reportat

Niciun alt element din situatiile financiare anuale nu a fost impactat de modificari survenite asupra indicelui preturilor.

Reconcilierea intre capitalul social statutar al societatii si capitalul social prezentat in bilantul contabil este prezentata in tabelul urmator:

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Capital social in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate | 109.991.626 | 104.991.626 |
| Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (pana la 31 decembrie 2003) | 134.623.991 | 134.623.991 |
| Capital social in bilant IFRS | 244.615.617 | 239.615.617 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

3.26 Alte rezerve si rezultat reportat

a) Rezerve de reevaluare la valoare justa

In urma aplicarii prevederilor standardului IAS 39 privind recunoasterea si reevaluarea activelor financiare, au fost identificate si determinate diferentele dintre valoarea contabila si valoarea justa a acestora – vezi nota 3.9. Aceste diferente au fost inregistrate printr-o ajustare in contul de rezerve din reevaluare.

Reconcilierea rezervelor de reevaluare la valoare justa la data de 31 decembrie 2014 este prezentata in urmatoarul tabel:

| | Rezerva reevaluare active financiare disponibile in vederea vanzarii | Rezerva reevaluare in creditul contractantului active financiare disponibile in vederea vanzarii | Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global | Total net |
|---|---|---|--|-------------------|
| La 1 ianuarie 2014 | 75.757.780 | (52.292.875) | (3.827.162) | 19.637.743 |
| Modificarea rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare | 48.820.924 | | | 48.820.924 |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | | (33.949.874) | | (33.949.874) |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei de reevaluare a activelor financiare disponibile pentru vanzare | | | (7.811.348) | (7.811.348) |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | | | 5.431.980 | 5.431.980 |
| La 31 decembrie 2014 | 124.578.704 | (86.242.749) | (6.206.530) | 32.129.425 |

Reconcilierea rezervelor de reevaluare la valoare justa la data de 31 decembrie 2013 este prezentata in urmatoarul tabel:

| | Rezerva reevaluare active financiare disponibile in vederea vanzarii | Rezerva reevaluare in creditul contractantului active financiare disponibile in vederea vanzarii | Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global | Total net |
|---|---|---|--|-------------------|
| La 1 ianuarie 2013 | 32.702.955 | (21.498.597) | (1.865.475) | 9.338.882 |
| Modificarea rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare | 43.054.825 | - | - | 43.054.825 |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | - | (30.794.278) | - | (30.794.278) |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei de reevaluare a activelor financiare disponibile pentru vanzare | - | - | (6.888.772) | (6.888.772) |
| Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | - | - | 4.927.085 | 4.927.085 |
| La 31 decembrie 2013 | 75.757.780 | (52.292.875) | (3.827.162) | 19.637.743 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

b) Rezerve legale si alte rezerve

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel mult 5% din profitul inainte de impozitare in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social. In momentul in care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare in functie de necesitatile proprii.

Rezerva legala constituita in cursul exercitiului financiar 2014 din distribuirea rezultatului curent este in cuantum de 1.547.918 RON (2013: 288.867 RON ; 2012: 1.362.225 RON) majorand astfel rezerva legala total constituita de Societate pana la suma de 19.599.647 RON conform datelor din bilantul intocmit la data de 31 decembrie 2014 si prezentate in urmatoarul tabel:

| | |
|---|-------------------|
| La 1 ianuarie 2012 | 16.400.637 |
| Crestere rezerva legala din repartizarea profitului anului 2012 | 1.362.225 |
| La 31 decembrie 2012 | 17.762.862 |
| Crestere rezerva legala din repartizarea profitului anului 2013 | 288.867 |
| La 31 decembrie 2013 | 18.051.729 |
| Crestere rezerva legala din repartizarea profitului anului 2014 | 1.547.918 |
| La 31 decembrie 2014 | 19.599.647 |

In valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2014 a fost inclusa suma de 1.547.918 RON reprezentand valoarea distribuita pentru rezerva legala conform propunerii de distribuire a rezultatului curent al anului 2014 aprobat prin AGA nr. 3/09 aprilie 2015.

In categoria alte rezerve au fost incluse si rezervele de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni de catre Grupul ING in suma de 6.267.100 RON (2013: 5.683.263 RON)

Reconcilierea altor rezerve si a rezultatului reportat este prezentata in situatia miscarii capitalurilor proprii.

3.27 Managementul riscurilor

In cadrul NN Asigurari de Viata S.A., exista procese si proceduri interne care guverneaza activitatea si practicile de gestionare, identificare, masurare, control si monitorizare a riscurilor financiare si non-financiare.

Structura organizatorica a managementului riscurilor

Departamentele care sunt responsabile cu functiile principale de control si management al riscurilor respecta toate regulile si cele mai bune practici din domeniu in ceea ce priveste separarea sarcinilor, transparenta in raportare si raspunderea managementului. Principiile directoare ale ING pentru functiile importante de control recunosc 3 (trei) „linii de aparare” in ceea ce priveste gestionarea riscurilor si care se reflecta in structura Societatii:

- controale desfasurate de managementul pe linie ierarhica, detaliate in politici si proceduri;
- departamentele de control si management al riscului (Conformitate, Managementul Riscului Operational, Juridic, Risc in Asigurari (risc de credit, risc de piata, risc actuarial) si Financiar), care monitorizeaza politicile si procedurile referitoare la planul de continuitate al afacerii, securitatea fizica, prevenirea si combaterea fraudei, a spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism;
- departamentul de audit intern. Departamentul Audit Intern este responsabil cu revizuirea si evaluarea periodica a adecvarii politicilor si procedurilor si cu aplicarea acestora la toate nivelurile Societatii, raportand ierarhic si monitorizand in intregime Societatea in conformitate cu standardele de reglementare si cerintele ING si ale legii in vigoare.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Comitetele de guvernare

In cadrul ING exista patru foruri decizionale in care sunt aprobate rapoartele/ situatiile intocmite de functiunile de risc specializate si in care se discuta aspectele de risc non-financiar/ financiar si riscuri asociate cu noile produse dezvoltate.

Fiecare comitet de guvernare din structura Societatii actioneaza in conformitate cu mandatul cu care este imputernicit si cu termeni de referinta, stabiliti de politicile Societatii. In activitatea acestor comitete, scopul este ca toate deciziile sa fie luate cu votul majoritatii. Fiecare comitet detine un set specific de reguli de functionare. Acestea stabilesc dreptul de vot si cvorum-ul necesar, tinand cont si de faptul ca politica Grupului ING acorda drepturi suplimentare de veto si contestare.

Comitetele permanente privind gestionarea riscurilor din cadrul companiei sunt:

- Comitetul de risc integrat (IRC)
- Comitetul de risc financiar (FRC)
- Comitetul de risc non-financiar
- Comitetul de Risc pentru Produse

a) Comitetul de risc integrat

Comitetul de risc integrat (IRC) este acel comitet in cadrul NN Asigurari de Viata care are responsabilitatea finala in ceea ce priveste discutarea tuturor riscurilor si a subiectelor legate de capitalul Societatii.

In cadrul Comitetului de risc integrat se discuta toate expunerile la risc si eventualele masuri de diminuare a acestora pentru a aborda riscul intr-un mod integrat. IRC detine autoritatea de a stabili si ajusta apetitul la risc si de a solicita si aproba implementarea masurilor aferente riscurilor si capitalului. Comitetul de risc integrat va delega puterea de decizie a riscurilor relevante unor subcomitete diferite, cu conditia ca aceasta decizie sa nu cauzeze o nerespectare in disponibilitatea locala de acceptare a riscului, iar efectul acesteia, din perspectiva Presedintelui subcomitetului, sa nu fie unul semnificativ. IRC monitorizeaza deciziile subcomitetelor de risc financiar, risc non-financiar si risc de produse.

b) Comitetul de risc financiar (FRC)

Comitetul de risc financiar (FRC) este un sub-comitet care face parte integranta din Comitetul de risc integrat (IRC). Principala responsabilitate a FRC este aceea de a aproba, a pregati pentru aprobare si a oferi consultanta in ceea ce priveste riscurile financiare care i-au fost delegate de catre Comitetul de Risc Integrat.

c) Comitetului de risc non-financiar

Comitetului de risc non-financiar (NFRC) este un sub-comitet care face parte integranta din Comitetul de risc integrat (IRC). Principala responsabilitate a comitetului NFRC este aceea de a aproba, de a pregati pentru aprobare si de a oferi consultanta in ceea ce priveste riscurile non-financiare care i-au fost delegate de catre Comitetul de Risc Integrat.

d) Comitetul de Risc pentru Produse (PRC)

Comitetul de Risc pentru Produse (PRC) este un sub-comitet care face parte integranta din Comitetul de Risc Integrat (IRC). Principala responsabilitate a PRC este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandari si de a (pre)aproba detalii legate de produse ce au fost delegate de Comitetul de risc integrat.

3.28 Riscul de asigurare si riscul financiar

3.28.1 Solvabilitate si management al riscului

Conform politicii de management al capitalului Societatea are, la orice moment, capital disponibil cel puțin egal cu capitalul minim cerut de lege.

Reglementarile legale in vigoare pentru activitatea de asigurari de viata stabilesc capitalul disponibil minim ca fiind egal cu maximum dintre:

- Fondul de siguranta
- Capitalul minim cerut de lege

Cerintele de solvabilitate prevazute in reglementarile legale au fost respectate de catre Societate in perioada raportata (1 ianuarie 2013- 31 decembrie 2014).

Fondul de siguranta este definit in lege ca fiind maximum dintre 1/3 din capitalul minim cerut si echivalentul a 3.7 milioane euro calculat in echivalent RON folosind cursul valutar comunicat de BNR in data de 30 septembrie a anului precedent celui de raportare. Partea fixa a fondului de siguranta este revizuita de catre Autoritatea de reglementare anual, depinzand de schimbarile in indexul preturilor de consum european publicat de Eurostat.

In calculul capitalului minim cerut de lege se iau in considerare clasele de asigurari de viata pe care Societatea a fost autorizata sa le vanda.

Capitalul disponibil este reprezentat de activele nete minus platile de dividende, actiunile detinute de catre Societate, activele intangibile si participatiile NN Asigurari de Viata la alte societati de asigurare / reasigurare sau institutii financiare sau de credit.

In acelasi timp, activele nete ale Societatii nu pot fi mai mici de 50% din capitalul sau social. Daca activele nete ar scadea sub jumatate din capitalul social, atunci capitalul social ar trebui sa fie modificat astfel incat activele nete sa devina mai mari decat jumatate din capitalul social.

Politica de capital aflata in curs de aprobare la nivelul Grupului ING are in vedere stabilirea capitalului comercial la nivelul de cel puțin 125% din capitalul minim cerut de reglementarile legale in vigoare. Cele mai importante motive care justifica setarea acestui nivel sunt enumerate mai jos:

- In Romania la acest moment se aplica Solvency 1. Reglementarile in vigoare fac ca marja de solvabilitate sa nu se modifice la variatiile adverse venite din piata;
- Societatea considera riscul operational ca fiind cea mai relevanta componenta a setului de socuri standard (stabilite prin politicile Grupului ING). Mitigarea acestui risc conduce la o marja suplimentara de solvabilitate de 3%.
- Pe langa socurile standard, stabilite la nivel regional, scenariile locale cu impact in nivelul capitalului comercial sunt: reevaluarea activelor la valoarea de piata, in cazul in care Autoritatea de Reglementare ne cere acest lucru, si un soc ce priveste vanzarile noi de contracte de asigurare de viata.

In contabilitatea locala Societatea respecta normele si regulamentele privind solvabilitatea existente in legislatia romana. In sistemul de raportare al grupului ING, compania determina Capitalul Economic – acesta fiind un procedeu complex de evaluare a solvabilitatii, conform cu abordarea Solvency II.

Metodologia Capitalului Economic permite Societatii sa determine capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor generate de produsele de asigurare, precum si a optiunilor incluse in aceste produse.

Obiectivul Capitalului Economic este obtinerea unui cadru avansat de evaluare a capitalului care sa respecte urmatoarele cerinte:

- sa faciliteze si sa incurajeze un management adecvat al riscurilor si implicit al capitalului,
- sa ajute la crearea unui proces corespunzator de determinare a primelor produselor de asigurare si
- sa ajute in deciziile de alocare a capitalului.

Capitalul este calculat pe baza metodei surplusului la risc. Aceasta metoda presupune urmatoarele:

- determinarea valorii de piata a elementelor de bilant (atat a activelor, cat si a obligatiilor)
- generarea unor scenarii extreme pentru toti factorii de risc relevanti
- recalcularea elementelor de bilant in conditiile acestor scenarii
- calcularea valorii care reprezinta, cu o probabilitate de 99,5%, valoarea minima a surplusului. Variatia intre valoarea initiala a surplusului si aceasta valoare minima va reprezenta capitalul economic aferent factorului de risc respectiv.

Pentru riscurile financiare, Societatea identifica urmatoarele tipuri de riscuri:

- riscul de credit
- riscul de piata
- riscul de business (persistenta si cheltuieli)
- riscul generat de deviatii adverse ale riscurilor asigurate (mortalitate si morbiditate).

Responsabilitatea pentru administrarea riscurilor financiare apartine Comitetului de Administrare a Riscului in Asigurari.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul de schimbare a credibilitatii financiare a emitentilor de active, a partenerilor de afaceri (de ex. reasuratori) sau a intermediarilor catre care Societatea are expunere financiara. Exista trei tipuri de risc de credit:

- Risc de incapacitate de plata
- Risc de schimbare a nivelului credibilitatii financiare (rating-ului), fara a intra in incapacitate de plata
- Riscul aferent primei de risc de credit: riscul ca piata sa perceapa diferit pretul riscului unei obligatiuni corporative pentru un partener care nu schimba nivelul rating-ului.
- Riscul de credit este calculat centralizat, la nivelul grupului, pe baza datelor aferente activelor detinute de societatile din grup.

Riscul de piata

Riscul de piata priveste schimbarea in rata dobanzii, in pretul actiunilor, in pretul activelor imobiliare, in ratele de schimb valutar sau in alti factori economici generali. Acest risc produce efecte atunci cand activele si pasivele nu reactioneaza similar la schimbarile produse mai sus. Pentru asiguratorii, riscul de piata priveste in principal riscul de dobanda si riscul de schimbare a pretului actiunilor.

Toate portofoliile investitionale se administreaza pe baza unui mandat de investitii. Acest mandat defineste rolurile si responsabilitatile partilor implicate, aplicabilitatea mandatului, stabileste obiectivele investitionale, si defineste riscurile financiare. De asemenea, mandatul de investitii stabileste alocarea strategica, defineste constrangerile legale si limitele interne ING, regulile de diversificare, explica regulile de calcul ale performantei, raportarea catre ING Group si guvernanta managementului de portofoliu. Mandatul este agreat si semnat de directorul general, directorul departamentului de risc, administratorii de portofoliu si ING Investment Management Insurance Clients in calitate de supraveghetor functional.

ING Asset Management utilizeaza un sistem informatic de administrare a activelor, care controleaza limitele de expunere pe toate instrumentele, astfel incat apropierea de limitele interne si limitele legale este monitorizata si semnalata. Apropierea de aceste limite este verificata zilnic precum si la fiecare tranzactie de catre managerii de portofoliu. Limitele sunt verificate de departamentul de audit intern, precum si de Directorul Departamentului de Risc care trimite o raportare lunara catre ING Investment Management Insurance Clients (supraveghetorul functional).

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

NN Asigurari de Viata nu investeste in instrumente derivate.

Riscul de business

Riscul de business priveste riscurile la care este expusa compania de asigurare ca urmare a faptului ca desfasoara activitati comerciale. In aceasta categorie, principalele riscuri a caror evolutie este atent monitorizata sunt riscul de reziliere (riscul ca detinatorii de polite de asigurare sa le rezilieze intr-un procent mai mare decat cel preconizat) si riscul de cheltuieli (riscul ca nivelul cheltuielilor in raport cu volumul de business sa inregistreze evolutii adverse fata de cele preconizate).

Riscul de evolutie adversa a riscurilor asigurate

Acest risc apare ca urmare a faptului ca primele de asigurare stabilite de companie au la baza anumite presupuneri referitoare la nivelurile asteptate ale daunalitatii.

3.28.2 Procesul de subscriere

Activitatea de subscriere (underwriting) consta in principal din analiza fiecărei cereri de asigurare din mai multe puncte de vedere, pentru a evita fraudă și pentru a stabili probabilitatea producerii unui eveniment asigurat.

Rolul underwritingului incepe odata cu inregistrarea cererii in baza de date a sistemului tehnic operational si se incheie in momentul emiterii politei. Underwritingul se ocupa de asemenea cu evaluarea riscului pe parcursul derularii contractului (in cazul atasarilor de asigurari suplimentare sau coasigurati, maririlor de sume asigurate/prima, reevaluarilor, repuneri sau pentru schimbare de ocupatie/hobby/sport sau pentru risc de tara). In toate cazurile evaluarea se face in mod diferit pe fiecare componenta in parte, asigurare principala sau suplimentara, in conformitate cu regulile interne, urmarind indeplinirea criteriilor calitative si cantitative de apreciere a riscului de asigurare conform cu politicile contabile aliniate la prevederile sistemului de raportare financiara IFRS. Metodologia aplicata in evaluarea contractelor de asigurare conform cadrului IFRS 4 faza I a fost stabilita in conformitate cu principiile enuntate in ghidul intern de trecere la sistemul IFRS, document care face parte integranta din strategia de implementare a sistemului de raportare financiara IFRS. Acest ghid a fost elaborat in vederea utilizarii sale in procesul de trecere la sistemul de raportare financiara conform IFRS pentru a analiza impactul Etapei I a IFRS4 – „contracte de asigurare” asupra evaluarii produselor aflate in portofoliul societatii.

Activitatile desfasurate in aria underwriting cuprind:

1. Underwriting tehnic - vizeaza acuratetea datelor cuprinse in cererea de asigurare si in documentatia suplimentara, de la date personale pana la sume, durate, calcule, etc.

2. Underwriting financiar:

- justificarea sumei asigurate (totalul sumelor asigurate solicitate) in functie de situatia financiara a contractantului (venituri nete anualizate), varsta, tipul de asigurare, durata contractului;
- verificarea capacitatii de plata a primelor, in vederea prevenirii rezilierii contractului;
- stabilirea interesului asiguratibil (asigurari personale, asigurari de afaceri) etc.

Principalele surse de informatii in realizarea activitatii de underwriting financiar se refera la:

- Cererea de asigurare, cuprinzand informatii referitoare la: contractantul asigurarii, persoana asigurata, tipul de asigurare solicitata, sume asigurate si asigurari suplimentare atasate;
- Chestionarul financiar;
- Contractul de imprumut (atunci cand contractul de asigurare este cesionat de catre detinatorul politei catre un creditor), care confirma termenii in care se ofera imprumutul.
- Documentele financiar – contabile: bilantul contabil, contul de profit sau pierdere.

3. Underwriting occupational, hobby, sport – inseamna evaluarea riscului presupus de ocupatia, sportul practicat, hobby-urile persoanei asigurate; se au in vedere:

- ocupatia de baza
- ocupatia suplimentara (unde e cazul)
- sporturi si hobby-uri practicate (se urmaresc cele cu grad ridicat de risc, cum sunt: speologia, alpinismul, motociclismul, karate etc).

4. Underwriting rezidential – presupune evaluarea riscului legat de rezidenta definitiva/temporara a persoanei asigurate.

5. Underwriting medical - presupune evaluarea si selectia riscului asigurat din punct de vedere al starii de sanatate a clientului si se ocupa exclusiv de posibilitatea producerii unui eveniment asigurat, nu de stabilirea unui diagnostic.

Riscul asigurat se poate imparti in doua categorii:

- risc standard: contractul este emis in termenii initiali agreati la semnarea cererii;
- risc substandard: pot avea loc urmatoarele modificari:
 - Acordarea de excluderi pentru asigurarile suplimentare
 - Refuzul unor asigurari suplimentare
 - Acordarea de extraprime sau scaderea sumei asigurate
 - Amanarea incheierii contractului
 - Refuzul contractului de asigurare.

3.28.3 Reasigurare

Reasigurarea este un instrument important in realizarea unui profil de risc corespunzator. Prin intermediul reasigurarii, se asigura mentinerea si cresterea controlului asupra riscului subscris, limitarea fluctuatiilor mari in profit in cazul aparitiei unor evenimente majore cu impact negativ asupra portofoliului asigurat, ajustarea apetitului de risc, controlul procesului de management al capitalului si suportul oferit de catre reasurator in modificarea sau dezvoltarea de produse prin activitatea de consultanta.

Selectarea formelor de reasiguare precum și decizia de adoptare a unui anumit program de reasigurare sunt stabilite în funcție de apetitul de risc al companiei. Nivelul apetitului de risc este stabilit de către Comitetul de Risc și aprobat de către Consiliul de Administratie.

Conform tratatelor de reasigurare existente, NN Asigurări de Viață are urmatoarele rețineri ce arată apetitul de risc al asiguratorului:

- Pentru contractele individuale: 50.000 EUR
- Pentru contractele de grup: 15.000 EUR
- Pentru asigurarile de credite individuale: 50.000 EUR

De asemenea pentru asigurarile de sănătate, NN Asigurări de Viață a stabilit o rată a daunei de maxim 60% pe care dorește să o acopere, restul până la o rată a daunei de 100% fiind cedat în reasigurare către NN Re.

Pentru produsul de asigurare dedicat femeilor (UNA), NN Asigurări de Viață a stabilit o rată a daunei de maxim 42% pe care dorește să o acopere, restul până la o rată a daunei de 100% fiind cedat în reasigurare către NN Re.

Pentru asigurarea suplimentară de boli grave, retenția NN Asigurări de Viață este de 70% din suma asigurată, restul fiind cedat către NN Re (cotă de 10%) și RGA (cotă de 20%).

Pentru contractul de grup încheiat pentru forța de vânzări a NN Asigurări de Viață, retenția este de 80%, restul fiind cedat către RGA.

Pentru contractele de asigurare de viață de grup încheiate după data de 01/05/2014, NN Asigurări de Viață cedează în proporție de 100% riscul către RGA prin procesul de reasigurare.

Selectarea reasiguratorului se face în funcție de criteriile precum: rating-ul reasiguratorului, tipul contractului ce urmează a fi încheiat (riscurile implicate, durata portofoliului, caracteristicile produselor ce trebuiesc reasigurate, etc.), mărimea portofoliului cedat în reasigurare și prețul oferit.

La nivelul grupului NN există proceduri de minimizare a riscului de credit ce se aplică asupra NN Asigurări de Viață la încheierea unui nou contract de reasigurare și la monitorizarea contractelor existente.

Aceste proceduri implică criterii precum:

- Mărimea și calitatea reasurătorului (pe baza informațiilor oficiale publicate de companiile de rating recunoscute la nivel mondial)
- Limitarea expunerii pe reasurător la nivel de grup și la nivel de companie
- Includerea în contractul de reasigurare a unui prag de rating minim, cu opțiunea din partea companiei de a rezilia contractul fără taxe sau penalizări în cazul în care reasurătorul este evaluat sub nivelul rating-ului din contract.

Cerintele de baza luate in considerare la negocierea contractelor de reasigurare sunt:

- politica de reasigurare a grupului permite cedarea riscurilor doar catre reasuratori cu un rating cel puțin egal cu AA
- Aprobarea contractelor de reasigurare are la baza de asemenea expunerea la risc estimata pentru intreaga perioada a contractului de reasigurare.
- ING Corporate Reinsurance este informat asupra contractelor materiale de reasigurare pe plan local. Toleranta grupului la riscuri specifice asigurarilor de viata este substantiala (20m euro pe client) astfel ca, teoretic, tot riscul de mortalitate poate fi retinut in cadrul grupului (cu exceptia concentratiilor de riscuri peste anumite limite aplicabile local). In caz ca este necesara implicarea reasuratorilor externi (din motive legate de asistenta in underwriting, etc) este necesara o analiza atenta a rentabilitatii unui astfel de contract.

Riscul de evolutie adversa a riscurilor asigurate este evaluat de asemenea pe baza surplusului la risc. Deviatile sunt estimate intr-un orizont de incredere de 95% si au in vedere deviatii asteptate ca urmare a volatilitatii experientei trecute sau a faptului ca parametrii utilizati in derivarea presupunerilor au de asemenea un grad de incertitudine.

In mod particular, pentru riscul de mortalitate sunt luate in calcul si scenarii referitoare la inrautatarea ratelor de mortalitate in viitor.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea asiguratorilor de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt. Riscul de lichiditate este administrat separat, prin mentinerea constanta a unui coeficient de lichiditate mai mare decat minimul impus de catre organismul de supraveghere a industriei asigurarilor.

3.29 Riscurile asociate investitiilor

Societatea, fiind o companie activa pe pietele financiare, este expusa in mod firesc la o serie de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute si pietelor financiare pe care opereaza.

Societatea a integrat managementul riscului in activitatea sa zilnica cat si in dezvoltarea strategica pentru a se asigura ca riscurile la care Societatea este expusa sunt administrate eficient in conformitate cu limitele, respectiv apetitul de risc al Societatii si al Grupului din care face parte.

Principalele riscuri asociate investitiilor la care Societatea este expusa sunt:

- riscul de piata (riscul de pret, riscul valutar, riscul de dobanda)
- riscul de lichiditate
- riscul de credit

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobandii si pretul instrumentelor de capitaluri proprii, sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Obiectivul managementului riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiilor.

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

Riscul de pret

Societatea este expusa riscului de pret datorita variatiei pretului activelor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si reprezentate de investitiile in fonduri deschise de investii. Datorita faptului ca activele financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt integral asociate programelor de asigurari in unitati de fond, variatia pretului de piata a acestor active nu are un impact direct asupra rezultatelor financiare ale Societatii. Expunerea Societatii la riscul de pret pentru aceasta categorie de active financiare este limitata la faptul ca veniturile din taxa de administrare a programelor de asigurari de unitati de fond este dependenta direct proportional de valoarea activelor asociate, valoare influentata de evolutiile pietelor.

Fondurile de investitii asociate programelor de asigurari in unitati de fond sunt prezentate in urmatorul tabel:

- RON -

| Fond de investitii | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ING International Romanian Bond | 1.116.078.739 | 1.017.286.343 |
| ING International Romanian Equity | 405.103.794 | 372.470.898 |
| Alte fonduri de investitii administrate de grupul ING | 86.434.282 | 63.440.365 |
| Total | 1.607.616.815 | 1.453.197.606 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb.

Expunerea Societatii la riscul valutar este data majoritar de activele desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere denumite in EUR si USD, respectiv unitati in fonduri deschise de investitii aferente programelor de asigurari in unitati de fond pentru care riscul valutar este transferat participantilor. Variatia cursului de schimb in evaluarea acestor active nu are impact asupra rezultatelor financiare ale Societatii.

Structura pe valute in echivalent RON a activelor aferente programelor de asigurari in unitati de fond este:

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| RON | 1.577.582.651 | 1.441.894.406 |
| EUR | 62.151.297 | 4.566.959 |
| USD | 24.959.542 | 20.043.642 |
| Total | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |

Investitiile pe riscul Societatii in active denumite in valuta au o valoare nesemnificativa raportata la totalul activelor si sunt reprezentate de depozite pe termen scurt si numerar detinute in scopul platilor curente in valuta. Toate instrumentele de debit ale Societatii sunt denumite in RON si implicit nu sunt supuse riscului valutar.

Riscul de dobanda

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul deteriorarii valorii activelor si/ sau inregistrarii de pierderi datorita fluctuatiilor nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Activele financiare expuse la riscul de dobanda sunt, pentru Societate, reprezentate de activele cu venit fix incadrate in categoria activelor disponibile in vederea vanzarii, respectiv titluri de stat si obligatiuni corporative si municipale asa cum sunt detaliate in nota 3.14.1

Riscul de rata a dobanzii este gestionat de Societate prin corelarea duratei activelor si obligatiilor. Societatea stabileste tinte de durata la nivel de portofoliu de active si limite de variatie de la aceste tinte pe care le urmareste si le analizeaza cu frecventa trimestriala.

O variatie in sensul cresterii ratelor de dobanda cu 125 bps ar avea un impact in valoarea de piata a activelor disponibile in vederea vanzarii in suma de – 52.511.782 RON (2013: – 45.500.175 RON), rezerva din reevaluare ramanand pozitiva si in suma de 72.066.923 RON (2013: 30.257.606 RON). Aceasta variatie nu are impact in contul de profit si pierdere dar ar conduce la o scadere a rezervei din reevaluare in creditul contractantului la suma de 49.044.590 RON (2013: 19.690.458 RON). Astfel, aceasta variatie ar determina o scadere a capitalurilor proprii cu suma de 12.863.443 RON (2013: 10.834.117 RON), din care:

- modificarea rezervei de reevaluare in creditul contractantului 37.198.284 RON (2013: 32.602.417 RON);
- modificarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile in vederea vanzarii -52.511.782 RON (2013: -45.500.175 RON)
- impozit pe profit amanat 2.450.180 RON (2013: 2.063.641 RON)

O variatie in sensul diminuarii ratelor de dobanda cu 125 bps ar avea un impact in valoarea de piata a activelor disponibile in vederea vanzarii in suma de + 57.941.843 RON (2013: + 49.692.640 RON), rezerva din reevaluare crescand la valoarea de + 182.520.548 RON (2013: + 125.450.421 RON). Aceasta variatie nu are efect asupra contului de profit si pierdere dar ar conduce la o crestere a rezervei din reevaluare in creditul contractantului la suma de 127.367.896 RON (2013: 87.996.341 RON). Astfel, aceasta variatie ar determina o crestere a capitalurilor proprii cu suma de 14.126.025 RON (2013: 11.750.906 RON), din care:

- modificarea rezervei de reevaluare in creditul contractantului 41.125.147 RON (2013: 35.703.466 RON);

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

- modificarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile in vederea vanzarii 57.941.843 RON (2013: 49.692.640 RON)
- impozit pe profit amanat -2.690.671 RON (2013: -2.238.268 RON).

Variatiile in ambele sensuri sunt calculate pe portofoliul de active aferente asigurarilor de viata (99,9% din totalul activelor financiare), impactul unor astfel de variatii asupra activelor disponibile in vederea vanzarii aferente sectorului de administrare pensii facultative fiind nesemnificativ la nivelul Societatii.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul de a inregistra pierderi datorita imposibilitatii Societatii de a-si onora obligatiile financiare de plata la momentul scadentei.

Tot din perspectiva riscului de lichiditate dar legat de conditiile de piata, Societatea poate fi afectata negativ prin imposibilitatea de a instraina active financiare, in conditiile in care acest lucru se impune, fara a inregistra pierderi semnificative.

Riscul de lichiditate este gestionat de Societate prin stabilirea de limite investitionale care sa asigure capacitatea de a face fata unor eventuale obligatii de plata anticipata a rezervelor sau unor eventuale vanzari fortate a activelor pentru mentinerea ratelor de capital sau aderarea la constrangeri legate de managementul activelor si obligatiilor.

Actiunile financiare din portofoliul Societatii pentru care riscul investitional apartine detinatorilor de polite de asigurari avand in componenta unitati de fond se impart in:

-RON-

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Unitati in fonduri deschise de investitii | 1.607.616.815 | 1.453.197.606 |
| Depozite | 57.076.675 | 52.307.401 |
| TOTAL | 1.664.693.490 | 1.505.505.007 |

Investitiile in fonduri deschise de investitii sunt caracterizate de o lichiditate ridicata acestea putand fi rascumparate in orice moment.

Actiunile financiare incadrate ca si disponibile in vederea vanzarii sunt reprezentate in mare parte de titluri de stat emise de Statul Roman care pe plan local sunt considerate mult mai lichide decat obligatiunile emise de alte entitati.

-RON-

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Titluri de stat (RO) | 985.730.290 | 830.104.282 |
| Alte instrumente cu venit fix | 223.214.148 | 254.338.440 |
| TOTAL instrumente cu venit fix | 1.208.944.438 | 1.084.442.722 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Structura pe maturitati contractuale, neactualizate a activelor financiare (nu contin dobanzile viitoare) la data de 31 decembrie 2014 este prezentata in tabelul urmator:

-RON-

| | Sub 3 luni | 3 luni – 1 an | 1 an – 5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate prestabilita | Total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 91.337.370 | - | - | - | - | 91.337.370 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 2.790.101 | 248.287.424 | 461.432.937 | 496.433.976 | - | 1.208.944.438 |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | 57.076.685 | - | - | - | 1.607.616.805 | 1.664.693.490 |
| Creante asigurate si reasigurare | 268.141 | 127.271.438 | - | - | - | 127.539.579 |
| Alte creante si cheltuieli in avans | 251.486 | 4.881.974 | - | - | - | 5.133.460 |
| TOTAL ACTIVE | 151.723.783 | 380.440.836 | 461.432.937 | 496.433.976 | 1.607.616.805 | 3.097.648.337 |
| Rezerve tehnice | 44.595.954 | 49.983.466 | 366.440.575 | 719.204.260 | - | 1.180.224.255 |
| Rezerve tehnice in unitati de fond | 57.076.685 | - | - | - | 1.607.616.805 | 1.664.693.490 |
| Datorii din asigurari si reasigurare | 12.036.974 | - | - | - | - | 12.036.974 |
| Alte datorii inclusiv impozit amanat | 21.665.695 | 14.130.028 | - | - | 6.206.530 | 42.002.253 |
| TOTAL DATORII | 135.375.308 | 64.113.494 | 366.440.575 | 719.204.260 | 1.613.823.335 | 2.898.956.972 |
| LICHIDITATEA NETA | 16.348.475 | 316.327.342 | 94.992.362 | (222.770.284) | (6.206.530) | 198.691.365 |

Prezentam comparativ structura pe maturitati a activelor financiare si a datoriilor financiare la 31 decembrie 2013 in tabelul urmator:

-RON-

| | Sub 3 luni | 3 luni – 1 an | 1 an – 5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate prestabilita | Total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 34.618.460 | - | - | - | - | 34.618.460 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 48.462.990 | 43.663.916 | 637.139.132 | 355.176.684 | - | 1.084.442.722 |
| Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | 52.307.401 | - | - | - | 1.453.197.606 | 1.505.505.007 |
| Creante asigurate si reasigurare | 30.423.597 | 92.798.041 | - | - | - | 123.221.638 |
| Alte creante si cheltuieli in avans | - | 4.955.532 | - | - | - | 4.955.532 |
| TOTAL ACTIVE | 165.812.448 | 141.417.489 | 637.139.132 | 355.176.684 | 1.453.197.606 | 2.752.743.359 |
| Rezerve tehnice | 23.806.369 | 44.016.673 | 266.588.744 | 701.611.729 | - | 1.036.023.515 |
| Rezerve tehnice in unitati de fond | 52.307.411 | - | - | - | 1.453.197.596 | 1.505.505.007 |
| Datorii din asigurari si reasigurare | 15.442.022 | - | - | - | - | 15.442.022 |
| Alte datorii inclusiv impozit amanat | - | 28.818.473 | - | - | 3.827.162 | 32.645.635 |
| TOTAL DATORII | 91.555.802 | 72.835.146 | 266.588.744 | 701.611.729 | 1.457.024.758 | 2.589.616.179 |
| LICHIDITATEA NETA | 74.256.656 | 68.582.343 | 370.550.388 | (346.435.045) | (3.827.152) | 163.127.180 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor asteptate ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a investitiilor realizate in instrumente cu venit fix si in depozite bancare, si ca urmare a detinerilor de disponibilitati in conturile curente deschise la banci.

Riscul de credit este gestionat de societate prin stabilirea de limite de investitii in ceea ce priveste concentrarea pe un singur emitent, clase de rating, niveluri de senioritate si prin aderarea la politicile si cadrul organizational stabilite la nivelul Grupului ING in ceea ce priveste investitiile si riscurile asociate.

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe clase de rating, conform politicii de grup, se regaseste mai jos:

| Rating | Suma (RON) |
|---------------------|----------------------|
| BB+ | 4.246.484 |
| AAA | 44.950.336 |
| A+ | 34.620.505 |
| A | 32.808.251 |
| A- | 88.481.095 |
| BBB- | 985.730.289 |
| Fara rating oficial | 18.107.478 |
| TOTAL | 1.208.944.438 |

Intreaga suma prezentata ca aferenta instrumentelor cu rating BBB- este reprezentata de investitiile in titluri de stat si certificate cu discount emise de Statul Roman.

Depozitele la 31 decembrie 2014 sunt in valoare de RON 134.979.118 (2013: 24.321.414 RON) pentru sectorul asigurarilor de viata si in suma de 1.739.925 RON (2013:3.792.538 RON) pentru sectorul de administrare a pensiilor facultative. Toate depozitele sunt constituite la banci ce isi desfasoara activitatea in Romania.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2014 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite, se regaseste in urmatorul tabel:

| Denumire banca | Total Depozite 31.12.2014 | Rating |
|--|--------------------------------------|---------------|
| Banca Comerciala Romana S.A. | 4.967.720 | Ba3 |
| Garantibank S.A. | 76.740.472 | BB+ |
| ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala Bucuresti | 31.830.170 | A |
| OTP Bank Romania S.A. | 23.180.681 | n/a |
| TOTAL Depozite: | 136.719.043 | |

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2013 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite, se regaseste in urmatorul tabel:

| Denumire banca | Total Depozite 31.12.2013 | Rating |
|------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| Banca Comerciala Romana S.A. | 617.713 | Ba3 |
| BRD - Groupe Societe Generale S.A. | 861.484 | Ba2 |
| Garantibank S.A. | 8.707.064 | BB+ |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

| | | |
|--|-------------------|-----|
| ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala Bucuresti | 69.195.387 | A |
| OTP Bank Romania S.A. | 201.873 | n/a |
| Raiffeisen Bank Romania S.A. | 600.925 | Ba1 |
| Unicredit Tirioc Bank | 501.085 | BBB |
| TOTAL Depozite: | 80.685.531 | |

Prezentarea activelor financiare la 31 decembrie 2014, comasata functie de riscul de credit, se regaseste in urmatoarul tabel:

| | Ba | BB+ | AAA | A+ | A | A- | BBB- | F1 sau fara rating |
|---|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 2.080.122 | 8.707.064 | | | 79.847.226 | | 501.085 | 201.873 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | | 4.264.484 | 44.950.336 | 34.620.505 | 32.808.251 | 88.481.095 | 985.730.289 | 18.107.064 |
| Creante asigurate si reasigurare | | | | | | 268.141 | | 127.271.438 |
| Alte creante si cheltuieli in avans | | | | | | | | 5.133.460 |
| TOTAL ACTIVE | 2.080.122 | 12.971.548 | 44.950.336 | 34.620.505 | 125.627.025 | 88.749.236 | 986.231.374 | 150.713.835 |

Prezentarea activelor financiare la 31 decembrie 2013 functie de riscul de credit se regaseste in urmatoarul tabel:

| | BB+ | AAA | A+ | A | A- | F1 sau fara rating |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Numerar si echivalente numerar | - | - | - | 34.618.460 | - | |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 830.104.282 | 86.468.572 | 32.692.808 | 32.307.970 | 84.289.745 | 18.579.345 |
| Creante asigurate si reasigurare | - | - | 1.542.001 | - | 935.813 | 120.743.824 |
| Alte creante si cheltuieli in avans | - | - | - | - | - | 17.525.186 |
| TOTAL ACTIVE | 830.104.282 | 86.468.572 | 34.234.809 | 66.926.430 | 85.225.558 | 156.848.355 |

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe tari de provenienta a emitentilor este prezentata in tabelul urmatoar:

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| Germania | - | 4.751.029 |
| Finlanda | - | 11.466.063 |
| Marea Britanie | 42.501.475 | 41.185.975 |
| Luxemburg | 44.950.336 | 57.759.682 |
| Norvegia | 34.620.505 | 33.629.065 |
| Romania | 1.008.083.838 | 849.195.083 |
| Suedia | - | 12.378.395 |
| S.U.A. | 78.787.870 | 74.077.430 |
| TOTAL | 1.208.944.024 | 1.084.442.722 |

Cu exceptia creantelor de la asigurati prezentate mai jos, nici unul dintre activele financiare ale Societatii nu au fost considerate restante sau depreciate.

Societatea considera ca depreciate creantele de la asigurati cu restante de peste 60 de zile.

Situatia creantelor restante dar nedepreciate la valoare contabila bruta se prezinta astfel:

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 1-30 zile | 22.252.907 | 18.916.598 |
| Peste 30 zile | 7.229.611 | 4.464.302 |
| Total | 29.482.518 | 23.380.900 |

Toate celelalte creante sunt nerestante si nedepreciate.

3.30 Relatii cu entitatile afiliate

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei intretinand relatii comerciale cu alte societati ale grupului, din tara si din strainatate. Companiile din cadrul grupului aflate in relatii cu Societatea sunt:

- ING Continental Europe Holdings B.V. cu sediul in Strawinskylaan 2631. 1077 ZZ Amsterdam. Olanda – actionar principal al Societatii;
- ING Insurance Eurasia, sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda
- ING Re Holding B.V. cu sediul in Amsterdam, Olanda – reasigurator al Societatii ;
- NNLease SRL. cu sediul in Bucuresti. str. Costache Negri. nr. 1-5 – servicii de inchiriere spatii si utilitati
- ING AM Insurance Societates BV cu sediul in Amsterdam. Olanda – realocarea cheltuielilor de administrare a investitiilor in strainatate.
- ING Bank Amsterdam sucursala Bucuresti cu sediul in Bd Kiseleff nr.13. sector 1 Bucuresti- contract bancassurance.
- ING Lease Romania IFN SA cu sediul in Bd Kiseleff nr.13. sector 1. Bucuresti – servicii leasing.
- ING OPERATIONS AND IT BANKING- cu sediul in Amsterdam – cheltuieli monitorizare si mentenanta retea
- ING Management Services, s.r.o. cu sediul in Praga, Cehia – prestari servicii in domeniul IT
- ING Services Polska Sp. z.o.o. cu sediul in Katowice, Polonia – prestari servicii in domeniul IT
- ING RAS Ltd. cu sediul in Budapesta, Ungaria – consultanta in servicii actuariale
- ING Penztarszolgalgaltato Zrt. cu sediul in Budapesta, Ungaria – prestari servicii in domeniul IT
- AMSTERDAM BROKER DE ASIGURARE SRL cu sediul in Bucuresti – intermediere in vanzarea produselor de asigurari si pensii facultative

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare sunt prezentate in urmatorul tabel :

| Denumire societate afiliata | 31 decembrie 2014 | | 31 decembrie 2013 | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Valuta EUR | RON | Valuta EUR | RON |
| NNLease SRL | - | 30.998 | - | 22.134 |
| ING Continental Europe Holdings B.V | 276.544 | 1.239.499 | 154.560 | 693.155 |
| ING Insurance EURASIA | - | - | 336.373 | 1.508.532 |
| ING Asset Management BV Olanda | - | - | - | 164.946 |
| ING Amsterdam broker asigurare | - | 582.927 | - | - |
| ING OPERATIONS AND IT | - | - | 2.143 | 9.612 |
| ING RE Holding B.V. | 61.009 | 273.449 | 363.486 | 1.630.125 |
| ING MANAGEMENT SERVICES | - | - | 7.565 | 33.925 |
| TOTAL | 337.553 | 2.126.873 | 864.127 | 4.062.429 |

Creantele asupra acestor entitati la sfarsitul perioadei de raportare au fost:

| Denumire societate afiliata | 31 decembrie 2014 | | 31 decembrie 2013 | |
|-----------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|
| | Valuta | RON | Valuta | RON |
| ING INSURANCE EURASIA | 101.688 | 454.603 | - | - |
| ING RE Holding BV | 20.560 | 92.153 | 196.189 | 879.846 |
| ING SAF PAP SA | - | 108.125 | - | 177.010 |
| TOTAL | 122.248 | 654.880 | 196.189 | 1.056.856 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Tranzactii intre companiile aceluasi grup in anul 2014 sunt prezentate in urmatoarul tabel:

| Denumire societate afiliata | Servicii | Leasing | Reasigurare | Taxa administrare investitii |
|--|-------------------|----------------|------------------|------------------------------|
| ING Continental Europe (consultanta si management) | 9.124.503 | | | |
| ING INSURANCE EURASIA (consultanta IT) | 933.976 | | | |
| ING Re Holding B.V. | | | 3.915.846 | |
| NN Lease SRL (chirii, intretinere si utilitati) | 4.012.673 | | | |
| ING Asset Management BV Olanda/Buc | | | | 1.001.473 |
| ING Amsterdam Broker (comisioane bancassurance) | 9.082.220 | | | |
| ING MANAGEMENT SERVICES sro (consultanta IT) | 5.003.972 | | | |
| ING BANK Amsterdam (IT Banking) | 5.976 | | | |
| ING BANK Amsterdam (comisioane) | 83.001 | | | |
| ING BANK Amsterdam (dobanzi) | 76.182 | | | |
| Regional Actuarial Services (servicii actuariale) | 717.072 | | | |
| ING PENZTARSZOLGALTATO ZRT | 10.988 | | | |
| ING Lease | | 168.850 | | |
| ING SAFPAP (intretinere si utilitati) | (859.382) | | | |
| TOTAL | 28.191.181 | 168.850 | 3.915.846 | 1.001.473 |

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluasi grup in anul 2013:

| Denumire societate afiliata | Servicii | Leasing | Reasigurare | Taxa administrare investitii |
|--|-------------------|----------------|----------------|------------------------------|
| ING Continental Europe | 15.923.158 | | | |
| ING INSURANCE EURASIA | 1.508.532 | | | |
| ING Re Holding B.V. | | | 882.737 | |
| NN Lease SRL | 3.769.907 | | | |
| ING Asset Management BV Olanda/Buc | | | | 2.240.232 |
| ING Amsterdam Broker | 5.200.701 | | | |
| ING SERVICES sro | 5.302.636 | | | |
| ING BANK Amsterdam (IT Banking) | 113.794 | | | |
| ING BANK Amsterdam (custodie) | 177.489 | | | |
| ING BANK Amsterdam (colectare numerar) | 44.893 | | | |
| Regional Actuarial Services | 548.584 | | | |
| ING PENZTARSZOLGALTATO ZRT | 13.813 | | | |
| ING Lease | | 140.634 | | |
| ING SAFPAP | (866.953) | | | |
| TOTAL | 31.736.555 | 140.634 | 882.737 | 2.240.232 |

3.31 Evenimente ulterioare

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Incepand cu data de 30 martie 2015 numele societatii ING ASIGURARI DE VIATA S.A. devine NN ASIGURARI DE VIATA S.A. Nu au fost inregistrate alte evenimente ulterioare datei bilantului de o magnitudine care sa justifice prezentarea in note.

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

3.32 Analiza pe maturitati a activelor si datoriilor

Tabelul de mai jos prezinta analiza activelor si datoriilor in functie de exigibilitate.

La data de 31 decembrie 2014:

| ACTIVE | Pana in 12 luni | Peste 12 luni | Fara maturitate prestabila | Total |
|---|------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 91.337.370 | - | - | 91.337.370 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere: | | | | |
| - investitii cu risc investitional transferat contractantilor | 57.076.685 | - | 1.607.616.805 | 1.664.693.490 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 251.077.525 | 957.866.913 | - | 1.208.944.438 |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate | - | - | 445.780 | 445.780 |
| Imobilizari corporale | - | - | 1.259.165 | 1.259.165 |
| Imobilizari necorporale | - | - | 2.744.202 | 2.744.202 |
| Creante din asigurari directe si reasigurare | 127.539.579 | - | - | 127.539.579 |
| Creante privind impozitul pe profit curent | 251.486 | - | - | 251.486 |
| Alte creante | 3.016.178 | - | - | 3.016.178 |
| Cheltuieli in avans | 1.865.795 | - | - | 1.865.795 |
| TOTAL ACTIVE | 532.164.619 | 957.866.913 | 1.612.065.952 | 3.102.097.483 |
| | | | | |
| DATORII | Pana in 12 luni | Peste 12 luni | | Total |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 79.912.654 | 1.100.311.601 | - | 1.180.224.255 |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor | 57.076.685 | - | 1.607.616.805 | 1.664.693.490 |
| Alte provizioane | 123.620 | - | - | 123.620 |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare | 12.036.975 | - | - | 12.036.975 |
| Datorii privind impozitul amanat | - | - | 6.206.530 | 6.206.530 |
| Alte datorii | 35.795.723 | - | - | 35.795.723 |
| TOTAL DATORII | 184.945.657 | 1.100.311.601 | 1.613.823.335 | 2.899.080.593 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

La 31 decembrie 2013:

| ACTIVE | Pana in 12 luni | Peste 12 luni | Fara maturitate prestabilita | Total |
|---|------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Numerar si echivalente numerar | 34.618.460 | - | - | 34.618.460 |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere: | | | | |
| - investitii cu risc investitional transferat contractantilor | 52.307.411 | - | 1.453.197.596 | 1.505.505.007 |
| Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 92.126.906 | 992.315.816 | | 1.084.442.722 |
| Titluri de participare detinute la societati afiliate | - | - | 445.780 | 445.780 |
| Imobilizari corporale | - | - | 2.193.227 | 2.193.227 |
| Imobilizari necorporale | - | - | 8.433.876 | 8.433.876 |
| Creante din asigurari directe si reasigurare | 123.221.639 | - | - | 123.221.639 |
| Creante privind impozitul pe profit curent | 865.173 | - | - | 865.173 |
| Alte creante | 4.955.532 | - | - | 4.955.532 |
| Cheltuieli in avans | 2.256.472 | - | - | 2.256.472 |
| TOTAL ACTIVE | 310.251.593 | 992.315.816 | 1.464.270.479 | 2.766.937.888 |
| | | | | |
| DATORII | Pana in 12 luni | Peste 12 luni | | Total |
| Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate | 67.823.042 | 968.200.473 | | 1.036.023.515 |
| Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor | 52.307.411 | - | 1.453.197.596 | 1.505.505.007 |
| Alte provizioane | 247.209 | - | | 247.209 |
| Datorii din asigurari directe si reasigurare | 15.442.022 | - | | 15.442.022 |
| Datorii privind impozitul amanat | - | | 3.827.162 | 3.827.162 |
| Alte datorii | 28.818.473 | - | | 28.818.473 |
| TOTAL DATORII | 164.638.157 | 968.200.473 | 1.457.024.758 | 2.589.863.388 |

4. Reconcilieri cu baza contabila statutara

4.1 Reconcilierea rezultatului statutar cu rezultatul IFRS la 31 decembrie 2014

Aplicarea standardelor IFRS au condus la inregistrarea unei pierderi in suma totala de 134.623.991 RON pierdere care provine din ajustarea la inflatie a capitalului social.

| | |
|---|-------------------|
| REZULTAT CURENT NET – conform statutar | 26.266.876 |
| Ajustari IFRS: | |
| ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | |
| Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare | 48.820.924 |
| Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare | (33.949.874) |
| Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global | (2.379.368) |
| TOTAL REZULTAT GLOBAL conform IFRS | 38.758.558 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

4.2 Reconcilierea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2014, 31 decembrie 2013 si 1 ianuarie 2012

Retratarea conform IFRS a situatiei pozitiei financiare a NN Asigurari de Viata S.A. la data de 31 decembrie 2014 si 1 ianuarie 2012 (anul bilantului de deschidere IFRS), a determinat urmatoarele modificari in structura capitalurilor proprii ale Societatii:

| | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 | 1 ianuarie 2012 |
|---|------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 109.991.626 | 104.991.626 | 89.991.626 |
| Alte rezerve | 18.051.729 | 18.051.729 | 15.510.850 |
| Rezultat reportat | 10.237.359 | 18.573.752 | 46.047.296 |
| Rezultat curent | 26.266.876 | 10.063.608 | 14.709.378 |
| Total capitaluri proprii statutar | 164.547.590 | 151.680.715 | 166.259.150 |
| Ajustare capital social perioda hiperinflationista | 134.623.991 | 134.623.991 | 134.623.991 |
| Ajustare rezultat reportat perioda hiperinflationista | (134.623.991) | (134.623.991) | (134.623.991) |
| Ajustare rezerva beneficii pe baza de actiuni | 6.339.877 | 5.756.041 | 3.815.938 |
| Ajustare rezerva tehnica pentru scutire la plata primelor | - | - | 15.059.540 |
| Ajustare valoare justa active financiare disponibile in vederea vanzarii | 124.578.704 | 75.757.780 | 613.779 |
| Ajustare valoare justa active financiare disponibile in vederea vanzarii creditata catre contractanti | (86.242.750) | (52.292.875) | (454.856) |
| Ajustare impozit amanat | (6.206.530) | (3.827.162) | (25.428) |
| Total capitaluri proprii IFRS | 203.016.891 | 177.074.499 | 185.345.890 |

4.3 Rezerve din reevaluare

In conformitate cu IFRS (IAS 39: Instrumente financiare recunoastere si evaluare) instrumentele financiare sunt clasificate in categorii specifice in functie de care se stabileste modul de evaluare. Ordinul 3129 permite evaluarea la cost amortizat iar in cazul unei deprecieri permanente este necesara o ajustare a valorii. Pentru aplicarea standardului IAS 39, portofoliul de obligatiuni a fost clasificat de Societate in categoria active financiare disponibile in vederea vanzarii si in conformitate cu standardele IFRS acestea au fost evaluate la valoare justa. Diferenta dintre valoarea contabila si valoarea justa a fost inregistrata printr-o ajustare in contul de rezerve in reevaluare.

Mai jos este prezentata o reconciliere a acestei ajustari pe tipuri de obligatiuni la data de 31 decembrie 2014 si perioadele precedente.

| Obligatiuni | Statutar 31 decembrie 2014 | IFRS 31 decembrie 2014 | Diferenta la 2014 | Statutar 31 decembrie 2013 | IFRS 31 decembrie 2013 | Diferenta la 2013 |
|-------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Obligatiuni corporative | 164.541.666 | 178.263.351 | 13.721.685 | 157.473.403 | 166.621.874 | 9.148.471 |
| Obligatiuni municipale | - | - | - | 23.605.626 | 23.844.458 | 238.832 |
| Obligatiuni de stat | 919.824.068 | 1.030.681.087 | 110.857.019 | 827.605.912 | 893.976.390 | 66.370.478 |
| Total | 1.084.365.734 | 1.208.944.438 | 124.578.704 | 1.008.684.941 | 1.084.442.722 | 75.757.781 |

| Obligatiuni | Statutar 31 decembrie 2012 | IFRS 31 decembrie 2012 |
|-------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Obligatiuni corporative | 154.732.545 | 159.521.539 |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Obligatiuni municipale | 23.849.790 | 24.595.898 |
| Obligatiuni de stat | 775.736.494 | 802.904.347 |
| Total | 954.318.829 | 987.021.784 |

4.4 Capitalul social

Datorita faptului ca pana la 31 decembrie 2003 Romania a indeplinit criteriile unei economii hiperinflationiste, Societatea a adoptat cerintele IFRS 1 si IAS 29 prin actualizare la inflatie a capitalului social pana la data de 31 decembrie 2003. In urma acestui calcul a rezultat o crestere a capitalului social cu 134.623.991 RON, concomitent cu o scadere de aceeasi valoare a rezultatului reportat.

4.5 Reclasificari

Pentru a aplica cerintele de prezentare ale IFRS Societatea a efectuat reclasificari intre diferitele pozitii ale situatiei pozitivei financiare, mai ales datorita faptului ca pentru aceste Ordinul 3129 prevedea alte pozitii. Aceste reclasificari au constat in:

- reclasificarea depozitelor pe termen scurt prezentate in baza reglementarilor statutare din categoria „Alte active” in categoria „Numerarului si echivalentelor de numerar”;

- reclasificarea creantelor aferente activitatii de asigurare prezentate pe Ordinul 3129 din categoria „Alte active” in categoria „Creante din asigurare” (debitori unit linked);

- reclasificarea provizioanelor pentru personal din categoria „Alte provizioane” in categoria „Alte datorii”, in care sunt inregistrate toate obligatiile referitoare la personal;

- reclasificarea sumelor aferente datoriilor din asigurare prezentate pe Ordinul 3129 in „Alte datorii” in „Datorii aferente activitatii de asigurare”;

- reclasificarea veniturilor din plasamente financiare prezentate pe Ordinul 3129 in categoriile „Venituri din plasamente financiare” si „ Cheltuieli cu plasamentele financiare” in categoria „Venituri din investitii” cu prezentare distincta pe fiecare clasa de active financiare;

- reclasificarea veniturilor si cheltuielilor netehnice prezentate pe Ordinul 3129 in „Alte cheltuieli netehnice” in categoria „Alte venituri din exploatare”;

-reclasificarea comisioanelor din activitatea de reasigurare si a cheltuielilor cu beneficiile si risturnurile prezentate pe Ordinul 3129 in „Alte cheltuieli tehnice” in categoria „Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere”;

-reclasificarea comisioanelor de intermediere a activitatii de asigurari de viata prezentate pe Ordinul 3129 in categoriile „Cheltuieli de achizitie” si Cheltuieli de administrare” in categoria „Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere”.

4.6 Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014-reconciliere intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare

| | Situatii IFRS la 31 decembrie 2014 | Situatii statutare la 31 decembrie 2014 | Diferente |
|--|---|--|------------------|
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare | 71.554.585 | 18.640.697 | 52.913.888 |
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii | (1.435.668) | (1.435.668) | - |

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

| | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare | (13.400.007) | (13.400.007) | - |
| Total flux de trezorerie | 56.718.910 | 3.805.022 | 52.913.888 |

| | Situatii IFRS la 31 decembrie 2013 | Situatii statutare la 31 decembrie 2013 | Diferente |
|--|--|---|------------------|
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare | 40.824.983 | 36.709.907 | 4.115.076 |
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii | (702.627) | (702.627) | 0 |
| Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare | (36.000.000) | (36.000.000) | 0 |
| Total flux de trezorerie | 4.122.356 | 7.280 | 4.115.076 |

Diferentele intre fluxurile nete de trezorerie din activitatea de exploatare sunt generate de tratamentul diferit aplicat numerarului si echivalentelor de numerar in situatiile financiare IFRS fata de situatiile financiare statutare. Conform politicilor contabile conforme cu IFRS numerarul si echivalentele de numerar includ si depozitele la banci pe termen scurt cu scadenta initiala de trei luni sau mai putin, in timp ce aceste depozite nu sunt considerate de catre Societate ca fiind numerar si echivalente de numerar in cadrul de raportare statutar.

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de trezorerie, Societatea clasifica fluxurile de trezorerie din achizitiile si vanzarile investitiilor financiare ca si fluxuri din activitatea de exploatare intrucat achizitia acestor investitii este finantata din incasarile de prime de asigurare de viata subscrise.

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii NN Asigurari de Viata S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale NN Asigurari de Viata S.A. (anterior ING Asigurari de Viata S.A.) ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2014, situatia rezultatului global individual, situatia modificarilor capitalului propriu individual si situatia fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net /Total capitaluri: 203.017 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 26.267 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Decizia Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 312/6.06.2012, care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.



Building a better
working world

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare individuale a Societatii la 31 decembrie 2014, ca si asupra performantei financiare individuale si a fluxurilor de numerar individuale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Decizia Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 312/6.06.2012, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Sebastian Mocanu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

23 iunie 2015