

S.C. ING Asigurari de Viata S.A.

Str. Costache Negri, nr.1-5

Bucuresti Sector 5

Telefon : 021.4028580 Fax : 021.4028581e-mail :

Nr Inregistrare : FIN//CTB/230129 Data : 30.07.2012

Numar din Registrul Comertului:J40/475/1997

Forma de proprietate: Societate pe actiuni

Activitate Preponderenta(denumire clasa CAEN):

Cod Clasa CAEN: 6511

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare 9100488

ACTIVE	Bilant 31.12 2011 STATUTAR	Bilant 31.12 2011 RETRATAT IFRS
Numerar si echivalente numerar	45,865,033	46,323,807
Active financiare la valoare justa prin profit si pierdere :		
- investitii cu risc investitional transferat contractantilor	1,219,697,841	1,219,697,841
Investitii		
- active financiare disponibile pentru vanzare	853,592,124	854,205,903
- active financiare pastrate pana la scadenta	0	0
Imprumuturi si creante	0	0
Titluri de participare detinute la alte societati	0	0
Titluri de participare detinute la societati afiliate	445,787	445,787
Imobilizari corporale	4,205,901	4,205,901
Imobilizari necorporale	21,588,764	21,588,764
Creante asigurati si reasigurare	110,272,455	111,513,402
Creante privind impozitul pe profit		1,419,015
Creante privind impozitul amanat	0	0
Alte creante	8,838,262	4,320,470
TOTAL ACTIVE	2,264,506,167	2,263,720,890
CAPITAL SI REZERVE DE CAPITAL		
Capital social	89,991,626	224,615,617
Prime de capital	0	0
Rezerve de reevaluare active financiare	0	60,718
Alte rezerve	15,510,850	19,404,555
Rezultat reportat	46,047,296	-88,503,918
Rezultat curent	14,709,378	14,709,378
TOTAL CAPITALURI PROPRII	166,259,150	170,286,350
OBLIGATII		
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie detinut de companie	823,706,386	824,161,242
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor	1,219,697,841	1,219,697,841
Alte provizioane	7,400,197	509,730
Datorii aferente contractelor de investitii	0	0
Datorii din asigurari	1,843,460	16,882,220
Datorii impozit profit		0
Datorii privind impozitul amanat		25,428
Alte datorii	45,599,133	32,158,079
TOTAL DATORII	2,098,247,017	2,093,434,540
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2,264,506,167	2,263,720,890

ADMINISTRATOR

Numele si Prenumele :

Popescu Marius

Semnatura :

Stampila Unitatii

ING Asigurari de Viata S.A.
CUI 9100488

INTOCMIT¹

Numele si Prenumele :

Cuciureanu Tatiana

Calitatea² :

11 - Director Economic

Semnatura :

ING ASIGURARI DE VIATA S.A.

**SITUATIA SOLDURILOR DE DESCHIDERE A POZITIEI FINANCIARE INTOCMITA CONFORM STANDARDELOR
INTERNATIOANLE DE RAPORTARE FINANCIARA (IFRS)**

LA DATA DE 1 IANUARIE 2012

Cuprins

Situatia soldurilor de deschidere a pozitiei financiare la data de 1 ianuarie 2012	1
Informatii despre Societate	2
1. Bazele intocmirii situatiilor financiare	3
2. Reconcilierea Capitalurilor Proprii la 1 ianuarie 2012	19

Situatia soldurilor de deschidere a pozitiei financiare la data de 1 ianuarie 2012

ACTIVE	1 ianuarie 2012
Numerar si echivalente numerar	46,323,807
Active financiare la valoare justa prin profit si pierdere :	
- investitii cu risc investitional transferat contractantilor	1,219,697,841
Investitii	
- active financiare disponibile pentru vanzare	854,205,903
Titluri de participare detinute la societati afiliate	445,787
Imobilizari corporale	4,205,901
Imobilizari necorporale	21,588,764
Creante asigurate si reasigurare	111,513,402
Creante privind impozitul pe profit	1,419,015
Alte creante	4,320,470
TOTAL ACTIVE	2,263,720,890
CAPITAL SI REZERVE DE CAPITAL	1 ianuarie 2012
Capital social	224,615,617
Rezerve de reevaluare active financiare	60,718
Alte rezerve	19,404,555
Rezultat reportat	(88,503,918)
Rezultat curent	14,709,378
TOTAL CAPITALURI PROPRII	170,286,350
OBLIGATII	1 ianuarie 2012
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie detinut de companie	824,161,242
Rezerve tehnice pt contracte cu risc investitie transferat contractantilor	1,219,697,841
Alte provizioane	509,730
Datorii din asigurari	16,882,220
Datorii privind impozitul amanat	25,428
Alte datorii	32,158,079
TOTAL DATORII	2,093,434,540
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	2,263,720,890

Informatii despre Societate

ING Asigurari de Viata S.A ("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.

Societatea este o companie de asigurari care opereaza in domeniul asigurarilor de viata in Romania. Societatea a fost autorizata de catre Consiliul de Supraveghere al Asigurarilor sa desfasoare activitati de asigurari de viata in conformitate cu prevederile Legii 32/2000 prin Decizia nr. 36 din datat de 23.11.2001.

La 01.01.2012 actionarii Societatii erau: ING Continental Europe Holding B.V. cu 99,999992%, ING Verzekeringen Intertrust IV B.V. cu 0,000002%, ING Verzekeringen Intertrust III B.V. cu 0,000002%, ING Verzekeringen Intertrust II B.V. cu 0,000002% si Nationale-Nederlanden Intertrust B.V. cu 0,000002%.

Atat actionarul majoritar, ING Continental Europe Holding B.V., cat si ceilalti actionari ING Verzekeringen Intertrust IV B.V., ING Verzekeringen Intertrust III B.V., ING Verzekeringen Intertrust II B.V. si Nationale-Nederlanden Intertrust B.V. sunt detinuti in proportie de 100% de catre societatea ING Verzenkeringen N.V. cu sediul social in Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 33260659.

Societatea ING Verzenkeringen N.V. este detinuta in proportie de 100% de catre ING Groep N.V., cu sediul social in Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Camera de Comert si Industrie din Amsterdam sub numarul 33231073.

Precizam ca actionarul indirect ING Verzekeringen N.V. nu este institutie financiara si nu se afla sub supravegherea unei autoritati competente.

1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Pe parcursul procesului de tranziție la Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost ele adoptate de către Uniunea Europeană ("IFRS") inițiat de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor ("CSA") prin Decizia Nr.312 din 6 Iunie 2012, Societatea a adoptat un set de politici semnificative în conformitate cu IFRS în scopul întocmirii situațiilor financiare individuale ale Societății.

În urma aplicării Deciziei Nr.312 din 6 Iunie 2012 a Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor acest set de politici financiare semnificative descris mai jos și în urma consultărilor oficiale cu reprezentanții CSA, Societatea a pregătit un pachet cu scop informativ ce conține "Poziția financiară de deschidere" la data de 1 ianuarie 2012, aceasta Nota 1 "Bazele întocmirii" și Nota 2 "Reconcilierea între soldurile statutare și soldurile IFRS". În pregătirea acestor informații, Societatea a urmărit principiile de recunoaștere și evaluare IFRS cerute de Decizia Nr.312 din 6 Iunie 2012. În consecința acestor informații financiare cu scop informativ nu includ și toate notele financiare aferente poziției financiare de deschidere cerute de IFRS.

În pregătirea informațiilor financiare cu scop informativ conducerea a aplicat cea mai bună cunoaștere a standardelor, interpretărilor, faptelor, împrejurărilor și politicilor contabile care se așteaptă a fi aplicate atunci când Societatea va pregăti primul sau set de complet de situații financiare IFRS la data de 31 Decembrie 2013. Deși aceste informații financiare preliminare se bazează pe cea mai bună cunoaștere a acestor standarde, interpretări, fapte, împrejurări și politici contabile, acestea se pot schimba. De exemplu, IASB poate emite și EU poate aproba standarde și interpretări adiționale sau modificate. De aceea, până când Societatea va pregăti primul sau set complet de situații financiare IFRS și va stabili data tranziției așa cum este definită ea în IFRS 1, nu poate fi exclusă posibilitatea ca informațiile financiare preliminare IFRS anexate să trebuiască a fi ajustate.

Declarația de conformitate

Situația poziției financiare IFRS preliminară a Societății a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) emise de Comitetul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB).

Conform prevederilor IFRS 4 "Contracte de asigurare", Societatea continuă să aplice politicile contabile existente care au fost aplicate înainte de adoptarea standardelor IFRS, cu anumite modificări permise de standardul în vigoare ulterior adoptării sale pentru contractele de asigurare.

Situația poziției financiare IFRS preliminară este prezentată în Ron, dacă nu este specificat altfel.

Societatea își prezintă situația poziției financiare în general în ordinea lichidității.

A. Continuarea activității

Situația poziției financiare IFRS preliminară a fost întocmită pe baza principiului continuării activității, care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru a evalua rezonabilitatea acestei ipoteze, Conducerea a analizat fluxurile viitoare de numerar iar concluzia a fost că ipoteza continuării activității este justificată.

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 cu beneficiile de plata daca are loc evenimentul asigurat. 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 si metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporala cu o durata de viata utila determinata sunt revizuite 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 metodei sau perioadei de amortizare, dupa caz, 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 si pierdere in categoria cheltuieli in conformitate cu functia imobilizarii necorporale.

D. Imobilizari corporale

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

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

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

Valorile reziduale ale activelor si duratele de viata utila, precum si metoda de amortizare 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 si 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 si 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 pentru vanzare sau instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficiente impotriva riscurilor, dupa caz.

Societatea determina clasificarea activelor financiare ale sale la recunoasterea initiala.

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

Clasificarea depinde de scopul in care investitiile au fost obtinute sau dezvoltate. 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, deoarece si datoriile aferente sunt administrate pe aceasta baza.

Categoriile disponibile pentru vanzare si pastrate pana la scadenta sunt utilizate atunci cand datoria relevanta (inclusiv fondurile actionarilor) este administrata pasiv si/sau inregistrate la cost amortizat.

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 la data tranzactiei, si anume, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Activele financiare ale Societatii includ numerar si depozite, obligatiuni de stat, corporative si municipale, creante comerciale si similare, instrumente financiare cotate si necotate.

Evaluarea ulterioara

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

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

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.

Venitul din dividende este inregistrat la „Alte venituri din exploatare” atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

Societatea isi evalueaza activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (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. Reclasificarea la imprumuturi si creante, active disponibile pentru vanzare sau pastrate pana la scadenta depinde de natura activului. Aceasta evaluare nu afecteaza niciun activ financiar desemnat la valoarea justa prin profit sau pierdere utilizand optiunea de valoare justa la data desemnare.

Activele financiare disponibile pentru vanzare

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare includ obligatiuni de stat, corporative si municipale. Investitiile de capital clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare 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 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.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

Dupa evaluarea initiala investitiile 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 de active disponibile in vederea vanzarii (capital propriu).

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

Cand activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este recunoscuta la alte venituri de exploatare sau este determinat faptul ca acesta este depreciat, sau pierderea cumulata este reclasificata de la rezerva de active disponibile in vederea vanzarii la costuri de finantare in contul de profit si pierdere.

Societatea si evalueaza activele financiare detinute in vederea vanzarii pentru a determina daca capacitatea si intentia de a lei vinde in termenul cel mai apropiat mai sunt adecvate. In cazul in care Societatea nu poate sa tranzactioneze aceste active financiare din cauza unor pietee inactive iar intentia conducerii de a vinde in viitorul apropiat se modifica semnificativ, Societatea poate alege sa reclasifice aceste active financiare in situatii rare. Reclasificarea la imprumuturi si creante este permisa atunci cand activele financiare indeplinesc definitia imprumuturilor si creantelor si conducerea are intentia si capacitatea de a pastra aceste active in viitorul apropiat sau pana la scadenta. Reclasificarea in categoria pastrate pana la scadenta este permisa numai atunci cand entitatea are capacitatea si intentia de a pastra activul pana la scadenta.

In cazul unui activ financiar reclasificat din categoria disponibile in vederea vanzarii, orice castig sau pierdere anterioara din activul recunoscut la capitalurile proprii este amortizat 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 faptul ca activul este depreciat, valoarea inregistrata la capitalul propriu este reclasificata in contul de profit si 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. Aceste investitii sunt recunoscute initial la cost, reprezentand valoarea justa a contravalorii platite pentru achizitia investitiei. Toate costurile aferente tranzactiei direct atribuibile achizitiei sunt de asemenea incluse in costul investitiei. Dupa recunoastrea initiala, imprumuturile si creantele sunt evaluate 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 si pierdere la „venituri financiare”. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe perioada procesului de amortizare.

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 sau 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;
- Societatea a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului sau Societatea nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele 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 cu fluxuri identice, si nu a transferat si nici nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului si

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut proportional cu continuarea implicarii Societatii in activul respectiv.

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

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 si 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 individual 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.

Daca exista dovezi obiective ca a aparut o pierdere din depreciere a activelor inregistrate la cost amortizat, valoarea pierderii este evaluata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (exclusiv pierderile viitoare preconizate, dar care nu au aparut inca), actualizate la rata dobanzii efective initiala a activului. Daca un imprumut are o rata a dobanzii variabila, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii efective curente.

Valoarea contabila a activului este redusa prin utilizarea unui cont de provizion, iar valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. 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 si pierdere. Imprumuturile si provizionul aferent sunt scoase din evidenta atunci cand nu mai exista nici o posibilitate reala de recuperare in viitor si toate garantiile colaterale au fost executate sau au fost transferate Societatii. 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 provizion. Daca o eliminare viitoare este recuperata la o data ulterioara, recuperarea este creditata la „costuri de finantare” in contul de profit si pierdere.

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare

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.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

In cazul investitiilor clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii, 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 20% 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 si pierdere – este eliminata de la alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit si pierdere. Pierderile din deprecierea investitiilor in capitaluri proprii nu sunt reluate prin contul de profit si 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. Totusi, suma inregistrata pentru depreciere reprezinta pierderea din depreciere cumulata, evaluata ca diferenta dintre costul amortizat si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea investitiei recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Veniturile viitoare din dobanzi continua sa fie angajate la valoarea contabila redusa a activului utilizand rata dobanzii folosita pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare, in scopul evaluarii pierderii din depreciere.

G. Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

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

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, valoarea justa este determinata utilizand tehnici de evaluare corespunzatoare. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxului de trezorerie actualizate, comparatii intre instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile, modele de pret pentru optiuni, modele de credit si alte modele de evaluare relevante.

Anumite instrumente financiare sunt recunoscute la valoarea justa utilizand tehnici de evaluare deoarece nu exista tranzactii curente pe piata sau date de piata observabile. Valoarea justa este determinata utilizand un model de evaluare care a fost testat in functie de preturi sau informatii privind tranzactii de piata reale si pe baza celor mai bune estimari ale Societatii cu privire la cele mai adecvate ipoteze pentru model. Modelele sunt ajustate astfel incat sa reflecte marja pentru pretul oferit si cel cerut pentru a reflecta costurile aferente inchiderii pozitiiilor, creditul contrapartidei si marja de lichiditate precum si limitarile aferente modelului.

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. Utilizarea unor modele de pret si ipoteze diferite ar putea sa conduca la estimari ale valorii juste semnificativ diferite.

Valoarea justa a ratei variabile si a depozitelor la institutiile de credit este valoarea lor contabila. Valoarea justa este costul depozitelor si dobanda acumulata. Valoarea justa a depozitelor purtatoare de dobanda fixa este estimata folosind tehnici de actualizare a fluxurilor de trezorerie. Fluxurile de trezorerie preconizate sunt actualizate la ratele de piata curente pentru instrumente similare la data de raportare.

Daca valoarea justa nu poate fi evaluata fiabil, aceste instrumente financiare sunt evaluate la cost, reprezentand valoarea justa a contravalorii platite pentru achizitia investitiei sau suma primita la emiterea datoriei financiare. Toate costurile aferente tranzactiei direct atribuibile achizitiei sunt de asemenea incluse in costul investitiei.

H. Reasigurare

ING ASIGURARI DE VIATA S.A.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea cedeaza riscul de asigurare pentru toate activitatile sale. Activele din reasigurare reprezinta soldurile de primit de la societati de reasigurare. Sumele de recuperat de la reasiguratorii sunt estimate in conformitate cu provizionul pentru daune neachitate 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, cand exista indicii ca se vor deprecia in timpul exercitiului de raportare. Deprecierea apare atunci cand exista dovezi obiective, in urma unui eveniment care a avut loc dupa recunoasterea initiala a activului reasigurabil, ca este posibil ca Societatea sa nu incaseze toate sumele restante 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 si pierdere.

Contractele de reasigurare cedate nu elibereaza Societatea de obligatiile pe care le are fata de detinatorii politelor de asigurare. Primele si daunele sunt prezentate pe o baza bruta. Activele sau datoriile din reasigurare sunt derecunoscute atunci cand drepturile contractuale sunt stinse sau expira sau cand contractul este transferat unui tert.

Contractele de reasigurare care nu transfera riscul de asigurare semnificativ sunt contabilizate direct prin situatia pozitiei financiare. Acestea sunt active de depozit sau datorii financiare care sunt recunoscute in functie de contravaloarea achitata sau incasata, minus orice prime sau onorarii identificate in mod explicit care sa fie pastrate de reasigurat.

I. Creante din activitatea de asigurare

Creantele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadenta si evaluate la recunoasterea initiala la valoarea justa a contravalorii incasate sau de incasat. Valoarea contabila a creantelor din asigurare este revizuita pentru depreciere ori de cate ori evenimente sau circumstante indica faptul ca este posibil ca valoarea contabila sa nu fie recuperabila, iar pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit si pierdere.

J. Numerar si echivalente de numerar

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

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

K. Capital Social

Actiunile ordinare ale Societatii sunt clasificate in Capitalurile proprii.

L. Dividende

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute in Capitalurile proprii in perioada in care sunt declarate.

M. Rezervele tehnice

Rezervele pentru contractele de asigurari de viata sunt calculate printr-o evaluare actuariala prospectiva suficient de prudenta, tinind cont de conditiile contractuale. Rezervele matematice pentru contractele de asigurari de viata al caror risc este transferat contractantului se calculeaza folosind aceleasi metode utilizate la celelalte tipuri de contracte de asigurari de viata iar celelate rezerve tehnice aferente sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea bilantiera a investitiilor asociate.

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

ING ASIGURARI DE VIATA S.A.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

Rezerva matematica pentru asigurarile la care riscul de 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 valoarea medie a daunei.

Rezerva tehnica pentru scutire de plata primelor: are in vedere stabilirea unui fond determinat ca diferenta intre primele aferente acestei clauze si cheltuielile corespunzatoare. Acest fond are un nivel maxim stabilit ca un procent din primele anualizate in vigoare la data calcularii rezervei aferente contractelor cu clauza de scutire de la plata primelor in cazul aparitiei evenimentului asigurat.

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

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

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

N. Datorii privind asigurarile

Datoriile privind asigurarile sunt recunoscute la scadenta si cuantificate la recunoasterea initiala la valoarea justa a contravalorii primite 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.

O. Datorii financiare - recunoastere initiala si evaluare ulterioara

Recunoastere initiala si evaluare

Toate datoriile financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa si, in cazul imprumuturilor si creditelor, minus costurile de tranzactionare direct atribuibile.

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

Evaluarea ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, creantele comerciale si alte datorii 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 si pierdere.

P. Impozite

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit curent pentru perioada curenta 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 tarile in care Societatea isi desfasoara activitatea si genereaza venit impozabil. 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 venitului global est recunoscut direct in capitalul propriu sau la alte elemente ale venitului global, nu in contul de profit si 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.

Cheltuiala cu impozitul pe profit este analizata intre impozit, in ceea ce priveste randamentele detinatorilor politelor de asigurare si sold, care reprezinta impozitul pe randamentele actionarilor. Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta randamentelor actionarilor reflecta fluctuatiile impozitului curent si ale celui amanat recunoscute cu privire la elementele respective ale veniturilor, castigurilor si cheltuielilor, care produc efecte in beneficiul detinatorilor politelor de asigurare.

Impozitul amanat

Impozitul amanat este prezentat aplicand metoda pasivului 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.
- ▶ Referitor la diferentele temporare impozabile aferente investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, cu exceptia cazului 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 amanarea creditelor 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 amanarea creditelor 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.
- ▶ In cazul diferentelor temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si intereselor in asocierile in participatie, creantele privind impozitul amanat trebuie recunoscute numai in masura in care exista probabilitatea ca diferentele temporare sa fie reluate in viitorul apropiat si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizate diferentele temporare.

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

ING ASIGURARI DE VIATA S.A.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

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 elementelor recunoscute in afara profitului si pierderii este recunoscut in afara profitului si pierderii. Elementele privind impozitul amanat sunt recunoscute in corelatie cu tranzactia suport 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.

Q. Conversii valutare

Situatia de deschidere a Pozitiei Financiare a Societatii este prezentata in Ron, aceasta fiind si moneda functionala a Societatii.

Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb comunicat de BNR care prevaleaza la data tranzactiei.

Actiunile si datoriile monetare in valuta sunt reconvertite la cursul de schimb comunicat de BNR aferent monedei functionale la data de raportare.

Toate diferentele sunt prezentate in contul de profit si pierdere.

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.

R. Ipoteze si estimari contabile semnificative

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

Datoriile privind contractele de asigurare de viata (Rezervele 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 experiente istorice, ajustate dupa caz pentru a reflecta expunerea unica la riscuri a Societatii, caracteristicile produsului, pietele tinta si propriile experiente privind gravitatea si frecventa reclamatilor. Pentru acele contracte care asigura riscuri in legatura cu longevitatea, se constituie provizioane prudente pentru imbunatatirile viitoare preconizate ale mortalitatii, precum si pentru diversele modificari ale stilului de viata care pot duce la modificari semnificative ale expunerii viitoare preconizate la mortalitate.

Se fac, de asemenea, estimari cu privire la veniturile viitoare din investitii rezultate din contractele de asigurari de viata garantate cu active. Aceste estimari se bazeaza pe profitul curent de pe piata, precum si pe asteptarile cu privire la progresele economice si financiare viitoare.

Ipotezele cu privire la cheltuielile viitoare se bazeaza pe nivelurile curente ale cheltuielilor, ajustate cu cheltuielile cu inflatia preconizate, dupa caz.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

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.

Determinarea valorii juste a activelor financiare si a instrumentele 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 pietele active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor de fluxuri de trezorerie actualizate si/sau a modelelor 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. Rationamentele includ consideratii cu privire la riscul de lichiditate, riscul de credit si informatii introduse in modele, precum volatilitatea pentru instrumentele derivate cu termen mai lung si rate de actualizare, rate privind plata inainte de termen si ipoteze privind rata nerespectarii pentru titlurile garantate cu active.

Pentru analiza fluxurilor de trezorerie actualizate, fluxurile de trezorerie viitoare estimate si ratele de actualizare se bazeaza pe informatiile si ratele curente de pe piata aplicabile instrumentelor financiare avand caracteristici similare ale randamentului, calitatii creditului si scadentei. Fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt influentate de factori precum conditiile economice (inclusiv riscurile specifice tarii), concentrarile din domenii specifice, tipurile de instrumente sau valute, lichiditatea pietei si conditiile financiare ale contrapartidelor. Ratele de actualizare sunt influentate de ratele dobanzii fara riscuri si de riscul de credit.

Modificarea ipotezelor privind acesti factori ar putea sa afecteze valoarea justa raportata a instrumentelor financiare.

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 si 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.

Daca este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost de finantare.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat

Exista incertitudini cu privire la interpretarea reglementarilor fiscale complexe, a modificarilor legislatiei fiscale si a valorii si coordonarii profitului impozabil viitor. Avand in vedere paleta extinsa de relatii de afaceri internationale si caracterul pe termen lung, precum si complexitatea angajamentelor contractuale existente, diferentele aparute intre rezultatele reale si ipotezele emise sau modificarile viitoare la aceste ipoteze ar putea implica ajustari viitoare ale veniturilor si cheltuielilor privind impozitele deja inregistrate. Pe baza unor estimari rezonabile, Societatea constituie provizioane pentru posibilele consecinte ale inspectiilor efectuate de autoritatile fiscale in judetele in care isi desfasoara activitatea. Valoarea acestor provizioane pentru impozite se bazeaza pe diferiti factori, cum ar fi experienta inregistrata cu inspectiile fiscale anterioare si interpretarile diferite asupra reglementarilor fiscale din partea entitatii impozabile si a autoritatii fiscale responsabile. Aceste diferente de interpretare pot aparea in privinta unor aspecte foarte diferite, in functie de conditiile existente in jurisdicia in care se afla domiciliul sucursalei respective.

Creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizata pierderile fiscale. Sunt necesare rationamente semnificative ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor privind impozitul amanat care pot fi recunoscute, pe baza coordonarii probabile si a nivelului viitorului profit impozabil, cat si strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

S. Standarde emise intrate in vigoare incepand cu sau dupa data de 01.01.2012

La data pregatirii situatiei pozitivei financiare la 01.01.2012, Conducerea a avut in vedere Standardele prezentate mai jos care sunt emise, vor intra in vigoare pana la 31.12.2013 si pe care Conducerea considera ca vor fi adoptate de UE:

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (Modificat) - Prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor (de exemplu la derecunoastere sau la decontare) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

- **IAS 12 Impozitul pe profit (Modificat) – Impozitul amanat: Recuperarea activelor care stau la baza acestuia**

Aceasta modificare la IAS 12 include o prezumtie atacabila ca valoarea contabila a investitiilor imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 va fi realizata prin vanzare si, astfel, ca orice impozit amanat aferent ar trebui evaluat pe baza de vanzare. Prezumtia este respinsa daca investitia imobiliara este amortizabila si este detinuta in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este sa consume in mod semnificativ toate beneficiile economice aferente investitiei imobiliare in timp, mai degraba decat prin vanzare. In mod specific, IAS 12 va prevedea ca impozitul amanat privind un activ neamortizabil evaluat folosind modelul de reevaluare din IAS 16 ar trebui sa reflecte intotdeauna consecintele fiscale ale realizarii valorii contabile a activului care sta la baza acestuia prin vanzare. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (Modificat)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului de tip „coridor” si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Este permisa aplicarea timpurie.

- **IAS 27 Situatiile financiare individuale (Revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru filiale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE.

- **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 si IFRS 12, IAS 28 a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile privind asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Este permisa aplicarea timpurie. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE.

- **IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (Modificat) – Compensarea activelor financiare si a datorilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceasta modificare clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare legal” si clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Modificarile IAS 32 se vor aplica retroactiv. Este permisa aplicarea timpurie. Cu toate acestea, daca o entitate alege sa le adopte de timpuriu, aceasta trebuie sa prezinte acest fapt si, de asemenea, sa prezinte informatiile cerute de modificarile IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datorilor financiare. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datorilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Modificarea introduce cerinte comune de prezentare a informatiilor. Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului sau a efectului potential al acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Modificarile IFRS 7 se vor aplica retroactiv. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.

- **IFRS 10 Situatiile financiare consolidate**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care adreseaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta incorporeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor solicita conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele incluse in IAS 27. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- **IFRS 11 Asocieri in participatie**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- **IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, este necesara prezentarea unor noi informatii. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este necesara sau permisa.. Acest standard trebuie aplicat prospectiv si aplicarea timpurie este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- **Interpretarea IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata**

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica numai pentru costurile de decopertare efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei („costuri de decopertare in timpul activitatii de productie”) Se considera ca aceste costuri efectuate prin activitatile de decopertare creeaza doua beneficii posibile a) productia stocurilor in perioada curenta si/sau b) acces imbunatatit la minereurile de exploatat in perioadele viitoare (activ obtinut din activitatea de decopertare). In cazul in care costul nu poate fi alocat in mod specific intre stocurile produse in aceasta perioada si activul obtinut din activitatea de decopertare, IFRIC 20 prevede ca o entitate sa aplice o baza de alocare stabilita in functie de o masura de productie relevanta. Este permisa aplicarea timpurie. IFRIC 20 nu a fost inca adoptata de UE.

- **IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru Concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Acest proiect nu a fost inca adoptat de UE.**

- ***IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:*** Clarifica faptul ca o entitate care a incetat sa aplice IFRS poate sa aleaga intre: (i) Sa aplice din nou IFRS 1, chiar daca entitatea a aplicat IFRS 1 intr-o perioada de raportare anterioara sau (ii) Sa aplice IFRS restrospectiv in conformitate cu IAS 8, Politici Contabile, Modificari ale Estimariilor Contabile si Erori (ca si cum nu ar fi incetat sa aplice IFRS) pentru a relua raportarea in conformitate cu IFRS. Daca entitatea aplica din nou IFRS 1 sau aplica IAS 8, trebuie sa prezinte motivele pentru care a incetat anterior sa aplice IFRS si, in consecinta a reluat ulterior raportarea in conformitate cu IFRS.

De asemenea, clarifica faptul ca, dupa adoptarea IFRS, o entitate care si-a capitalizat costurile indatorarii in conformitate cu principiile contabile general acceptate pe care le-a aplicat anterior, poate sa reporteze suma capitalizata anterior, fara ajustare, in situatia initiala a pozitiei financiare la data tranzitiei. Dupa ce o entitate adopta IFRS, costurile indatorarii sunt recunoscute in conformitate cu IAS 23 Costurile indatorarii, incluzandu cele constituite la calificarea activelor in constructie.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime necesare. In general, perioada comparativa minima necesara este perioada anterioara. O entitate trebuie sa includa informatiile comparative in notele la situatiile financiare relevante atunci cand furnizeaza voluntar informatii comparative care depasesc perioada comparativa minima necesara. Perioada comparativa suplimentara nu trebuie sa contina un set complet de situatii financiare. In plus, situatia initiala a pozitiei financiare (cunoscuta sub numele de al treilea bilant) trebuie prezentata in urmatoarele situatii: cand o entitate isi schimba politicile contabile; cand efectueaza retratari retroactive sau reclasificari, iar respectiva modificare are un efect semnificativ asupra situatiei pozitiei financiare. Situatia initiala va fi la

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

inceputul perioadei precedente. Totusi, spre deosebire de informatiile comparative voluntare, nu este necesar ca notele aferente sa insoteasca al treilea bilant.

- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Clarifica faptul ca piesele de schimb de mare amploare si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare:** Clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt introduse in contabilitate conform IAS 12 Impozitul pe profit. Modificarea elimina cerintele existente privind impozitul pe profit din IAS 32 si prevede ca entitatile sa aplice cerintele IAS 12 oricaror impozite pe profit rezultate din sumele distribuite catre actionari.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Clarifica cerintele IAS 34 cu privire la informatiile pe segmente pentru totalul activelor si pasivelor pentru fiecare segment raportabil pentru a spori consecventa cu cerintele din IFRS 8 Segmente de activitate. Totalul activelor si pasivelor pentru un anumit segment raportabil trebuie prezentat doar cand sumele sunt furnizate cu regularitate catre principalul organism care ia deciziile operationale si a existat o modificare semnificativa a valorii totale prezentate in situatiile financiare anuale anterioare ale societatii pentru acel segment raportabil.

- **Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)**

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile Financiare Consolidate, IFRS 11 Asocieri in Participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in Participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri ale tranzitiei la IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE.

- **IFRS 1 Credite guvernamentale (modificare)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta modificare stabileste modul in care o entitate care adopta pentru prima data IFRS inregistreaza in contabilitate un credit guvernamental cu o rata a dobanzii sub nivelul pietei atunci cand trece la IFRS. Aceasta modificare prevede aceeasi scutire a entitatilor care adopta pentru prima data IFRS dupa cum se acorda si entitatilor existente care intocmesc situatii financiare conform IFRS atunci cand aplica IAS 20 *Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala*. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.

Standarde prezentate mai jos care sunt emise, si vor intra in vigoare dupa 31.12.2013:

- **IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare si evaluare**

ING ASIGURARI DE VIATA S.A.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONT.)

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare asa cum sunt definite de IAS 39. Etapa 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra (i) clasificarii si evaluarii activelor financiare si (ii) a unei modificari de raportare pentru acele entitati care au desemnat datoriile financiare folosind optiunea evaluarii la valoarea justa. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Aplicarea timpurie este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a evaluat modificarile si estimeaza ca adoptarea acestui standard nu va avea un impact asupra pozitiei financiare a Societatii.

ING ASIGURARI DE VIATA S.A.

RECONCILIAREA INTRE SOLDURILE STATUTARE SI SOLDURILE IFRS (CONT.)

Capitaluri proprii	RON
Capital social	89,991,626
Prime de capital	-
Rezerve de reevaluare active financiare	-
Alte rezerve	15,510,850
Rezultat reportat	46,047,296
Rezultat curent	14,709,378
Total capitaluri proprii statutar	166,259,150
Ajustare valoare justa active financiare disponibile pentru vanzare	613,779
Ajustare capital social perioada hiperinflationista	134,623,991
Ajustare rezultat reportat perioada hiperinflationista	-134,623,991
Ajustare obligatii de impartire a profitului conform valorii juste a activelor ca acopera aceste obligatii	-454,856
Ajustare profit amanat	-25,428
Reclasificare bonus actiuni din datorii in capitaluri	3,893,705
Total capitaluri proprii IFRS	170,286,350

B. Rezerve din reevaluare

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

Obligatiuni	Statutar 01.01.2012	IFRS 01.01.2012	Diferenta
Obligatiuni corporative	215,360,671	210,108,661	-5,252,010
Obligatiuni municipale	29,626,354	30,140,686	514,332
Obligatiuni de stat	608,605,099	613,956,556	5,351,457
Total	853,592,124	854,205,903	613,779

C. Capitalul social

Datorita faptului ca pana la 31.12.2003 Romania a indeplinit criteriile unei economii hiperinflationiste, Societatea a adoptat cerintele IFRS1 si IAS29 prin actualizare la inflatie a capitalului social si a cresterilor efectuate pana la data de 31.12.2003. 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.

D. Reclasificari

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

- reclasificarea sumelor in tranzit prezentate pe Ordinul 3129 in categoria "Alte active" in categoria "Numerarului si echivalentelor de numerar".
- reclasificarea creantelor din impozitul pe profit prezentate pe Ordinul 3129 in categoria "Alte active" in categoria "Creantelor din impozit pe profit" in conformitate cu IAS1
- 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”
- prezentarea pe aceeasi pozitie a sumelor reprezentand creante si datorii intre activitatea de administrare a pensiilor si activitatea de asigurare care pe Ordinul 3129 sunt prezentate pe pozitii diferite.
- reclasificarea provizionului pentru bonus actiuni din categoria „Alte provizioane” in Capitalurile proprii, astfel incat sa se respecte conformitatea cu IFRS 2 *Plata pe baza de actiuni*.