

NN 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 2015

CUPRINS

Situatia rezultatului global individual pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015.....	4
Situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2015.....	5
Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la data de.....	6
31 decembrie 2015.....	6
Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015	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.....	21
2.4 Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat.....	22
2.5 Standarde emise care nu au intrat inca in vigoare.....	23
3. Note la situatiile financiare.....	27
3.1 Informarea pe segmente.....	27
3.2 Prime subscrise nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare.....	31
3.3 Venituri din investitii.....	31
3.4 Venituri din comisioane.....	32
3.5 Alte venituri din exploatare.....	32
3.6 Cheltuieli cu investitiile.....	32
3.7 Cheltuieli tehnice si de subscriere.....	32
3.8 Cheltuieli operationale.....	35
3.9 Cheltuieli cu impozitul pe profit.....	36
3.10 Alte elemente ale rezultatului global.....	37
3.11 Cheltuieli cu impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global.....	38
3.12 Dividende.....	38
3.13 Numerar si echivalente numerar.....	39
3.14 Active financiare.....	39
3.15 Titluri de participare.....	41
3.16 Imobilizari corporale.....	41
3.17 Imobilizari necorporale.....	42
3.18 Creante din asigurari directe si reasigurare.....	43
3.19 Alte creante si cheltuieli in avans.....	44
3.20 Rezerve tehnice pentru contractele de asigurare de viata.....	46

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 2015

3.21	Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli.....	50
3.22	Datorii din asigurari directe si reasigurare	50
3.23	Alte datorii.....	51
3.24	Impozitul pe profit	52
3.25	Capital social	52
3.26	Alte rezerve si rezultat reportat	54
3.27	Managementul riscurilor.....	56
3.28	Riscul de asigurare si riscul financiar	58
3.29	Riscurile asociate investitiilor	62
3.30	Relatii cu entitatile afiliate	70
3.31	Evenimente ulterioare.....	72
3.32	Analiza pe maturitati a activelor si datoriilor	73
4.	Reconcilieri cu baza contabila statutara	74

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL INDIVIDUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(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 2015

		-RON-	
	Nota	2015	2014
CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE			
Venituri din prime subscrise nete de variatia rezervei de prima, nete de reasigurare	3.2	616.004.962	603.124.498
Venituri din investitii	3.3	134.448.105	202.966.117
Venituri din comisioane	3.4	16.629.273	13.293.829
Alte venituri din exploatare	3.5	423.608	595.474
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA		767.505.948	819.979.918
Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, nete de reasigurare	3.7.1	212.300.386	260.908.986
Alte cheltuieli tehnice, net de reasigurare	3.7.2	325.062.777	341.604.538
Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere	3.7.3	63.927.976	60.047.530
TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE		601.291.139	662.561.054
Cheltuieli cu investitiile	3.6	3.733.920	1.364.346
Cheltuieli operationale	3.8	139.683.265	124.874.123
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA		744.708.324	788.799.523
PROFITUL BRUT AL ANULUI CURENT		22.797.624	31.180.395
Cheltuieli cu impozitul pe profit	3.9	4.167.421	4.913.519
PROFIT NET		18.630.203	26.266.876
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL			
Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare	3.10a	(15.271.361)	48.820.924
Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare	3.10b	(3.267.972)	(33.949.874)
Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global	3.11	2.966.293	(2.379.368)
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, NET		(15.573.040)	12.491.682
TOTAL REZULTAT GLOBAL		3.057.163	38.758.558

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 NN Asigurari de Viata S.A. la data de 15 Iunie 2016 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 2015

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

Situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2015

-RON-

ACTIVE	Nota	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar si echivalente numerar	3.13	59.988.778	91.337.370
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	1.763.151.463	1.664.693.490
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	3.14.2	1.345.918.033	1.208.944.438
Titluri de participare detinute la societati afiliate	3.15	445.780	445.780
Imobilizari corporale	3.16	1.880.457	1.259.165
Imobilizari necorporale	3.17	998.014	2.744.202
Creante din asigurari directe si reasigurare	3.18	136.744.861	127.539.579
Creante privind impozitul pe profit curent	3.24	35.252	251.486
Alte creante	3.19	3.316.119	3.016.179
Cheltuieli in avans	3.19	2.010.017	1.865.795
TOTAL ACTIVE		3.314.488.774	3.102.097.483
CAPITAL SI REZERVE DE CAPITAL		31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Capital social	3.25	244.615.617	244.615.617
Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa, net	3.26a	16.556.385	32.129.425
Alte rezerve	3.26b	29.086.091	24.318.830
Rezultat reportat		(125.496.047)	(124.313.858)
Rezultat curent		18.630.203	26.266.876
TOTAL CAPITALURI PROPRII		183.392.249	203.016.890
DATORII		31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate	3.20	1.307.228.451	1.180.224.255
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor	3.20	1.763.151.463	1.664.693.490
Alte provizioane	3.21	16.190	123.620
Datorii din asigurari directe si reasigurare	3.22	14.586.331	12.036.974
Datorii privind impozitul amanat	3.24	3.240.237	6.206.530
Datorii privind impozitul pe profit curent	3.24	-	-
Alte datorii	3.23	42.873.853	35.795.723
TOTAL DATORII		3.131.096.525	2.899.080.593
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		3.314.488.774	3.102.097.483

Situatiile financiare de la **paginile 1 la 81** au fost autorizate pentru emitere si semnate in numele NN Asigurari de Viata S.A. la data de 15 Iunie 2016 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 2015
(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 2015

-RON-

	Capital	Rezultat reportat	Rezerva din reev. la piata a activelor fin. dispobile pentru vanzare	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2015	244.615.617	(99.594.894)	32.129.425	25.866.742	203.016.890
Profitul anului curent	-	18.630.203	-	-	18.630.203
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa Impozitare	-	-	(15.573.040)	-	(15.573.040)
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	18.630.203	(15.573.040)	-	3.057.163
Dividende platite	-	(24.718.958)	-	-	(24.718.958)
Crestere de capital social din aportul actionarilor	-	-	-	-	-
Crestere rezerva legala din profitul repartizat	-	(1.182.195)	-	1.182.195	-
Cresterea rezervei de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni	-	-	-	2.037.154	2.037.154
La 31 decembrie 2015	244.615.617	(106.865.844)	16.556.385	29.086.091	183.392.249

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 finale disponibile pentru vanzare	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2014	239.615.617	(107.172.896)	19.637.743	24.994.035	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	(99.594.894)	32.129.425	25.866.742	203.016.890

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. (anterior ING ASIGURARI DE VIATA S.A.)
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
(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 2015

		-RON-	
	Nota	2015	2014
Flux de numerar din activitatea de exploatare:			
Profit inainte de impozitare	3.27	22.797.624	31.180.395
Ajustari pentru :			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	3.16; 3.17	3.669.754	8.012.781
Modificari ale activelor de exploatare	3.18; 3.19	(261.939.290)	(283.154.169)
Modificari ale datoriilor de exploatare	3.22; 3.23	235.162.432	319.964.172
Castiguri (pierderi) nete din activitatea de investitii	3.16	-	(46.726)
Alte elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	3.26	(268,536)	(268.162)
Impozit pe profit platit	3.24	(3.951.187)	(4.299.832)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		(4.529.203)	71.554.585
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	3.16; 3.17	(2.544.988)	(1.482.394)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale		-	46.726
Dividende incasate	3.3.1	444.557	-
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii		(2.100.431)	(1.435.668)
ACTIVITATEA DE FINANTARE			
Plati dividend	3.12	(24.718.958)	(18.400.007)
Cresteri capital	3.25	-	5.000.000
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare		(24.718.958)	(13.400.007)
Cresteri/Scaderi nete ale numerarului si echivalentului de numerar		(31.348.592)	56.718.910
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	3.13	91.337.370	34.618.460
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului	3.13	59.988.778	91.337.370
Flux de trezorerie operational din dobanda			
Dobanda platita			-
Dobanda incasata		73.236.730	75.388.955

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 2015

(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.

NN 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 NN 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 NN Asigurari de Viata SA in Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

La 31 decembrie 2015 situatia actionariatului Societatii se prezinta astfel:

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

1. NN Continental Europe Holdings BV cu o cota de participare de 99,99999636335952% din capitalul social al NN 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. NN Verzekeringen Intertrust IV BV, cu o cotă de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al NN 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. NN Verzekeringen Intertrust III BV, cu o cota de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al NN 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. NN Verzekeringen Intertrust II BV, cu o cota de participare de 0,00000090916012% din capitalul social al NN 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 NN 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 2015

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

II. Situatia actionarilor indirecti

Atat actionarul semnificativ, NN Continental Europe Holdings BV, cat si ceilalti actionari, NN Verzekeringen Intertrust IV BV, NN Verzekeringen Intertrust III BV, NN Verzekeringen Intertrust II BV si Nationale-Nederlanden Intertrust BV sunt detinute in proportie de 100% de catre societatea NN 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 NN 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 NN Insurance Topholding N.V. (societate absorbanta) si NN Verzekeringen N.V. (societate absorbanta), ulterior fuziunii societatea absorbanta NN Insurance Topholding N.V. schimbandu-si denumirea in NN Group N.V., iar aceasta este detinuta in proportie de 68,1% de catre societatea NN 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.

NN 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.NN.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 2015 sunt situatiile financiare individuale intocmite de Societate in conformitate cu IFRS pentru al treilea 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 2015, situatia rezultatului global individual, situatia fluxurilor de trezorerie si situatia modificarilor in capitalul propriu pentru exercitiul financiar 2015, 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 2015

(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:

	Depreciere contabila	Depreciere fiscala (limite / utilizata)
	Ani	Ani
Calculatoare si echipamente	3	3
Mijloace de transport	4	4
Mobilier si echipamente de birou	5	9
Imbunatatiri cladiri	Perioada chiriei	Perioada chiriei

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.

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 2015

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

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, contracte forward.

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 valoarea justa prin profit sau pierdere investitiile in unitati de fond care fac parte din portofoliul de investitii ce acopera rezervele tehnice aferente politelor de asigurare al caror risc investitional este transferat contractantului si depozitele bancare.

Activele financiare sunt evaluate ulterior la valoarea 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 - 2015. 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, municipale, unitati in fonduri mutuale si contracte forward. 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).

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 2015

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

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.

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 reclasificata de la rezerva de active disponibile in vederea vanzarii la cheltuieli cu investitiile in contul de profit sau pierdere.

In cazul unui activ financiar reclasificat 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 reclasificarii faptul ca activul este depreciat, valoarea inregistrata in capitalurile proprii este reclasificata 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

Actiunile 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.

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 2015

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

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.

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

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 2015

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

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.

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).

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 deductie 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

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 2015

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

trezorerie actualizate, comparatii intre instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile, solicitarea de cotationi de la participanti 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

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 2015

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

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.

Dividende

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

K. 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.

L. 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 asigurararile (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.

M. 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 primite de la reasigurator.

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 reasigurare, 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 neexpire din anul contractual al politei.

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 2015

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

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.

N. 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 reduca 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.

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 2015

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

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.

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.

O. 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 2015	31 decembrie 2014
1 EUR	4,5245	4,4821
1 USD	4,1477	3,6868

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.

P. 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.

Q. 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.

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.

R. 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 urmatoarul 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 experienta privind gravitatea si frecventa reclamatiiilor.
- 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 inflatia preconizata, 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.

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

Adoptarea noilor standarde / interpretari / modificari nu a avut un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii

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 2015:

- 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.
- 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 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 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

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 2015

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

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.

- 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 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.
- 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.

2.5 Standarde emise care nu au intrat inca in vigoare

La data pregatirii situatiilor financiare la data de 31 decembrie 2015, 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 2015:

- 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.
- 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 exploitari in

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 2015

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

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.

- **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 jurisdictii 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

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 2015

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

asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.

- 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 datorilor 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 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 a estimat ca aceste modificari nu au impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Societatii.
- 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 vor avea impact asupra informatiilor prezentate in situatiile financiare.
- IFRS 16: Contracte de leasing

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 2015

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

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Societatea estimeaza ca aceasta modificare nu va avea impact asupra pozitiei financiare sau a performantei sale.

- IASB a emis îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 februarie 2015. Conducerea nu se aștepta ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IFRS 2 Plata pe baza de actiuni
Aceasta îmbunătățire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” și a „conditiei de piata” și adauga definitii pentru „conditia de performanta” și „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiei de intrare in drepturi”). Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IFRS 3 Combinari de intreprinderi
Aceasta îmbunătățire 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. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IFRS 8 Segmente de activitate
Aceasta îmbunătățire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate și clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii numai daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa
Aceasta îmbunătățire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor și datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobânzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul actualizarii nu este semnificativ. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IAS 16 Imobilizari corporale
Imbunătățirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluării unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel încât sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Bancii.
- IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate
Imbunătățirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru banca-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IAS 38 Imobilizari necorporale
Imbunătățirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluării unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel încât sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.
- IAS 12 Impozitul pe profit (modificari): Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate
Modificările intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice contabilitatea

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 2015

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

creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa. De exemplu, modificarile clarifica modalitatea de contabilizare a creantelor privind impozitele amanate atunci cand o entitate nu are dreptul sa deduca fiscal pierderile nerealizate sau atunci cand are capacitatea si intentia de a pastra instrumentul de datorie pana cand pierderea nerealizata este reluata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE . Conducerea a estimat ca modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii.

- IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie (modificari): Initiativa de prezentare a informatiilor Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile datoriilor care decurg din activitati de finantare. Aceste modificari vor obliga companiile sa prezinte informatii care vor permite investitorilor sa evalueze schimbarile datoriilor care decurg din activitati de finantare, inclusiv modificarile care decurg din modificari ale fluxurilor de trezorerie si ale elementelor nemonetare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca modificarea nu are un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau 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: asigurările 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 2015 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 subscrise, nete de reasigurare	616.004.962	
Venituri din investitii	134.448.105	
Venituri din comisioane	50.477	16.578.796
Alte venituri din exploatare		423.608
TOTAL VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA	750.503.544	17.002.404
Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice, net de reasigurare	212.300.386	
Alte cheltuieli tehnice, net de reasigurare	325.062.777	
Cheltuieli de achizitie si alte cheltuieli de subscriere	63.927.976	
TOTAL CHELTUIELI TEHNICE SI DE SUBSCRIERE	601.291.139	

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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Cheltuieli cu investitiile	3.585.618	148.302
Cheltuieli operationale	119.947.070	19.736.195
TOTAL CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA	724.823.827	19.884.497
PROFITUL BRUT AL ANULUI CURENT	25.679.717	(2.882.093)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	4.167.421	
PROFIT NET	21.512.296	(2.882.093)
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		
Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare	(15.181.447)	(89.914)
Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare	(3.267.972)	
Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global	2.951.907	14.386
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL, NET	(15.497.512)	(75.528)
TOTAL REZULTAT GLOBAL	6.014.784	(2.957.621)

Prezentam comparativ situatia contului de profit sau pierdere aferenta anului 2014 pe segmente de activitate in urmatoarul tabel:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	-RON-	
	Asigurari de viata	Administrarea fondurilor de pensii facultative
Venituri din prime brute subscrise, 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 2015

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

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2015 pe segmente de activitate:

-RON-

	Asigurari de viata	Administrarea fondurilor de pensii facultative	Ajustari	Total
Numerar si echivalente numerar	54.737.448	5.251.330		59.988.778
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere - investitii cu risc investitional transferat contractantilor	1.763.151.463			1.763.151.463
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.339.211.595	6.706.438		1.345.918.033
Titluri de participare detinute la societati afiliate	445.780			445.780
Imobilizari corporale	1.870.642	9.815		1.880.457
Imobilizari necorporale	927.466	70.548		998.014
Creante din asigurari directe si reasigurare	136.744.861			136.744.861
Creante privind impozitul pe profit current	35.252			35.252
Alte creante si cheltuieli in avans	6.020.493	106.288	(800.645)	5.326.136
TOTAL ACTIVE	3.303.145.000	12.144.419	(800.645)	3.314.488.774
Capital social	174.215.617	70.400.000		244.615.617
Rezerve de reevaluare active financiare la valoare justa, net	16.631.913	(75.528)		16.556.385
Alte rezerve	28.939.006	147.085		27.538.179
Rezultat reportat	(63.424.086)	(62.071.979)		(123.948.135)
Rezultat current	21.512.296	(2.882.093)		18.630.203
TOTAL CAPITALURI PROPRII	177.874.764	5.517.485		183.392.249
Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate	1.763.151.463			1.763.151.463
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitional transferat contractantilor	1.307.228.451			1.307.228.451
Alte provizioane	16.190			16.190
Datorii din asigurari directe si reasigurare	14.586.331			14.586.331
Datorii privind impozitul amanat	3.240.237			3.240.237
Alte datorii	37.047.564	6.626.934	(800.645)	42.946.630
TOTAL DATORII	3.125.270.236	6.626.934	(800.645)	3.131.096.525
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	3.303.145.000	12.144.419	(800.645)	3.314.488.774

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 2015

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

Prezentam comparativ situatia pozitiei financiare la data de 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	4.991.350	1.013.564	(1.122.932)	4.881.982
TOTAL ACTIVE	3.091.159.339	12.061.076	(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	32.129.425	-	-	32.129.425
Alte rezerve	25.719.657	147.085	-	25.866.742
Rezultat reportat	(70.817.803)	(55.043.967)	-	(125.861.770)
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

In categoria alte venituri din exploatare sunt incluse si veniturile din dobanzi pentru segmentul de administrare pensii facultative in suma de 401.186 RON (2014: 534.766 RON). Pentru segmentul de asigurari de viata, dobanzile sunt incluse in categoria venituri din investitii (nota 3.3.1) fiind in suma de 65.279.694 RON (2014: 66.259.671 RON).

In categoria cheltuielilor operationale sunt incluse si cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale in suma de 48.974 RON (2014: 53.749 RON) pentru activitatea de administrare a pensiilor facultative si in suma de 3.620.780 RON (2014: 7.891.700 RON) pentru segmentul de asigurari de viata.

In cursul anului 2015 s-au efectuat achizitii de imobilizari corporale in suma de 159.444 RON (2014: 8.207 RON) pentru segmentul de administrare pensii facultative si in suma de 2.385.544 RON (2014: 1.474.187 RON) pentru segmentul de asigurari de viata.

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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel)

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

	2015	-RON- 2014
Asigurari directe:		
Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este pastrat de Societate (cu participare la profit)	336.678.876	316.163.694
Asigurari pentru contracte al caror risc investitional este transferat contractantului	292.059.084	297.757.213
Total venituri din prime brute subscribe	628.737.960	613.920.907
Cedari in reasigurare	(3.200.041)	(2.171.971)
Variatia rezervei de prima neta de reasigurare	(9.532.957)	(8.624.438)
TOTAL prime brute subscribe nete de reasigurare	616.004.962	603.124.498

	2015	2014
Asigurari directe:		
Asigurari pentru contracte cu prima unica	24.212.513	62.678.229
Asigurari pentru contracte cu prima periodica	604.525.447	551.242.678
Total venituri din prime brute subscribe	628.737.960	613.920.907

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

	2015	-RON- 2014
Active financiare disponibile in vederea vanzarii - cu risc investitional pastrat de Societate	147.768.971	70.558.572
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere – cu risc investitional transferat contractantilor	(13.320.866)	132.407.545
Total venituri din investitii	134.448.105	202.966.117

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

	2015	-RON- 2014
Venituri din dobanzi din care:		
	65.279.694	66.259.671
Venituri din dobanzi la titlurile de stat	64.004.864	64.681.433
Venituri din dobanzi depozite si conturi curente	1.274.830	1.578.238
Castiguri/(pierderi) provenind din vanzarea plasamentelor	1.210.691	481.536
Venituri din participatii (dividende primite)	444.557	-
Venituri din amortizari titluri de stat	1.589.601	3.787.739
Venituri din unitati de fonduri mutuale	79.244.428	
Castiguri din diferente curs investitii	-	29.626
TOTAL venituri din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional pastrat de Societate	147.768.971	70.558.572

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

	2015	-RON- 2014
Venituri din comisioane aferente plasamentelor	101.398	5.708.967
Venit din dobanzi	576.444	-
Venit net din plasamente in unitati de fonduri mutuale	(20.474.755)	123.653.667
Castiguri din diferente curs investitii	6.476.047	3.044.911
Total venituri din investitii aferente activelor financiare cu risc investitional transferat contractantilor	(13.320.866)	132.407.545

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

	2015	-RON- 2014
Venituri din comisioane administrare investitii asigurari de viata	50.477	63.874
Venituri din comisioane de administrare fonduri de pensii facultative	16.578.796	13.229.955
Total venituri din comisioane	16.629.273	13.293.829

3.5 Alte venituri din exploatare

	2015	-RON- 2014
Venituri din dobanzi depozite si conturi curente	401.186	534.766
Venituri din vanzare mijloace fixe	22.422	60.708
Total alte venituri din exploatare	423.608	595.474

3.6 Cheltuieli cu investitiile

Cheltuielile cu comisioanele aferente administrarii investitiilor au insumat 3.733.920 RON la 31 decembrie 2015, comparativ cu suma de 1.364.346 RON la finele anului precedent.

3.7 Cheltuieli tehnice si de subscriere

3.7.1 Cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice

	2015	-RON- 2014
a. Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor		
Variatia rezervei matematice	56.400.348	129.551.629
Variatia rezervelor din diferente de curs valutar	27.512.455	21.868.699
Variatia rezervei de daune	1.383.385	4.899.308
Variatia altor rezerve tehnice	-	-
TOTAL variatie rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este transferat contractantilor	85.296.188	156.319.636
b. Variatia rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de viata pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator	2015	-RON- 2014

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 2015***(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel*

Variatia rezervei matematice	116.177.604	101.484.594
Variatia rezervei pentru beneficii si risturnuri	1.690.910	(360.859)
Variatia rezervei de daune	(328.373)	667.956
Variatia altor rezerve tehnice	9.436.792	(137.887)
Variatia rezervelor din diferente de curs valutar	27.265	2.935.546
TOTAL variatie rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare de viata	127.004.198	104.589.350
pentru care riscul investitional este pastrat de catre asigurator		
Total cheltuieli cu variatia rezervelor tehnice	212.300.386	260.908.986

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 2015***(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel***3.7.2 Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare**

-RON-

	2015	2014
a. Cheltuieli cu daunele		
Cheltuieli cu despagubirile	32.043.955	27.632.571
Daune recuperate de la reasiguratorii	(990.160)	(375.513)
TOTAL despagubiri, nete de reasigurare	31.053.795	27.257.058
b. Alte cheltuieli tehnice		
Rascumparari totale si partiale	175.502.795	203.542.204
Maturitati si anuitati	106.047.234	98.237.214
Reduceri de prima acordate asiguratilor	12.458.953	12.568.062
TOTAL alte cheltuieli tehnice	294.008.982	314.347.480
TOTAL cheltuieli tehnice, inclusiv cheltuieli cu daunele nete de reasigurare	325.062.777	341.604.538

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 cluzelor generale din conditiile contractuale, contractantul asigurarii are dreptul sa retraga o cota din numarul unitatilor 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 unitatilor 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.

	2015	2014
Comisioanele platite agentilor de intermediere de asigurari de viata	59.848.405	56.098.312
Cheltuieli cu fondul de garantare si taxa de functionare	4.280.155	3.594.862
Comisioane reasigurare	(200.584)	354.356
TOTAL	63.927.976	60.047.530

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 reasiguratorul RGA – tratat incheiat in luna aprilie 2015;
- pentru reasigurarea de catastrofa – nu exista participare la profit;
- pentru asigurarea activitatii de bancassurance – participare anuala la profit

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 2015

(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:	2015	2014
Salarii si alte cheltuieli aferente	42.546.865	35.332.603
Cheltuieli consultant	15.090.856	15.252.306
Cheltuieli IT	12.944.204	11.719.372
Cheltuieli amortizari imobilizari corporale si necorporale	3.620.780	7.891.700
Chirii	8.563.457	6.813.509
Taxe	63.142	230.932
Telefoane,postea,curierat	2.245.046	2.585.398
Comisioane bancare	1.720.256	1.569.302
Cheltuieli deplasari	1.444.666	1.483.491
Sponsorizare	770.990	1.183.495
Transport	763.430	887.380
Reclama, publicitate si protocol	16.976.679	6.396.540
Utilitati, servicii si alte cheltuieli administrative	6.956.761	9.288.795
Alte servicii realizate de terti	5.643.059	4.734.510
Ajustari de creante din care:	596.879	(389.658)
<i>Cheltuieli/venituri din ajustari creante asigurat</i>	(40.874)	137.211
<i>Cheltuieli cu alte provizioane</i>	7.165.625	4.759.720
<i>Venituri din alte provizioane</i>	(6.527.872)	(5.286.589)
TOTAL	119.947.070	104.181.033

In cursul anului 2015 Societatea a realizat o campanie de rebranding in urma careia numele societatii ING ASIGURARI DE VIATA a devenit NN ASIGURARI DE VIATA. Costurile campaniei de rebranding, inceputa inca din anul 2014, au fost incluse in categoria Reclama, publicitate si protocol ' fiind in suma de 14.162.701 RON (2014 : 4.787.827 RON).

In categoria altor cheltuieli administrative au fost incluse cheltuielile pentru pregatirea profesionala a agentilor de intermediere asigurari de viata in suma de 1.152.390 RON (2014 : de 2.399.310 RON), cheltuielile de intretinere a sediului central si a agentilor (puncte de lucru) in suma de 2.620.439 RON (2014 : 1.542.574 RON).

	-RON-	
Cheltuieli aferente activitatii de administrare pensii facultative din care:	2015	2014
Salarii si alte cheltuieli aferente	9.356.233	9.159.042
Comisioane agenti	5.490.692	6.005.708
Chirii	466.625	467.799
Taxe	1.956.805	1.639.437
Telefoane	360.795	392.795
Publicitate, sponsorizare si protocol	204.377	124.964
Cheltuieli materiale	341.194	150.253
Utilitati, servicii si alte cheltuieli	1.559.474	2.753.092
TOTAL	19.736.195	20.693.090
TOTAL CHELTUIELI OPERATIONALE	139.683.265	124.874.123

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 2015
(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:

	2015	-RON- 2014
Rezultatul contabil inainte de impozit	22.797.624	31.180.395
Cheltuieli nedeductibile din care	14.753.487	13.271.689
<i>Cheltuieli de protocol care depasesc limita legala</i>	1.688.855	1.147.002
<i>Cheltuieli cu provizioanele</i>	6.350.123	6.820.797
<i>Cheltuieli platforma loializare agenti</i>	411.425	420.595
<i>Cheltuieli sponsorizare ONG</i>	770.990	1.179.579
<i>Alte cheltuieli nedeductibile</i>	5.532.094	3.703.716
Venituri neimpozabile din care:	(5.503.847)	(4.822.306)
<i>Venituri din dividend</i>	-	-
<i>Reluari de provizioane</i>	(5.503.847)	(4.822.306)
Rezerva legala	(1.182.195)	(1.547.918)
Rezultat fiscal in anul curent	30.865.069	38.081.860
Impozit (16%)	4.938.411	6.093.098
Credit fiscal	(770.990)	(1.179.579)
Cheltuieli cu impozit pe profit aferent exercitiului financiar	4.167.421	4.913.519

Rata efectiva de impozitare este prezentata in urmatorul tabel:

	2015	-RON- 2014
Profitul contabil brut	22.797.624	31.180.395
Rata de impozitare statutară (%)	16%	16%
Impozit pe profit 16%	3.647.620	4.988.863
Efectul cheltuieli nedeductibile asupra impozitului pe profit	2.360.558	2.123.470
Efectul veniturilor netaxabile asupra impozitului pe profit	(880.616)	(771.569)
Efectul rezervei legale asupra impozitului pe profit	(189.151)	(247.667)
Efectul creditului fiscal asupra impozitului pe profit	(770.990)	(1.179.579)
Total	4.167.421	4.913.519
Rata efectiva de impozitare (%)	18,28%	15,76%

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

	2015	-RON- 2014
Rezerva din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare la sfarsitul perioadei	(89.510.721)	(86.242.750)
Rezerva din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare la inceputul perioadei	(86.242.750)	(52.292.876)
Cresterea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare	(3.267.971)	(33.949.874)
Rezerva de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare la sfarsitul perioadei	109.307.344	124.578.705
Rezerva de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare la inceputul perioadei	124.578.705	75.757.781
Cresterea rezervei de reevaluare active financiare disponibile pentru vanzare	(15.271.361)	48.820.924
Total variatie aferenta elementelor de natura capitalurilor proprii	(18.539.332)	14.871.050
Impozit amanat (16%) in exercitiul financiar:	(2.966.293)	2.379.368

La data de 31 decembrie 2015 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 2015

(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 2015 pe tipuri de instrumente financiare:

Obligatiuni	Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2015	Ajustari in cursul anului 2015	Ajustari de valoare la data de 1 ianuarie 2015
Obligatiuni corporative	15.486.528	1.764.843	13.721.685
Obligatiuni municipale			-
Obligatiuni de stat si supranationale	94.493.536	(16.363.483)	110.857.019
Plasamente in fonduri mutuale	(672.721)	(672.721)	
Total	109.307.343	(15.271.361)	124.578.704

Comparativ, la data de 31 decembrie 2014 aceste ajustari de valoare pe tipuri de obligatiuni se prezinta astfel:

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

Din totalul rezervei de reevaluare justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare la data de 31 decembrie 2015, suma de 109.222.156 RON (2014 : 124.403.604 RON) este aferenta asigurarilor de viata, iar suma de 85.187 RON (2014 : 175.101 RON) este aferenta sectorului administrarii fondurilor de pensii facultative. Din totalul rezervei de reevaluare la 31 decembrie 2015, s-a inregistrat in contul de profit sau pierdere al asigurarilor de viata o eliberare de rezerva, ca urmare a vanzarilor de active financiare efectuate in cursul anului, in suma de 1.210.691 RON.

In sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative nu au avut loc vanzari de active financiare.

In anul precedent, din totalul rezervei de reevaluare justa la 31 decembrie 2014 in suma de 124.578.704 RON, s-a inregistrat in contul de profit sau pierdere o eliberare de rezerva in suma de 479.750 RON pentru asigurarile de viata si in suma de 35.895 RON pentru sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative 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

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 2015

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

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 adecvarii obligatiilor deoarece activele si obligatiile nu sunt evaluate consistent. Urmand 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 2015 este prezentata comparativ cu anul precedent in urmatorul tabel.

-RON-

	Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2015	Ajustari de valoare la data de 31 decembrie 2014
Rezerve de reevaluare in creditul contractantului	(89.510.721)	(86.242.749)

Astfel, in anul 2015 s-a inregistrat in situatia miscarilor de capital suma de 3.267.972 RON obtinuta ca urmare a cresterii valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii (in anul 2014: 33.949.874 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:

	<u>2015</u>	<u>-RON- 2014</u>
Dividende platite in cursul anului	24.718.958	18.400.007
Dividende propuse pentru aprobare	17.448.008	24.718.958

In anul 2015 Societatea a distribuit dividende catre NN Continental Europe in suma totala de 24.718.958 RON din profitul realizat in anul 2014 in valoare totala de 26.266.876 RON. Astfel, in anul 2015 s-a acordat un dividend in suma de 0,2388 RON pentru fiecare actiune (2014: 0,1673 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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

3.13 Numerar si echivalente numerar

-RON-

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Disponibil in conturile curente – activitatea asigurari de viata din care:	575.410	9.683.055
In RON	365.052	8.352.300
In valuta echivalent RON	210.358	1.330.755
Disponibil in conturile curente – activitatea administrare pensii facultative din care:	33.438	272.023
In RON	33.438	272.023
In valuta echivalent RON	-	-
Depozite pe termen scurt - activitatea asigurari de viata din care:	54.161.638	79.642.368
In RON	54.161.638	79.217.070
In valuta echivalent RON	-	425.298
Depozite pe termen scurt – activitatea administrare pensii facultative din care:	5.217.892	1.739.924
In RON	5.217.892	1.739.924
In valuta echivalent RON	-	-
Numerar in casierie agentii in RON	400	380
Total disponibil in conturi curente, casierie si depozite pe termen scurt – activitatea de asigurari de viata	54.737.448	89.325.423
Total disponibil in conturi curente si depozite pe termen scurt – activitatea de administrare pensii facultative	5.251.330	2.011.947
Total disponibil in conturi curente, casierie si depozite pe termen scurt	59.988.778	91.337.370

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 2015 au fost plasate la o dobanda medie anuala de 1,14% (31 decembrie 2014: 1,87%).

3.14 Active financiare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

	Valoare justa la data de 31 decembrie 2015	Valoare justa la data de 31 decembrie 2014
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.763.151.463	1.664.693.490
Active financiare disponibile in vederea vanzarii din care:	1.345.918.033	1.208.944.438
-pentru activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative	6.706.438	8.998.284

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – unitati de fond	1.729.216.416	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – depozite	33.935.047	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii-plasamente in fonduri mutuale	76.273.675	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii – titluri de stat	-	1.269.644.358-	-

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 2015

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

La data de 31 decembrie 2014 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	1.607.616.815	-	-
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	-

Costul amortizat al creantelor 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 recuperarea viitoare.

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 NN 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 2015	31 decembrie 2014
Unitati in fonduri mutuale	RON	1.609.444.127	1.521.187.293
Depozite	RON	31.728.962	56.395.358
Total plasamente RON	RON	1.641.173.089	1.577.582.651
Unitati in fonduri mutuale	USD	5.906.759	6.586.465
	RON echiv	24.499.465	24.282.980
Depozite	USD	34.008	183.509
	RON echiv	141.055	676.562
	USD	5.940.767	6.769.974
Total plasamente USD	RON echiv	24.640.520	24.959.542
Unitati in fonduri mutuale	EUR	21.057.094	13.866.557
	RON echiv	95.272.824	62.151.297
Depozite	EUR	456.411	-
	RON echiv	2.065.030	-
	EUR	21.513.505	13.866.557
Total plasamente EUR	RON echiv	97.337.854	62.151.297
Total plasamente	RON echiv	1.763.151.463	1.664.693.490

3.14.1 Active financiare disponibile in vederea vanzarii

	Valuta	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri de stat, obligatiuni cu garantia statului si supranationale	RON	938.943.008	1.030.681.087
	EUR	18.360.902	
	RON echiv	83.073.899	
Obligatiuni corporative si municipale	RON	247.627.451	178.263.351
Plasamente in fonduri mutuale	EUR	16.857.924	-
	RON echiv	76.273.675	-

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 2015

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

	EUR	35.218.826	-
Total plasamente EUR	RON echiv	159.347.574	-
Total plasamente	RON	1.345.918.033	1.208.944.438

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii includ si activele financiare aferente activitatii de administrare a pensiilor facultative, respectiv titluri de stat in valoare de 6.706.438 RON.

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 NN.

Valoarea investitiei in NNLease SRL la 31 decembrie 2015 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 2015 Societatea NN Lease SRL a obtinut un profit net in suma de 866.788 RON (2014: 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.

NN Continental Europe, cu sediul in Strawinskylaan 2631, 1077 ZZ Amsterdam, Olanda, detine 99,99% din NN Asigurari de Viata si a intocmit pentru anul 2014 situatii financiare consolidate incluzand situatiile financiare individuale ale Societatii NN ASIGURARI DE VIATA SA si ale NNLease SRL, fapt pentru care 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 NN 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 2015, imobilizarile corporale constau in:

	Echipamente tehnologice	Mijloace de transport	Mobilier aparatura birotica imbunatatiri cladire	Total
Valoare de inventar				
1 ianuarie 2015	7.379.424	443.597	3.658.998	11.482.019
Intrari	1.110.373		567.772	1.678.176
lesiri	192.080	107.630	8.255	307.965
31 decembrie 2015	8.297.717	335.967	4.218.546	12.852.230
Amortizare cumulata				
1 ianuarie 2015	6.401.778	443.597	3.377.479	10.222.854
Cheltuiala cu amortizarea	887.376		169.378	1.056.754
lesiri	191.950	107.630	8.255	307.835
31 decembrie 2015	7.097.204	335.967	3.538.602	10.971.773
Valoare neta				
1 ianuarie 2015	977.646	-	281.519	1.259.165
31 decembrie 2015	1.200.513	-	679.944	1.880.457

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 2015

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

In cursul anului 2015 au avut loc vanzari de mijloace fixe (autoturisme) cu un profit net de 46.726 RON (2014: 22.422 RON).

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale amortizate complet dar inca in folosinta la data de 31 decembrie 2015, este in suma de 8.867.271 RON (2014: 3.322.596 RON) din care pentru sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative 148.016 RON.

Pentru comparatie prezentam datele similare aferente exercitiului financiar 2014:

	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	11.482.019
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

3.17 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2015, imobilizarile necorporale constau in:

	Concesiuni, brevete, licente si alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	Total
			-RON-
Valoare de inventar			
1 ianuarie 2015	26.425.275		26.425.275
Intrari	866.812		866.812
lesiri	-		-
31 decembrie 2015	27.292.087	-	27.292.087
Amortizare cumulata			
1 ianuarie 2015	23.681.073		23.681.073
Cheltuiala cu amortizarea	2.613.000		2.613.000
lesiri	-		-
31 decembrie 2015	26.294.073	-	26.294.073
Valoare neta			
1 ianuarie 2015	2.744.202		2.744.202
31 decembrie 2015	998.014	-	998.014

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 2015

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

In categoria imobiliarilor 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, valoare amortizata complet la data de 31.12.2015 (2014 : 10.963.808 RON).

Costul de achizitie a imobiliarilor necorporale amortizate complet dar inca in folosinta la data de 31 decembrie 2015, este in suma de 25.019.514 RON (2014: 4.551.777 RON) din care pentru sectorul administrarii fondurilor de pensii facultative 683.275 RON.

Pentru comparatie prezentam datele similare aferente exercitiului financiar 2014:

	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	26.425.275	-	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	2.744.202	-	2.744.202

3.18 Creante din asigurari directe si reasigurare

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creante din reasigurare	509.648	268.141
Creante din asigurari directe	136.235.213	127.271.438
Total	136.744.861	127.539.579

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 2015, 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 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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valuta (EUR)	RON	Valuta (EUR)	RON
NN Re	26.523	120.006	20.560	92.153
Reinsurance Group of America	47.598	389.642	39.265	175.988
TOTAL	74.121	509.648	59.825	268.141

3.18.2 Creante din asigurari directe

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valuta	RON	Valuta	RON
Creante din asigurari RON		30.644.405	-	29.950.776
Creante din asigurari individuale USD	17.412	72.218	16.706	61.593
Creante din asigurari individuale EUR	103	468	203	912
Creante asigurari-prime anualizate		108.199.927		99.980.836
Total creante asigurati		138.917.018		129.994.117
Provizion depreciere creante		(2.681.805)		(2.722.679)
TOTAL		136.235.213		127.271.438

Valorile reprezentand creante din primele anualizate aflate in sold la data de 31 decembrie 2015 contin primele brute subscrise aferente contractelor traditionale care au intrat in vigoare in cursul exercitiului financiar 2015 chiar daca acestea vor fi incasate in urmatorul 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 in suma de 895.275 RON (2014: 530.763 RON).

Valoarea contabila a creantelor din activitatea de asigurare a fost revizuita pentru depreciere la data de 31 decembrie 2015. In urma efectuarii testului de depreciere s-au inregistrat ajustari in contul de profit sau pierdere in suma de 2.681.805 RON (2014: 2.722.679 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 2015	31 decembrie 2014
Furnizori debitori	2.249.852	2.227.685
Cheltuieli in avans	2.010.017	1.816.795
Debitori decontari cu terti	1.066.267	837.494
TOTAL	5.326.136	4.881.974

In categoria debitori decontari cu tertii sunt cuprinse sumele in curs de incasare de la Societatea NN Pensii Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat in suma de 75.093 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 2015

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

(2014: 108.125 RON) si comisionul de administrare a fondurilor de pensii facultative de incasat de la fondurile de pensii facultative in suma de 991.174 RON (2014: 729.369 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 2015 obligatiile viitoare ce decurg din contractul de inchiriere a spatiului aferent sediului central sunt in suma de 9.310.598 RON (2014: 5.030.703 RON) scadente in urmatoorii 3 ani din care suma de 2.909.562 RON de plata in urmatorul an (2014 : 2.428.615 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 2015
(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 2015	31 decembrie 2014
Rezerva matematica	967.604.586	851.431.508
Rezerva de prime	152.507.712	142.976.471
Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri	142.836.861	141.145.956
Rezerva de daune	14.668.686	14.964.986
Alte rezerve tehnice	29.610.606	29.705.334
Total rezerve tehnice traditionale	1.307.228.451	1.180.224.255
Rezerve tehnice contracte in unitati de fond	1.763.151.463	1.664.693.490
TOTAL REZERVE TEHNICE	3.070.379.914	2.844.917.745

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

Modificarea rezervelor in cursul exercitiului 2015 este prezentata in urmatoarul tabel:

	La 1 ianuarie 2015	Cresteri	Descresteri	Diferente curs afere ntele variatiei rezervelor	La 31 decembrie 2015
Rezerva matematica	851.431.508	116.192.127	14.523	-4.527	967.604.585
Rezerva matematica pentru care expunerea la riscul de investitie este transferat contractantilor	1.664.693.490	57.783.733	-	40.674.239	1.763.151.462
Rezerva de daune avizata	11.703.393		134.022	32.185	11.601.556
Rezerva de daune neavizata	3.261.593		194.351	-111	3.067.131
Rezerva de beneficii si risturnuri	141.145.956	2.405.003	714.093	-	
Rezerva de prime	142.976.471	9.532.957	-	-1.716	152.507.712
Alte rezerve tehnice	29.705.334	242.859	339.024	1.433	29.610.602
TOTAL	2.844.917.745	185.828.306	1.067.640	40.701.503	3.070.379.914

In cresterea rezervei de beneficii si risturnuri a fost inclusa cresterea rezervei pentru beneficiile amanate inregistrate in creditul contractantului in suma de 3.267.977 RON (2014: crestere 33.949.874 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 2015

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

Prezentam comparativ datele privind modificarea rezervelor in cursul anului 2014:

	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

Concentrarea rezervelor tehnice pe riscurile de asigurare acoperite in contractele de asigurari de viata in vigoare la 31 decembrie 2015 comparativ cu anul precedent este prezentata in urmatoarul tabel:

-RON-

Riscul asigurat	Rezerva tehnica la 31 decembrie 2015	Rezerva tehnica la 31 decembrie 2014
Riscul de deces	2.462.728.337	2.331.818.554
Riscul de supravietuire	535.243.554	441.766.696
Riscul de invaliditate	34.081.959	34.229.503
Risc de plata pentru spitalizare sau interventii chirurgicale	17.229.936	16.868.202
Risc de imbolnaviri grave	4.320.215	3.801.859
Altele	16.775.913	16.432.930
TOTAL	3.070.379.914	2.844.917.745

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 aceluiasi 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 2015

(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 urmator 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 2015

(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 datorilor care decurg din contractele de asigurare, efectuat la data de 30 septembrie 2015, 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 2015 s-a efectuat o estimare a adecvarii, pornind de la rezultatele testului de la data de 30 septembrie 2015.

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.

	30.09.2015	31.12.2015 estimat
<u>Portofoliul Traditional</u>		(milioane RON)
Rezerve testate (% din total)	96,3%	
Valoarea rezervelor testate		
Rezerva matematica	916,3	946,9
Rezerva de administrare	2,6	2,7
Rezerva de prime	26,3	26,6
Rezerva de participare la profit	48,2	47,8
<hr/>		
Total	993,4	1.024,0
Valoarea obligatiilor rezultata din test	466,1	480,5
Surplus de adecvare a rezervelor	527,3	543,5

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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

Portofoliul Unit-Linked		(milioane RON)
Rezerve testate (% din total)	95,2%	
	30.09.2015	31.12.2015 (estimat)
<i>Rezerva matematica</i>	1.640,9	1.679,1
Valoarea obligatiilor rezultata din test	1.586,3	1.622,9
Surplus de acoperire a rezervelor	55,0	56,2

Pentru produsele traditionale, au fost testate in proportie de 96,3% 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 95,2% din portofoliu.

3.21 Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Sold initial	123.620	247.209
Cresteri	15.789	50.064
Descresteri	(123.219)	(173.653)
Miscari nete in an	(107.430)	(123.589)
Sold final	16.190	123.620

Provizionul pentru riscuri si cheltuieli cuprinde la data de 31 decembrie 2015 urmatoarele: 16.190 RON provizion pentru litigii avand in obiect un dosar de dauna (2014: 50.064 RON)

Totalul provizioanelor reversate in cursul anului 2015 in suma de 123.219 RON, se datoreaza utilizarii provizionului pentru litigii constituit in 2014 in suma de 50.064 RON si reclasificarii provizionului pentru pensii in categoria altor rezerve – date prezentate in nota 3.26b

3.22 Datorii din asigurari directe si reasigurare

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	-RON-
Datorii din reasigurare	1.059.290	921.430	
Datorii din asigurari directe	13.527.041	11.115.544	
Total	14.586.331	12.036.974	

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 2015
(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 2015		31 decembrie 2014	
	Valuta (EUR)	RON	Valuta (EUR)	RON
Swiss Re	-	-	12.858	57.633
NN Re	60.775	274.968	61.009	273.450
Reinsurance Group America	127.567	745.052	131.712	590.347
Cardiff	-	39.270		
TOTAL	188.342	1.059.290	205.580	921.430

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 includ beneficii din contractele de asigurare de platit la data de 31 decembrie 2015 precum si sumele incasate de la clienti si aflate in curs de alocare pe contractele de asigurare.

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valuta	RON	Valuta	RON
Datorii catre clienti din asigurari RON	-	13.306.683	-	11.053.040
Datorii catre clienti din asigurari USD	46.141	191.380	16.706	61.592
Datorii catre clienti din asigurari EUR	6.405	28.978	203	912
Total datorii catre clienti	-	13.527.041	-	11.115.544

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 2015	31 decembrie 2014
Furnizori	8.446.651	6.717.948
Datorii catre actionari	4.000.000	-
Datorii catre angajati	7.575.236	6.499.838
Comisioane datorate agentilor	16.312.869	16.977.906
Datorii catre buget asig soc. si bugetul statului	4.613.087	5.099.961
Decontari cu terti	1.926.010	500.070
TOTAL	42.873.853	35.795.723

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 2015
(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

	2015	2014
La 1 ianuarie	(251.486)	(865.173)
Sume inregistrate in contul de profit sau pierdere	4.167.421	4.913.519
Plati efectuate	(3.951.187)	(4.299.832)
La 31 decembrie	(35.252)	(251.486)

3.24.2 Impozitul pe profit amanat

	2015	2014
La 1 ianuarie	6.206.530	3.827.162
Sume inregistrate in contul de profit sau pierdere	-	-
Sume inregistrate in alte elemente ale rezultatului global	(2.966.293)	2.379.368
La 31 decembrie	3.240.237	6.206.530

Diferentele temporare care au generat modificarea obligatiei reprezentand impozit pe profit amanat la data de 31 decembrie 2015 sunt prezentate in urmatoarul tabel alaturi de datele din anul precedent.

	2015	2014
Impozit pe profit amanat la 1 ianuarie	6.206.530	3.827.162
Venituri din impozit amanat din diferente temporare aferente rezervelor tehnice	-	-
Diferente temporare aferente cresterii valorii activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	(2.443.418)	7.811.348
Diferente temporare aferente valorii activelor financiare disponibile in vederea vanzarii creditate catre contractanti	(522.875)	(5.431.980)
Impozit pe profit amanat la 31 decembrie	3.240.237	6.206.530

3.25 Capital social

Capitalul Societatii, asa cum este inregistrat la Oficiul Registrului Comertului la data de 31 decembrie 2015 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 - 2014 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 2015

(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.
- 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.

In cursul anului 2015 prin AGA 5/2015 din data de 3 august 2015 actionarii societatii au decis majorarea capitalului social cu suma de 4.000.000 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 21 decembrie 2015 si inregistrata la Oficiul Registrului Comertului la data de 8 ianuarie 2016.

La 31 decembrie 2015 structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului era urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procentaj %	Valoare RON
NN Continental Europe B.V.	109.991.622	99,99999620	109.991.622
NN Verzekeringen Intertrust IV BV	1	0,00000095	1
NN Verzekeringen Intertrust III BV	1	0,00000095	1
NN 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 2014 structura actionariatului inregistrata la Oficiul Registrului Comertului era aceeaasi, respectiv:

Actionar	Numar actiuni	Procentaj %	Valoare RON
NN Continental Europe B.V.	109.991.622	99,99999620	109.991.622
NN Verzekeringen Intertrust IV BV	1	0,00000095	1
NN Verzekeringen Intertrust III BV	1	0,00000095	1
NN 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

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 aceeaasi valoare a rezultatului reportat

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 2015

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

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:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Capital social in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate	109.991.626	109.991.626
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	244.615.617

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 2015 este prezentata in urmatorul tabel:

	Rezerva reevaluare active financiare disponibile in vederea vanzarii	Rezerva reevaluare in creditul contractantului active financiare disponibile in vederea vanzarii	Impozit amanat afertent altor elemente ale rezultatului global	Total net
La 1 ianuarie 2015	124.578.704	(86.242.749)	(6.206.530)	32.129.425
Modificarea rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	(15.271.361)			(15.271.361)
Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare		(3.267.972)		(3.267.972)
Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei de reevaluare a activelor financiare disponibile pentru vanzare			2.443.418	2.443.418
Efect impozit amanat asupra cresterii rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare			522.875	522.875
La 31 decembrie 2015	109.307.343	(89.510.721)	(3.240.237)	16.556.385

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

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 2015

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

	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

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 2015 din distribuirea rezultatului curent este in cuantum de 1.182.195 RON (2014: 1.547.918 RON) majorand astfel rezerva legala total constituita de Societate pana la suma de 20.781.842 RON conform datelor din bilantul intocmit la data de 31 decembrie 2015 si prezentate in urmatoarea tabel:

La 1 ianuarie 2013	17.762.862
Creștere rezerva legala din repartizarea profitului anului 2013	288.867
La 31 decembrie 2013	18.051.729
Creștere rezerva legala din repartizarea profitului anului 2014	1.547.918
La 31 decembrie 2014	19.599.647
Creștere rezerva legala din repartizarea profitului anului 2015	1.182.195
La 31 decembrie 2015	20.781.842

In valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2015 a fost inclusa suma de 1.182.195 RON reprezentand valoarea distribuita pentru rezerva legala conform propunerii de distribuire a rezultatului curent al anului 2015 aprobat prin AGA nr. 2/06 aprilie 2016.

In categoria alte rezerve au fost incluse si rezervele de capital privind beneficiile pentru management acordate pe baza de actiuni de catre Grupul NN in suma de 8.214.904 RON (2014: 6.267.100 RON) precum si rezerva pentru beneficii in situatia pensionarii, in suma de 89.346 RON (2014: 73.155 RON) suma estimata la valoare prezenta si reprezentand contravaloarea a doua salarii platibile in cazul pensionarii

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 NN 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 NN 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 2015

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

Comitetele de guvernare

In cadrul NN 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 NN 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 2014- 31 decembrie 2015).

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 NN 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 data de 31.12.2015 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 NN). 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 NN, 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. reasiguratorii) 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 NN, regulile de diversificare, explica regulile de calcul ale performantei, raportarea catre NN Group si guvernanta managementului de portofoliu. Mandatul este agreat si semnat de directorul general, directorul departamentului de risc, administratorii de portofoliu si NN Investment Partners in calitate de mandatar.

NN Investment Partners 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.

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 2015

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

In cursul anului 2015 NN Asigurari de Viata a efectuat investitii si in instrumente derivate, respectiv contracte forward. Parte din aceste contracte forward sunt destinate acoperirii riscului valutar urmare deciziei managementului companiei de a investi activele aflate in administrare clasificate in categoria activelor disponibile pentru vanzare in unitati de fonduri mutuale denumite in EUR.

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 fiecarei cereri de asigurare din mai multe puncte de vedere, pentru a evita frauda si 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 – insemna evaluarea riscului presupus de ocupatia, sportul practicat, hobby-urile persoanei asigurate; se au in vedere:

- ocupatia de 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 2015

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

- 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 reasigare 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 asigurarile de credite individuale: 50.000 EUR
- Pentru asigurarile de catastrofa: 100.000 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 pana la data de 01/04/2015, ulterior riscul fiind reasigurat in cadrul tratatului de reasigurare de grup cu RGA cu participarea 100% 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.

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 2015

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

Pentru asigurarile de tip bancassurance care acopera riscul de invaliditate si somaj, tratatul de reasigurare incheiat cu Cardif este de tip quota-share cedand 100% riscul catre Cardif.

Selectarea reasurătorului se face în funcție de criteriile precum: rating-ul reasurătorului, tipul contractului ce urmează a fi încheiat (riscurile implicate, durata portofoliului, caracteristicile produselor ce trebuiesc reasurate, 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 criteriile 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.
- NN Corporate Reinsurance este informat asupra contractelor materiale de reasigurare pe plan local. Toleranta grupului la riscuri specifice asigurarilor de viata este substantiala (20 milioane 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. Deviațiile sunt estimate într-un orizont de încredere de 95% și au în vedere deviații așteptate ca urmare a volatilității experienței trecute sau a faptului că parametrii utilizați în derivarea presupunerilor au de asemenea un grad de incertitudine.

În mod particular, pentru riscul de mortalitate sunt luate în calcul și scenarii referitoare la înrăutățirea ratelor de mortalitate în viitor.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea asiguratorilor de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt. Riscul de lichiditate este administrat separat, prin menținerea constantă a unui coeficient de lichiditate mai mare decât minimul impus de către organismul de supraveghere a industriei asigurarilor (Autoritatea de Supraveghere Financiară – sectorul asigurarilor).

3.29 Riscurile asociate investițiilor

Societatea, fiind o companie activă pe pietele financiare, este expusă în mod firesc la o serie de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și pietelor financiare pe care operează.

Societatea a integrat managementul riscului în activitatea sa zilnică cât și în dezvoltarea strategică pentru a se asigura că riscurile la care Societatea este expusă sunt administrate eficient în conformitate cu limitele, respectiv apetitul de risc al Societății și al Grupului din care face parte. Principalele riscuri asociate investițiilor la care Societatea este expusă sunt:

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 2015

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

- 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.

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 2015	31 decembrie 2014
NN International Romanian Bond	1.184.233.127	1.116.078.739
NN International Romanian Equity	425.210.996	405.103.794
Alte fonduri de investitii administrate de grupul NN	119.772.292	86.434.282
Total	1.729.216.415	1.607.616.815

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 atat de activele desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere denuminate 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 cat si de investitiile pe riscul Societatii desemnate la valoare justa prin conturile de capital denuminate in EUR. Variatia cursului de schimb are impact asupra rezultatelor financiare ale Societatii numai pentru cea din urma categorie de active mentionata mai sus si numai in situatia reciclarii rezervei de reevaluare prin contul de profit si pierdere.

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON	1.641.173.089	1.577.582.651
EUR (echivalent RON)	97.337.854	62.151.297
USD (echivalent RON)	24.640.520	24.959.542

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 2015

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

Total	1.763.151.463	1.664.693.490
--------------	----------------------	----------------------

Structura pe valute in echivalent RON a investitiile pe riscul Societatii in active denumite in valuta include titluri de stat denumite in EUR, unitati in fonduri mutuale si depozite pe termen scurt si numerar detinute in scopul platilor curente in valuta si este prezentata in urmatorul tabel:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON	1.186.570.460	1.208.944.438
EUR (echivalent RON)	159.347.573	-
Total	1.345.918.033	1.208.944.438

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 – 63.317.734 RON (2014: – 52.511.782 RON), rezerva din reevaluare ramanand pozitiva si in suma de 45.989.610 RON (2014: 72.066.923 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 54.217.886 RON (2014: 49.044.590 RON). Astfel, aceasta variatie ar determina o scadere a capitalurilor proprii cu suma de 23.540.915 RON (2014: 12.863.443 RON), din care:

- modificarea rezervei de reevaluare in creditul contractantului 35.292.835 RON (2014: 37.198.284 RON);
- modificarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile in vederea vanzarii -63.317.734 RON (2014: -52.511.782 RON)
- impozit pe profit amanat 4.483.984 RON (2014: 2.450.180 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 + 70.487.925 RON (2014: + 57.941.843 RON), rezerva din reevaluare crescand la valoarea de + 179.795.269 RON (2014: + 182.520.548 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 148.817.587 RON (2014: 127.367.896 RON). Astfel, aceasta variatie ar determina o crestere a capitalurilor proprii cu suma de 9.392.089 RON (2014: 14.126.025 RON), din care:

- modificarea rezervei de reevaluare in creditul contractantului 59.306.866 RON (2014: 41.125.147 RON);
- modificarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile in vederea vanzarii 70.487.925 RON (2014: 57.941.843 RON)
- impozit pe profit amanat -1.788.969 RON (2014: -2.690.671 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.

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 2015

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

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.

Activele 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 2015	31 decembrie 2014
Unitati in fonduri deschise de investitii	1.729.216.416	1.607.616.815
Depozite	33.935.047	57.076.675
TOTAL	1.763.151.463	1.664.693.490

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

Activele 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 si se prezinta astfel :

-RON-

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri de stat, obligatiuni cu garantia statului si supranationale	1.022.016.907	985.730.290
Obligatiuni corporative si municipale	247.627.451	223.214.148
TOTAL instrumente cu venit fix	1.269.644.358	1.208.944.438
Investitiile in fonduri deschise de investitii – plasamente in fonduri mutuale	76.273.675	-
Total active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.345.918.033	1.208.944.438

Structura pe maturitati contractuale, neactualizate a activelor si datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2015 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	59.988.778					59.988.778
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	47.703.545	85.059.806	414.291.547	722.589.460	76.273.675	1.345.918.033
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	33.935.047				1.729.216.416	1.763.151.463
Creante asigurate si reasigurare	509.648	136.235.213				136.744.861

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 2015

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

Alte creante si cheltuieli in avans	3.359.884	1.966.252				5.326.136
TOTAL ACTIVE	145.496.902	223.261.271	414.291.547	722.589.460	1.805.490.091	3.311.129.271
Rezerve tehnice	46.400.828	59.932.722	420.441.295	780.453.605		1.307.228.451
Rezerve tehnice in unitati de fond	33.935.047	-	-	-	1.729.216.416	1.763.151.463
Datorii din asigurari si reasigurare	1.059.290	13.527.041				14.586.331
Alte datorii inclusiv impozit amanat	11.575.236	31.298.617			3.240.237	46.114.090
TOTAL DATORII	92.970.401	104.758.380	420.441.295	780.453.606	1.729.216.416	3.131.080.335
LICHIDITATEA NETA	52.526.501	118.502.891	(6.149.748)	(57.864.146)	76.033.438	180.048.936

Prezentam comparativ structura pe maturitati a activelor financiare si a datoriilor financiare la 31 decembrie 2014 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 asigurati 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

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 2015

(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 NN in ceea ce priveste investitiile si riscurile asociate.

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

Rating	Suma (RON)
BBB-	1.035.778.949
AAA	41.329.059
A-	83.943.429
A+	33.900.870
BBB+	56.644.097
No official rating	18.047.952
TOTAL	1.269.644.356

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 2015 sunt in valoare de 73.556.405 RON (2014: 134.979.118 RON) pentru sectorul asigurarilor de viata si in suma de 5.217.892 RON (2014: 1.739.925 RON) pentru sectorul de administrare a pensilor facultative. Toate depozitele sunt constituite la banci ce isi desfasoara activitatea in Romania.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2015 functie de riscul de credit aferent bancii la care sunt constituite aceste depozite, se regaseste in urmatorul tabel:

Denumire banca	Total Depozite 31 decembrie 2015	Rating
Banca Comerciala Romana S.A.	10.378.750	Ba3
Garantibank S.A.	24.422.844	BB+
ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala Bucuresti	8.019.494	A
Citibank Europe plc, Dublin - Sucursala Romania.	31.450.957	A
BRD Societe Generale	4.502.252	Ba1
TOTAL Depozite:	78.774.297	

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 decembrie 2014	Rating
Banca Comerciala Romana S.A.	4.967.720	Ba3
Garantibank S.A.	76.740.472	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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

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 activelor financiare la 31 decembrie 2015, comasata functie de riscul de credit, se regaseste in urmatorul tabel:

	Ba	BBB+	AAA	A+	A	A-	BBB-	F1 sau fara rating
Numerar si echivalente numerar	14.852.743	10.253.975			34.882.060			
Active financiare disponibile in vederea vanzarii		56.644.097	41.329.059	33.900.870		83.943.429	1.035.778.949	18.047.952
Creante asigurate si reasigurare						509.648		136.235.213
Alte creante si cheltuieli in avans								5.326.136
TOTAL ACTIVE	14.852.743	66.898.072	41.329.059	33.900.870	34.882.060	84.453.077	1.035.778.949	159.609.301

Prezentarea activelor financiare la 31 decembrie 2014 functie de riscul de credit se regaseste in urmatorul 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

Impartirea activelor cu venit fix disponibile in vederea vanzarii pe tari de provenienta a emitentilor 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 2015

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Marea Britanie	43.410.741	42.501.475
Luxemburg	41.329.059	44.950.336
Norvegia	33.900.870	34.620.505
Romania	1.119.927.202	1.008.083.838
Rusia	10.173.377	-
S.U.A.	97.176.784	78.787.870
TOTAL	1.345.918.033	1.208.944.024

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, suma deprecierii fiind la data de 31.12.2015 de 2.681.805 RON (2014: 2.722.679 RON).

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
1-30 zile	24.834.027	22.252.907
Peste 30 zile	6.392.712	7.229.611
Total	31.226.739	29.482.518

Toate celelalte creante sunt nerestante si nedepreciate.

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 2015

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

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:

- NN Continental Europe Holdings B.V. cu sediul in social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda – actionar principal al Societatii
- NN Insurance Eurasia, sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda
- NN 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
- NN Investment Partners BV cu sediul in Olanda – realocarea cheltuielilor de administrare a investitiilor in strainatate
- ING Bank Amsterdam sucursala Bucuresti cu sediul in B-dul Iancu de Hunedoara 11-13, sector 1 Bucuresti- contract de administrare si depozitare cash management.
- ING OPERATIONS AND IT BANKING- cu sediul in Amsterdam – cheltuieli monitorizare si mentenanta retea
- NN Management Services, s.r.o. cu sediul in Praga, Republica Ceha – prestari servicii in domeniul IT
- NN RAS Ltd. cu sediul in Budapesta, Ungaria – consultanta in servicii actuariale
- AMSTERDAM BROKER DE ASIGURARE SRL cu sediul in Bucuresti – intermediere in vanzarea produselor de asigurari si pensii facultative - bancassurance

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

Denumire societate afiliata	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valuta EUR	RON	Valuta EUR	RON
NNLease SRL	-	63.500	-	30.998
NN Continental Europe Holdings BV Olanda	216.436	979.265	276.544	1.239.499
NN Investment Partners BV Olanda	-	17.532	-	-
Amsterdam broker asigurare	-	168.080	-	582.927
NN RE Holding B.V.	60.773	274.969	61.009	273.449
NN MANAGEMENT SERVICES	27.906	126.261	-	-
TOTAL	305.115	1.629.607	337.553	2.126.873

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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

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

Denumire societate afiliata	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valuta	RON	Valuta	RON
NN INSURANCE EURASIA	-	-	101.688	454.603
NN RE Holding BV	26.524	120.006	20.560	92.153
NN SAFPAP SA	-	75.093	-	108.125
TOTAL	26.524	195.099	122.248	654.880

Tranzactii intre companiile aceluiasi grup in anul 2015 sunt prezentate in urmatoarul tabel:

Denumire societate afiliata	Servicii	Reasigurare	Taxa administrare investitii
NN Continental Europe (consultanta si management)	12.026.941		
NN Insurance EURASIA (consultanta IT)	449.483		
NN Re Holding B.V.		8.459	
NN Lease SRL (chirii, intretinere si utilitati)	6.780.262		
NN Investment Partners BV Olanda/Buc			1.350.667
Amsterdam Broker (comisioane bancassurance)	8.999.194		
NN MANAGEMENT SERVICES sro (consultanta IT)	2.589.099		
ING BANK Amsterdam (IT Banking)	1.598		
ING BANK Amsterdam (comisioane)	54.817		
ING BANK Amsterdam (dobanzi)	48.783		
Regional Actuarial Services (servicii actuariale)	615.398		
NN SAFPAP (intretinere si utilitati)	-819.910		
TOTAL	30.745.665	8.459	1.350.667

Comparativ prezentam situatia tranzactiilor intre companiile aceluiasi grup in anul 2014:

Denumire societate afiliata	Servicii	Leasing	Reasigurare	Taxa administrare investitii
NN Continental Europe (consultanta si management)	9.124.503			
NN INSURANCE EURASIA (consultanta IT)	933.976			
NN Re Holding B.V.			3.915.846	
NN Lease SRL (chirii, intretinere si utilitati)	4.012.673			
NN Asset Management BV Olanda/Buc				1.001.473
NN Amsterdam Broker (comisioane bancassurance)	9.082.220			
NN MANAGEMENT SERVICES sro	5.003.972			

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 2015

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

(consultanta IT)				
NN BANK Amsterdam (IT Banking)	5.976			
NN BANK Amsterdam (comisioane)	83.001			
NN BANK Amsterdam (dobanzi)	76.182			
Regional Actuarial Services (servicii actuariale)	717.072			
NN PENZTARSZOLGALTATO ZRT	10.988			
NN Lease		168.850		
NN SAFPAP (intretinere si utilitati)	(859.382)			
TOTAL	28.191.181	168.850	3.915.846	1.001.473

3.31 Evenimente ulterioare

Nu au fost inregistrate 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 2015

(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 2015:

ACTIVE	Pana in 12 luni	Peste 12 luni	Fara maturitate prestabila	Total
Numerar si echivalente numerar	59.988.778			59.988.778
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere:				
- investitii cu risc investitional transferat contractantilor	33.935.048		1.729.216.416	1.763.151.463
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	132.763.351	1.136.881.007	76.273.675	1.345.918.033
Titluri de participare detinute la societati afiliate			445.780	445.780
Imobilizari corporale			1.880.457	1.880.457
Imobilizari necorporale			998.014	998.014
Creante din asigurari directe si reasigurare	136.744.861			136.744.861
Creante privind impozitul pe profit current	35.252			35.252
Alte creante	3.316.119			3.316.119
Cheltuieli in avans	2.010.017			2.010.017
TOTAL ACTIVE	368.793.425	1.136.881.007	1.808.814.342	3.314.488.774
DATORII	Pana in 12 luni	Peste 12 luni		Total
Rezerve tehnice pentru contracte cu risc investitional pastrat de Societate	106.333.550	1.200.894.901		1.307.228.451
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor	33.935.047		1.729.216.416	1.763.151.463
Alte provizioane			16.190	16.190
Datorii din asigurari directe si reasigurare	14.586.331			14.586.331
Datorii privind impozitul amanat			3.240.237	3.240.237
Alte datorii	42.873.853			42.873.853
TOTAL DATORII	197.728.781	1.200.894.901	1.732.472.843	3.131.096.525

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 2015
(toate sumele sunt exprimate in lei noi („RON”), daca nu este specificat altfel

La 31 decembrie 2014:

ACTIVE	Pana in 12 luni	Peste 12 luni	Fara maturitate prestabilita	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 current	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

4. Reconcilieri cu baza contabila statutara

4.1 Reconcilierea rezultatului statutar cu rezultatul IFRS la 31 decembrie 2015

REZULTAT CURENT NET – conform statutar	18.630.203
Ajustari IFRS:	
ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	
Modificarea rezervei din reevaluarea la piata a activelor financiare disponibile pentru vanzare	(15.271.361)
Modificarea rezervei din reevaluare in creditul contractantului pentru activele financiare disponibile pentru vanzare	(3.267.972)
Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global	2.966.293
TOTAL REZULTAT GLOBAL conform IFRS	3.057.163

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 2015

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

4.2 Reconcilierea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013

Retratarea conform IFRS a situatiei pozitiei financiare a NN Asigurari de Viata S.A. la data de 31 decembrie 2015, a determinat urmatoarele modificari in structura capitalurilor proprii ale Societatii:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Capitaluri proprii			
Capital social	109.991.626	109.991.626	104.991.626
Alte rezerve	19.599.647	18.051.729	18.051.729
Rezultat reportat	10.237.361	10.237.359	18.573.752
Rezultat curent	18.630.203	26.266.876	10.063.608
Total capitaluri proprii statutar	158.458.837	164.547.590	151.680.715
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	8.304.249	6.339.877	5.756.041
Ajustare rezerva tehnica pentru scutire la plata primelor	-	-	-
Ajustare valoare justa active financiare disponibile in vederea vanzarii	109.307.344	124.578.704	75.757.780
Ajustare valoare justa active financiare disponibile in vederea vanzarii creditata catre contractanti	(89.510.721)	(86.242.750)	(52.292.875)
Ajustare impozit amanat	(3.167.460)	(6.206.530)	(3.827.162)
Total capitaluri proprii IFRS	183.392.249	203.016.891	177.074.499

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 2015 si perioadele precedente.

Obligatiuni	Statutar 31 decembrie 2015	IFRS 31 decembrie 2015	Diferenta la 2015	Statutar 31 decembrie 2014	IFRS 31 decembrie 2014	Diferenta la 2014
Obligatiuni corporative si municipale	233.257.649	247.627.451	14.359.802	164.541.666	178.263.351	13.721.685
Obligatiuni de stat	926.406.644	1.022.016.907	95.610.263	919.824.068	1.030.681.087	110.857.019
Plasamente in fonduri mutuale	76.946.396	76.273.675	(672.721)			
Total	1.236.610.689	1.345.918.033	109.307.344	1.084.365.734	1.208.944.438	124.578.704

Obligatiuni	Statutar 31 decembrie 2013	IFRS 31 decembrie 2013	Diferenta la 2013
Obligatiuni	157.473.403	166.621.874	9.148.471

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 2015

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

corporative			
Obligatiuni municipale	23.605.626	23.844.458	238.832
Obligatiuni de stat	827.605.912	893.976.390	66.370.478
Total	1.008.684.941	1.084.442.722	75.757.781

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, datorita faptului ca Ordinul 3129/2005 prevedea alte pozitii/clasificari. 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 Situatiile fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2015-reconciliere intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare

	Situatii IFRS la 31 decembrie 2015	Situatii statutare la 31 decembrie 2015	Diferente
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare	(1.930.877)	47.492.535	(49.423.412)

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 2015

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

Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de investitii	(4.698.757)	(5.143.314)	444.557
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare	(24.718.958)	(24.718.958)	-
Total flux de trezorerie	(31.348.592)	17.630.263	(48.978.855)

	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)	-
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

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. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2015, 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: 183.392 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 18.630 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma 19/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, 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 2015, ca si asupra performantei financiare individuale si a fluxurilor de numerar individuale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma 19/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, 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

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

24 iunie 2016

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. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2015, 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: 183.392 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 18.630 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma 19/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, 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 fraudă, 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 2015, ca si asupra performantei financiare individuale si a fluxurilor de numerar individuale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma 19/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

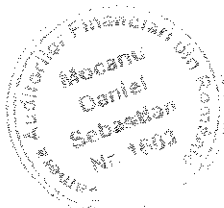
In numele

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

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

24 iunie 2016