

Pagina 3
Formularul : 10

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	0	7089
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	29	0	0
1. Actiuni detinute la entit.afiliate(ct. 501-591)			
2. Alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	0	117368957
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31	0	117368957
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+5121+5124+ 5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32	0	72932
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	0	117939187
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	34	0	4251
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	35	0	0
1. Imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	37	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct.401+404+408)	38	0	7331246
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	39	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40	0	0
7. Sume datorate ent.de care societ.este legata in virtutea int.de partic.(ct. 1663+1686+2692+453***)	41	0	0
8. Alte dat.,incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+...+5197)	42	0	25207719
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	0	32538965
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33+34-43-59.2)	44	0	85404473

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	SOLD LA 31.12.2006	SOLD LA 31.12.2007
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+44-59.1)	45	0	203449919
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN	46	0	0
1. Imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+ +1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47	0	0
3. Avansuri incasate de la clienti (ct. 419)	48	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori(ct. 401+404+408)	49	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	50	0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	51	0	0
7. Sume dat.ent.de care soc.e legata in virt.int. de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	52	0	0
8. Alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc. (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+...+5197)	53	0	0
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE	55	0	0
1. Proviz.pt.pensii si oblig.similare (ct.1515)			
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	0	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55+56+57)	58	0	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2), din care:	59	0	0
1. Subventii pentru investitii (ct. 131+132+133+134+138)	59.1	0	0
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)	59.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE I. CAPITAL, din care:	60	0	232000000
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)			

JUDETUL 40
 Municipiul Bucuresti
 ENTITATE
 ING FOND DE PENSII SA.....
 ADRESA: LOCALITATEA BUCURESTI..... sector 5
 (cu exceptia celo
 Str.COSTACHE NEGRI..... nr.1-5
 Bl. Ap. Sc.
 TELEFON 0214028580
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/9766/21.05.207

TIP SITUATIE FINANCIARA PP
 FORMA DE PROPRIETATE 34
 Societati comerciale pe actiuni
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 Activitati ale caselor de pensii
 COD CLASA CAEN
 6602
 COD UNIC DE INREGISTRARE
 21772089

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
 la data de 31/12/2007

Pagina 6
 Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
VENITURI DIN EXPLOATARE	1	0	0
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)			
(a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	0	0
(b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3	0	0
2. Venituri din productia de imobilizari (ct. 721+722)	4	0	0
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	0	0
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04+05)	6	0	0
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE	7	0	1732490
4. Chelt.cu mat.si alte chelt.externe(rd.08 la 10)			
(a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	0	1625765
(b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	0	93008

Pagina 7
Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
c) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa) (ct. 605-741)	10	0	13717
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	0	2030059
a) Salarii (ct. 641+642)	12	0	1577838
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	13	0	452221
6. Ajustari a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 15-16)	14	0	282912
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	0	282912
a.2) Venituri (ct. 7813)	16	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 18-19)	17	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18	0	0
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19	0	0
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	0	28885659
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	0	28869237
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	22	0	15922
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	23	0	500
8. Ajustari privind provizioanele (rd. 25-26)	24	0	0
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	25	0	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	26	0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07+11+14+17+20+24)	27	0	32931120

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE - Profit (rd. 06-27)	28	0	0
- Pierdere (rd. 27-06)	29	0	32931120
VENITURI FINANCIARE	30	0	0
9. Venituri din interese de partic. (ct. 7611+7613)			
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	31	0	0
10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	32	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
11. Alte dobanzi de incasat si venituri similare (ct. 766)	34	0	1553424
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	35	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	0	2889039
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30+32+34+36)	37	0	4442463
CHELTUIELI FINANCIARE 13. Ajustarea valorii imob. fin. si a inv. fin. det. ca active circ. (rd. 39-40)	38	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	0	0
Venituri (ct. 786)	40	0	0
14.a) Dobanzi de platit si alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	0	60434
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	42	0	3

Pagina 9
Formularul : 20

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	Nr. rd.	EXERCITIUL FINANCIAR	
		PRECEDENT	CURENT
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	0	990
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+41+43)	44	0	61424
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A): - Profit (rd. 37-44)	45	0	4381039
- Pierdere (rd. 44-37)	46	0	0
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTA: - Profit (rd. 06+37-27-44)	47	0	0
- Pierdere (rd. 27+44-06-37)	48	0	28550081
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA - Profit (rd. 49-50)	51	0	0
- Pierdere (rd. 50-49)	52	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 06+37+49)	53	0	4442463
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27+44+50)	54	0	32992544
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A): - Profit (rd. 53-54)	55	0	0
- Pierdere (rd. 54-53)	56	0	28550081
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57	0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd. 55-57)	58	0	0
- Pierdere (rd. 56+57) sau (rd. 57-55)	59	0	28550081

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
BRAM BOON
Semnatura

Stampila institutiei de credit

ING
ING FOND DE PENSII S.A.

4

INTOCMIT,
Numele si prenumele
ANCA ANDREESCU
Calitatea contabil-sef
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

Andru

DATE INFORMATIVE
 la data de 31/12/2007

Pagina 10
 Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	0	0
Unitati care au inregistrat pierdere	2	1	28550081

- lei -

[Nr.

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN CARE:	
			PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
			1	2
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Societatea ING Fond de Pensii S.A. este o societate pe actiuni infiinta in anul 2007 in baza legii 31/1990 privind societatile comerciale, cu obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului cu numarul J40/9766/21.05.2007 avand Codul Unic de Inregistrare 21772089.

Capitalul social subscris al ING Fond de Pensii SA este de 232.000.000 RON .

La 31 decembrie 2007 actionarii ING Fond de Pensii erau: ING Continental Europe Holdings BV cu 0,999999996 % si ING Asigurari de Viata SA cu 0,000000004%.

Componenta Consiliului de Administratie: Bram Boon – Presedinte al Consiliului de Administratie, Aurelia Coman – Administrator si Gilbert Emiel de Graef - Administrator

Depozitarul este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sectorul 1, Bucuresti, telefon: 021/301 68 41, fax: 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail: titluri@brd.ro, avizata de Comisie cu Avizul numarul 21 din data de 12.06.2007.

REZULTATELE FINANCIARE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2007

1. Veniturile totale inregistrate de societate la 31.12.2007 sunt in valoare de 4.442.462 RON si reprezinta venituri din plasamente.
2. Cheltuielile totale au insumat 32.992.544 ron si sunt formate din cheltuieli operationale in suma de 32.931.120 ron si cheltuielile financiare in suma de 61.424 ron.

In 2007 activitatea companiei a fost specifica etapei de aderare initiala la fondurile de pensii administrate privat. Ca urmare au fost inregistrate cheltuieli operationale importante fara a fi inregistrate venituri din contributii.

Cele mai importante cheltuieli operationale au fost cheltuielile de marketing : productia si difuzarea spoturilor publicitare, organizarea de evenimente publice, campaniile de trimitere de scrisori de informare si multumire clientilor, desfasurate in scopul atingerii unei cote de piata importante.

3. Costurile ocazionate de infiintarea societatii ca si administrator de pensii private obligatorii, de autorizarea administratorului si prospectului fondului si autorizarea agentilor de marketing au fost considerate cheltuieli de constituire, fiind imobilizate si amortizate liniar pe o perioada de 5 ani.

Cheltuielile de constituire cuprind:

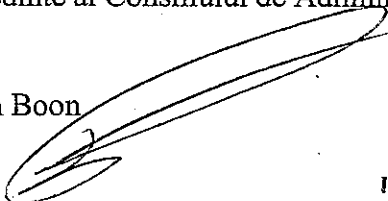
- taxa autorizare constituire societate de pensii (80.000 ron)
- taxa autorizare administrator (300.000 ron)
- taxa autorizare prospect (30.000 ron)
- taxa autorizare Fond de Pensii Administrat Privat ING (30.000 ron)
- taxa avizare agenti de marketing in suma de 2.349.450 (48.378 agenti)

4. Comisioanele agentilor de marketing au fost imobilizate intrucat nu au fost inregistrate venituri aferente acestor cheltuieli. Imobilizarile comisioane agenti marketing vor fi amortizate liniar pe o perioada de 10 ani incepand cu luna mai 2008, prima luna de incasari contributii.

5. Rezultatul financiar la 31 decembrie 2007 a constat in pierdere contabila in valoare de 28.550.081 RON.


Presedinte al Consiliului de Administratie

Bram Boon



Administrator,

Aurelia Coman



ING 
ING FOND DE PENSII S.A.
4

Balanta de Verificare Analitica - Decembrie 2007

Cont	Nume Cont	Sold initial de an		Rulaj în luna		Rulaj cumulata		Sold Final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1012	Capital subscris varsat	0	0	0	91.000.000	0	232.000.000	0	232.000.000
121		0	0	22.388.153	746.261	32.992.544	4.442.463	28.550.081	0
		0	0	22.388.153	91.746.261	32.992.544	236.442.463	28.550.081	232.000.000
2011	Cheltuieli constituire	0	0	96.150	0	2.789.450	0	2.789.450	0
2013	Ch constit - publicitate	0	0	5.332.695	17.600.468	17.600.468	17.600.468	0	0
2081	Alte imobilizari necorpol	0	0	41.848	0	76.475	0	76.475	0
2082	Imobiliz comis agenti mk	0	0	33.401.505	3.466.311	118.842.963	3.466.311	115.376.652	0
21311	Echip hardware si printer	0	0	18.936	0	22.725	0	22.725	0
21312	Stoc echipam hard/ prin	0	0	0	11.798	25.281	11.798	13.483	0
2142	Aparatura birotica	0	0	0	0	48.727	0	48.727	0
2341	Avans imob necorpol public	0	0	5.332.695	5.332.695	17.600.468	17.600.468	0	0
2342	Avans imob necorpol soft	0	0	0	35.439	35.439	35.439	0	0
28011	Amortizare ch constituire	0	0	0	44.888	0	189.048	0	189.048
28013	Amortizare ch constit pub	0	0	660.558	293.341	660.558	660.558	0	0
28081	Amortizare imobiliz necor	0	0	0	35.439	0	70.066	0	70.066
28082	Amortizare comis agenti	0	0	0	0	0	0	0	0
28131	Amortiz echipam hard	0	0	0	433	0	749	0	749
28142	Amortizare birotica	0	0	0	0	0	22.203	0	22.203
		0	0	44.884.387	26.820.812	157.702.553	39.657.106	118.327.512	282.065
30281	Stocuri alte mat consumab	0	0	225.950	85.691	665.302	180.378	484.924	0
3031	Obiecte de inventar	0	0	1.923	10.381	98.292	93.008	5.285	0
		0	0	227.873	96.072	763.594	273.385	490.208	0
40101	Furnizori RON	0	0	6.862.862	8.225.209	25.635.689	31.639.610	0	6.003.921
40102	Furnizori externi EUR	0	0	25.281	0	39.166	39.166	0	0
40103	Furnizori USD	0	0	0	0	25.652	25.652	0	0
40110	Furniz asigurari de viata	0	0	693	345	24.052	24.285	0	232
40801	Furn facturi nesosite RON	0	0	572.338	957.093	731.277	1.163.370	0	432.093
40802	Fz facturi nesosite- accr	0	0	0	525.000	0	895.000	0	895.000
4211	Personal salarii datorate	0	0	562.448	391.210	1.503.897	1.503.914	0	17
42201	Sume dat comisiioane	0	0	16.450.945	21.000.426	83.583.611	97.817.240	0	14.233.629

42202	Sume dat comisioane-accr	0	3.461.019	11.375.280	3.461.019	11.375.280	0	7.914.261
43111	Contrib comp la asig soc	0	47.225	76.050	215.864	291.912	0	76.048
43112	Cont unit asig soc CCI	0	104	72	241	313	0	72
43121	Contrib pers la asig so	0	23.062	37.099	101.022	138.121	0	37.099
43131	Contrib comp la sanatate	0	14.583	23.432	66.509	89.939	0	23.430
43141	Contributia pers la sanat	0	15.743	25.342	71.968	97.311	0	25.343
43711	Contrib comp la fd de som	0	4.861	7.810	22.171	29.980	0	7.809
43712	Fond de garantare salarii	0	608	977	2.772	3.747	0	975
43721	Contrib pers la fd de som	0	2.291	2.373	10.370	12.743	0	2.373
4441	Impozitul pe salarii	0	31.060	51.709	141.553	193.262	0	51.709
44622	Taxa 10% comisioane agent	0	2.959.090	2.195.289	7.996.936	10.193.609	0	2.196.673
44681	TVA facturi externe	0	0	2.462	2.462	2.462	0	0
44701	Comision Camera de Munca	0	548	857	2.809	3.665	0	856
44702	Fd solidaritate handicap	0	780	780	3.520	4.300	0	780
44703	Fd acc mca si boli profes	0	969	1.560	4.428	5.988	0	1.560
44704	Contrib medicala 0.85%	0	5.450	3.569	10.925	12.992	0	2.067
45511	Actionari conturi curente	0	0	0	0	30	0	30
4561	ING Continental Europe	0	91.000.000	0	231.999.999	231.999.999	0	0
4562	ING Asigurari de Viata	0	0	0	1	1	0	0
46101	Debitori diversi RON	0	5.564	13.497	30.305	28.601	1.704	0
46102	Debitori diversi EUR	0	6.173	0	6.173	0	6.173	0
46104	Debitori convorbiri staff	0	0	214	90	878	0	788
46190	Decontari contributi PV	0	0	0	1.110	1.110	0	0
46201	Creditor ING Asigurari	0	0	0	144.935	144.935	0	0
46202	Comisioane retinute	0	165.152	0	201.750	829.963	0	628.213
46203	Comisioane retinute-fraud	0	0	0	0	710	0	710
46290	Decontari contributi PV	0	865	4.065	1.650	5.715	0	4.065
47101	Chirii inreg in avans	0	0	8.794	34.049	34.049	0	0
47102	Alte chelt inreg in avans	0	0	11.756	29.107	24.856	4.251	0
47301	Amanari plata agenti	0	23.004.193	23.004.193	108.483.979	108.483.979	0	0
47302	Sume in curs de clarifica	0	61.124	61.124	61.174	61.174	0	0
47303	Comisioane anulate	0	0	294	294	294	0	0
		0	145.285.031	68.007.880	464.652.530	497.180.155	12.128	32.539.753
508101	Depozite pe ts RON	0	224.271.350	163.898.450	1.088.670.706	971.607.306	117.063.400	0
508102	Treasury Bills RON	0	0	0	8.988.210	8.988.210	0	0
508801	Dob nereaz depo pe ts RON	0	616.971	650.212	2.754.573	2.449.016	305.557	0
508802	Dob nereaz Tbill RON	0	0	0	11.790	11.790	0	0
51211	Conturi curente RON	0	393.286.884	479.699.787	1.972.112.999	1.972.062.634	50.366	0
51212	Conturi card RON	0	0	946	9.001	5.369	3.633	0
512401	Conturi la banci in EUR	0	28.383	26.119	52.555	49.247	3.308	0
512402	Conturi la banci in USD	0	0	113	26.219	25.921	297	0
53281	Alte valori-tichete masa	0	12.701	49.569	87.546	74.127	13.419	0

54211	Avansuri trezorerie RON	0	0	5.473	5.170	12.300	11.085	1.303	0
54212	Avansuri card RON	0	0	946	340	1.304	698	606	0
54221	Avansuri trezorerie EUR	0	0	77	6.519	9.031	9.031	0	0
5811	Viramente RON	0	0	224.539.770	224.539.749	750.975.073	750.975.073	0	0
		0	0	842.762.555	868.876.973	3.823.711.396	3.706.269.507	117.441.889	0
6022	Ch combustibil	0	0	579	579	11.729	11.729	0	0
60281	Stationery	0	0	1.794	1.794	34.545	34.545	0	0
60282	Printings	0	0	149.909	149.909	1.334.245	1.334.245	0	0
60283	Consumabile birotica	0	0	6.384	6.384	54.882	54.882	0	0
60284	Materiale curatenie	0	0	112	112	112	112	0	0
60285	Alte materiale consumabil	0	0	96.121	96.121	190.252	190.252	0	0
6031	Ch cu obiectele de invent	0	0	10.381	10.381	93.008	93.008	0	0
60501	Ch energie electrica	0	0	13.717	13.717	13.717	13.717	0	0
61101	Intretinere HO	0	0	1.235	1.235	9.075	9.075	0	0
61103	Intretinere masini	0	0	0	0	8	8	0	0
61201	Chirie HO	0	0	8.794	8.794	72.872	72.872	0	0
61203	Chirie echipamente	0	0	399	399	1.134	1.134	0	0
61301	Ch prime asigurare	0	0	0	0	800	800	0	0
61401	Ch cu studiile de piata	0	0	2.964	2.964	64.718	64.718	0	0
62201	Ch com init basic	0	0	0	0	0	0	0	0
62202	Ch com initiale override	0	0	0	0	0	0	0	0
62203	Comisioane ag terminati	0	0	970	970	39.298	39.298	0	0
62204	Accruals bonuses	0	0	0	0	0	0	0	0
62301	Cheltuieli de protocol	0	0	37.490	37.490	155.797	155.797	0	0
62302	Cheltuieli reclama si pub	0	0	17.647.731	17.647.731	20.069.505	20.069.505	0	0
62303	Alte chelt de protocol	0	0	2.956	2.956	6.053	6.053	0	0
62304	Ch sponsorizare	0	0	184.723	184.723	184.723	184.723	0	0
62401	Cheltuieli transport	0	0	15.855	15.855	65.981	65.981	0	0
62501	Cheltuieli cazare	0	0	0	0	75.730	75.730	0	0
62502	Cheltuieli diurna	0	0	708	708	3.292	3.292	0	0
62601	Ch postale si telef	0	0	1.054.520	1.054.520	1.390.386	1.390.386	0	0
62701	Comisioane bancare	0	0	14.985	14.985	118.127	118.127	0	0
62801	Training	0	0	7.906	7.906	447.167	447.167	0	0
62802	Ch servicii consultanta	0	0	34.704	34.704	110.799	110.799	0	0
62803	Servicii curierat	0	0	6.656	6.656	7.918	7.918	0	0
62804	Ch recrutare pers	0	0	0	0	78	78	0	0
62805	Ch abonamente	0	0	8.502	8.502	21.401	21.401	0	0
62807	Alte servicii executate	0	0	2.407.567	2.407.567	6.014.446	6.014.446	0	0
62808	Serv medicina muncii	0	0	9.937	9.937	19.930	19.930	0	0
6353	Ch alte taxe si impozite	0	0	10.362	10.362	15.922	15.922	0	0
64101	Ch cu salariile	0	0	248.808	248.808	1.329.732	1.329.732	0	0
64102	Ch bonusuri	0	0	142.057	142.057	172.466	172.466	0	0

64103	Ch cu primele de asig	0	0	345	345	1.716	0	0
64201	Ch tichete masa	0	49.569	49.569	49.569	73.924	0	0
64511	Ch CAS companie	0	76.050	76.050	76.050	291.912	0	0
64512	Tx CAS comp conc med	0	72	72	72	313	0	0
64521	Ch somaj comp	0	7.810	7.810	7.810	29.980	0	0
64522	Ch fond garantare salarii	0	977	977	3.747	3.747	0	0
64531	Ch sanatate comp	0	23.432	23.432	89.939	89.939	0	0
64581	Comision cam mca	0	857	857	3.452	3.452	0	0
64582	Fd solidarit handicap	0	780	780	4.300	4.300	0	0
64583	Fd acc mca si boli prof	0	1.560	1.560	5.988	5.988	0	0
64584	Contrib med 0.75%	0	-1.583	-1.583	7.840	7.840	0	0
64585	Contrib comp pensii volun	0	6.550	6.550	14.750	14.750	0	0
65811	Despag, amenzi, penalit	0	0	0	500	500	0	0
665	Cheituleli diferite curs	0	851	851	990	990	0	0
66601	Ch dobanzi overdraft	0	10.451	10.451	60.434	60.434	0	0
68111	Ch amortizare	0	81.607	81.607	282.912	282.912	0	0
		0	22.388.153	22.388.153	32.992.544	32.992.544	0	0
76201	Venituri depo termen scurt	0	616.971	616.971	2.876.655	2.876.655	0	0
76202	Venituri discount Tbilis	0	0	0	11.790	11.790	0	0
765	Venituri diferite curs	0	680	680	594	594	0	0
76601	Dobanzi ct crit	0	128.611	128.611	1.553.424	1.553.424	0	0
		0	746.261	746.261	4.442.463	4.442.463	0	0
		0	1.078.682.412	1.078.682.412	4.517.257.624	4.517.257.624	264.821.818	264.821.818

ING
ING FOND DE PENSII S.A.

Ataman

ING FOND DE PENSII S.A.

Situatii Financiare intocmite in conformitate cu Norma nr. 14/2007 privind reglementarile contabile cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

31 decembrie 2007

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii, ING Fond de Pensii S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ING Fond de Pensii S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2007, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 203,450 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 28,550 mii lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

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.
- 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 prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Societatii asa cum se prezinta aceasta la data de 31 decembrie 2007, a performantei financiare si a tabloului fluxurilor de trezorerie, pentru anul incheiat, in conformitate cu Normei Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile ulterioare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

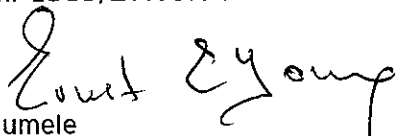
Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

8. In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007, sectiunea 9a, articolul 264.1e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.



Christos Seferis

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr 1585/27.08.04



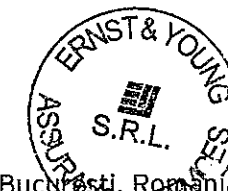
In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 August 2001



Bucuresti, Romania
29 Aprilie 2008



Bucuresti, Romania
29 Aprilie 2008

CUPRINS

Bilantul

Contul de profit si pierdere

Situatia modificarilor capitalului propriu

Situatia fluxurilor de trezorerie

Notele la situatiile financiare

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2007

10056129-05-08
MEF - ANAF
Directia Generala a Finantelor Publice
a Municipiului Bucuresti
Administratia Finantelor Publice Sector 5
REGISTRATURA 21

Cod 10

- lei -

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la 31.12.2006	Sold la 31.12.2007
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		2.600.402
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		115.383.061
TOTAL:	06		117.983.463
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	08		35.459
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	09		26.524
TOTAL:	11		61.983
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19		118.045.446
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20		490.209
TOTAL:	22		490.209
II. CREANȚE (Sumele care urmează sa fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431***+437***+4382+441**+4424+4428**+444**+445++446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	26		7.089
TOTAL:	28		7.089
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30		117.368.957
TOTAL:	31		117.368.957
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	32		72.932
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	33		117.939.187
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34		4.251
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38		7.331.246
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+4551+4558+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	42		25.207.719
TOTAL:	43		32.538.965

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2007

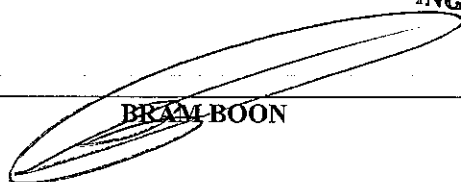
Cod 20

- lei -



DENUMIRE INDICATOR	Nr. rând	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	06		
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	07		1.732.490
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	08		1.625.765
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	09		93.008
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10		13.717
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11		2.030.059
a) Salarii (ct. 641+642)	12		1.577.838
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13		452.221
6. Ajustări			
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14		282.912
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15		282.912
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20		28.885.659
a) Cheltuieli privind prestațiile externe(ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21		28.869.237
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	22		15.922
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	23		500
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27		32.931.120
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 06 - 27)	28		
- Pierdere (rd. 27 - 06)	29		32.931.120
VENITURI FINANCIARE			
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34		1.553.424
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35		
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36		2.889.039
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37		4.442.463
CHELTUIELI FINANCIARE			
14. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41		60.434
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42		3
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43		990
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44		61.424
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd. 37 - 44)	45		4.381.039
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46		
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
- Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	47		

- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	48		28.550.081
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49		-
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50		-
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			-
- Profit (rd. 49- 50)	51		-
- Pierdere (rd. 50 -49)	52		-
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53		4.442.463
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54		32.992.544
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)			-
- Profit (rd. 53 - 54)	55		-
- Pierdere (rd. 54 - 53)	56		28.550.081
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			-
- Profit (rd. 55 - 57)	58		-
- Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57- 55)	59		28.550.081

ADMINISTRATOR
Numele, prenumele si semnatura
Stampila unitatii


BRAM BOON

INTOCMIT,
Numele, prenumele si semnatura


ING FOND DE PENSII S.A.


ANCA ANDREESCU

DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2007

Cod 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rând	Nr. unități		Sume	
		1	2		
Unități care au înregistrat profit	01				
Unități care au înregistrat pierdere	02	1			28.550.081
II. Date privind plățile restante	Nr. rând	Total Col. 2 + 3		Din care :	
		TOTAL		Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3	
Plăți restante – total (rd. 04 + 08 + 14 la 18 + 22), din care:	03				
Furnizori restanți - total (rd. 05 la 07), din care:	04				
- peste 30 de zile	05				
- peste 90 de zile	06				
- peste 1 an	07				
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08				
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09				
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10				
- contribuția pentru pensia suplimentară	11				
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12				
- alte datorii sociale	13				
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14				
Obligații restante față de alți creditori	15				
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16				
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17				
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 19 la 21), din care:	18				
- restante după 30 de zile	19				
- restante după 90 de zile	20				
- restante după 1 an	21				
Dobânzi restante	22				
III. Număr mediu de salariați		31 decembrie 2006		31 decembrie 2007	
A	B	1		2	
Număr mediu de salariați	23	0		92	
IV. Tichete de masă		Sume			
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	24	73.924			

ADMINISTRATOR
Numele, prenumele si semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele, prenumele si semnatura

ING
ING FOND DE PENSII S.A.
4



BRAM BOON

ANCA ANDREESCU

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2007

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris		232.000.000				232.000.000,00
Prime de capital						-
Rezerve din reevaluare						-
Rezerve legale						-
Rezerve statutare sau contractuale						-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						-
Alte rezerve						-
Alte rezerve specifice activitatii administratorilor de pensii private						-
Actiuni proprii						-
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold debitor					-
	Sold creditor					-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold debitor					-
	Sold creditor					-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold debitor		28.550.081			28.550.081
	Sold creditor					-
Repartizarea profitului						-
Total capitaluri proprii (rd.01+02+03+04+05+06)	0,00	232.000.000	0,00	0,00	0,00	232.000.000



ADMINISTRATOR
Numele, prenumele si semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele, prenumele si semnatura



[Signature]

BRAM BOON

[Signature]

ANCA ANDREESCU

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31 decembrie 2007

lei-

FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	
Profit net/pierdere neta dupa impozitare	(28.550.081)
Ajustari pentru:	
Amortizarea activelor corporale si necorporale	282.065
Profit/pierdere din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	(28.268.016)
Modificari in active si pasive	
(Crestere)/descrestere alte creante	(7.089)
(Crestere)/descrestere cheltuieli in avans	(4.251)
(Crestere)/descrestere stocuri	(490.209)
(Crestere)/descrestere dobanzi de primit	(305.557)
Crestere/(descrestere) alte datorii	32.538.965
Crestere/(descrestere) sume datorate societăților din cadrul grupului	
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	3.463.843
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTIȚII	
Investitii in nume propriu	(117.063.400)
Achizitionare de active corporale si necorporale	(118.327.511)
Trezorerie netă din activități de investiție	(235.390.911)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	
Aport numerar la capitalul social	232.000.000
Trezorerie netă din activități de finanțare	232.000.000
Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	72.932
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	-
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	72.932

ADMINISTRATOR
Numele, prenumele si semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele, prenumele si semnatura


ING FOND DE PENSII S.A.
4

BRAM BOON

ANCA ANDREESCU

1. Generalitati

ING Fond de Pensii SA (Societatea) este o societate pe actiuni infiintata in 2007, si are sediul in Bucuresti, str. Costache Negri nr 1-5, etaj 1, sector 5. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/9766/21.05.2007.

ING Fond de Pensii SA are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private.

La 31 decembrie 2007 actionarii ING Fond de Pensii erau: ING Continental Europe Holdings BV cu 0,999999996 % si ING Asigurari de Viata SA cu 0,000000004%.

Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificarile si completarile ulterioare.

In 2007 a avut loc etapa de aderare initiala la fondurile de pensii administrate privat. In consecinta, activitatea ING Fond de Pensii a fost in anul 2007 specifica etapei de aderare initiala. Au fost inregistrate cheltuieli specifice etapei de aderare initiala si nu au fost inregistrate venituri din contributi.

Nota 1 Provizioane

Societatea nu a constituit provizioane in anul 2007.

Nota 2 Repartizarea profitului

In anul 2007 Societatea a inregistrat o pierdere contabila de 28.550.081 RON.

In anul 2007 a avut loc etapa de aderare initiala la fondul de pensii administrat privat ceea ce a generat cheltuieli importante in vederea atingerii unei cote de piata ridicate, fara a fi inregistrate venituri din contributi. Singurele venituri inregistrate au fost cele realizate din activitatea de investitii.

Primele venituri din contributi vor fi incasate incepand cu luna mai 2008.

Principalele cheltuieli ocazionate de etapa de aderare initiala sunt detaliate in Nota 3.

Nota 3
Analiza rezultatului din exploatare

DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri neta		0
a) Venituri din activitatea curenta		0
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		0
2. Veniturile productiei imobilizate in scopuri proprii		0
3. Alte venituri din exploatare		0
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL		0
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materiale si alte cheltuieli externe		1.732.490
a) Cheltuieli cu materiale consumabile		1.625.765
b) Alte cheltuieli cu materialele		93.008
c) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)		13.717
5. Cheltuieli cu personalul		2.030.059
a) Salarii		1.577.838
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala		452.221
6. Ajustari		0
a) Ajustarea valorii imobiliarilor corporale si necorporale		282.912
a.1) Cheltuieli		282.912
a.2) Venituri		0
b) Ajustarea valorii activelor circulante		0
b.1) Cheltuieli		0
b.2) Venituri		0
7. Alte cheltuieli de exploatare		28.885.659
a) Cheltuieli privind prestatiile externe		28.869.237
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate		15.922
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate		500
8. Ajustari privind provizioanele		
a) Cheltuieli		0
b) Venituri		0
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE-TOTAL		32.931.120

Alte cheltuieli de exploatare cuprind:

Cheltuieli intretinere	9.082
Cheltuieli chirii sedii	74.007
Cheltuieli prime asigurare	800
Cheltuieli cu studiile de piata	64.718
Cheltuieli comisioane agenti terminati	39.298
Cheltuieli protocol	161.850
Cheltuieli reclama si publicitate	20.059.505
Cheltuieli sponsorizare	184.723
Cheltuieli transport	65.981
Cheltuieli diurna	3.292
Cheltuieli cazare	75.730
Cheltuieli postale si telefoane	1.390.386
Cheltuieli comisioane bancare	118.127
Cheltuieli training	447.167
Cheltuieli servicii consultanta	110.799
Cheltuieli servicii curierat	7.918
Cheltuieli recrutare personal	78
Cheltuieli abonamente	21.401
Cheltuieli alte servicii executate	6.014.446
Cheltuieli servicii medicina muncii	19.930
Cheltuieli alte taxe si impozite	15.922
Cheltuieli despagubiri, amenzi, penalitati	500
TOTAL CHELTUIELI EXPLOATARE	28.885.659

Cele mai importante cheltuieli din 2007 au fost cheltuielile cu reclama si publicitatea care cuprind consturile de productie si difuzare a spoturilor publicitare si costurile evenimentelor de relatii publice organizate in scopul promovarii fondului de pensii private obligatorii ING.

Costurile de productie a campaniilor media s-au ridicat la suma de 2.109.153 RON iar consturile de difuzare au fost de 16.449.936 RON.

Cheltuielile ridicate cu posta si telefoanele reprezinta constul campaniilor de trimitere scrisori de informare si multumire clientilor care au aderat la fondul de pensii adminstrat de ING Fond de Pensii.

Cheltuielile cu alte servicii executate reprezinta costul serviciilor de organizare a unor evenimente publice.

Costurile cu perosnalul au fost in 2007 de 2.030.059 RON.

In 2007 nu au fost incasate contributii, ca urmare cifra de afaceri a societatii este 0. Primele contributii ale contributorilor care au optat pentru pensia obligatorie ING vor fi incasate in mai 2008.

In 2007 nu au fost inregistrate nici comisioane de administrare a fondului si comisioane aferente activitatii de depozitare.

Nota 4

Situatia creantelor si datoriilor

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Debitori diversi RON	916	916	
Debitori diversi EUR	6.173	6.173	
Total, din care	7.089	7.089	

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3	2	3	4
Furnizori	7.331.246	7.331.246		
Salarii si obligatii aferente	230.138	230.138		
Comisioane dat agentilor de marketing	22.776.813	22.776.813		
Taxe aferente comisiunelor	2.196.673	2.196.673		
Contributii pensii voluntare angajat si angajator	4.065	4.065		
Asociati conturi curente	30	30		
Total, din care	32.538.965	32.538.965		

Nota 5
Situatia activelor imobilizate

Elemente de imobilizari	Nr rd	Valoarea Bruta				Sold final 5=1+2-3
		Sold initial 1	Cresteri 2	Cedari, transferuri si alte reduceri 3 4		
A	B	1	2	3	4	5=1+2-3
<i>Imobilizari necorporale</i>						
Cheltuieli constituire si dezvoltare	01		2.789.450			2.789.450
Alte imobilizari necorporale	02		115.453.127			115.453.127
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03		0			0
<i>Total (rd.01 la 03)</i>	04		118.242.577			118.242.577
<i>Imobilizari corporale</i>						
Terenuri	05		0			0
Constructii	06		0			0
Instalatii tehnice si masini	07		36.207			36.207
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08		48.727			48.727
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09		0			0
<i>Total (rd.05 la 09)</i>	10		84.935			84.935
<i>Imobilizari financiare</i>	11					
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12		118.327.512			118.327.512

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<i>Imobilizari necorporale</i>					
Cheltuieli constituire si dezvoltare	13		189.048		189.048
Alte imobilizari necorporale	14		70.066		70.066
<i>Total (rd.13 la 14)</i>	15		259.113		259.113
<i>Imobilizari corporale</i>					
Terenuri	16		0		0
Constructii	17		0		0
Instalatii tehnice si masini	18		749		749
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19		22.203		22.203
<i>Total (rd.16 la 19)</i>	20		22.952		22.952
AMORTIZARI TOTAL (rd.15+20)	21		282.065		282.065

Costurile ocazionate de infiintarea societatii ca si administrator de pensii private obligatorii, de autorizarea administratorului si prospectului fondului si autorizarea agentilor de marketing au fost considerate cheltuieli de constituire, fiind imobilizate si amortizate liniar pe o perioada de 5 ani.

Cheltuielile de constituire cuprind:

- taxa autorizare constituire administrator (80.000 ron)
- taxa autorizare administrator (300.000 ron)
- taxa autorizare prospect (30.000 ron)
- taxa avizare fond pensii (30.000 ron)
- taxa autorizare agenti de marketing in suma de 2.349.450 (48.378 agenti)

Alte imobilizari necorporale cuprind cheltuieli comisioane agenti marketing. Imobilizari comisioane agenti marketing reprezinta comisioanele agentilor de vanzari din perioada de aderare initiala. Sumele au fost considerate active si imobilizate intrucat societatea nu a obtinut si venituri in aceasta perioada. Ca urmare sumele vor fi amortizate liniar pe o perioada de 10 ani incepand cu prima luna de incasari contributii.

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice incluse de asemenea in alte imobilizari necorporale, sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata. Imobilizarile necorporale au fost inregistrate la valoarea istorica in RON.

Mijloacele fixe sunt prezentate in situatiile financiare la costul istoric, Societatea neaplicand reevaluarile permise de lege.

Societatea a decis utilizarea principiilor de amortizare contabila specifice grupului ING: mijloacele fixe cu un cost sub EUR 10.000 (echivalent RON la cursul achizitiei) se recunosc pe cheltuieli, cu exceptia echipamentelor de calcul, iar pentru cele care depasesc aceasta limita se utilizeaza metoda de amortizare liniara folosind duratele de amortizare prezentate mai jos.

Amortizarea a fost calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor:

	Depreciere contabila	Depreciere fiscala (limite / utilizata)
	Ani	Ani
Calculatoare si echipamente	3	2 – 4 / 3
Mijloace de transport	4	4 – 6 / 4
Mobilier si echipamente de birou	5 – 10	2 – 24 / 5 – 10

In cursul anului 2007 Societatea a decis sa mentina mijloace fixe in curs, active ca nu se depreciaza pana in momentul darii lor in folosinta (valoarea acestora fiind de 13.483 ron la 31 decembrie 2007). Mijloacele fixe aflate in stoc sunt clasificate ca si mijloace fixe in curs de executie.

Cheltuielile cu intretinerea si repararea mijloacelor fixe sunt incluse in contul de profit si pierdere pe masura ce au fost efectuate; imbunatatirile care maresc in mod semnificativ durata de viata a activelor, capacitatea de productie a acestora sau performantele tehnice se capitalizeaza.

Nota 6**Principii, politici si metode contabile****a) Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Norma nr 14/2007 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, conform Normei nr. 9/2008 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercitiul financiar 2007 si in conformitate cu Legea contabilitatii nr 82/1991, republicata.

Situatiile financiare la data de 31.12.2007 cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalului propriu si notele explicative.

Situatiile financiare reflecta pozitia financiara, performanta financiara, fluxul de numerar si modificarile capitalurilor proprii ale societatii ING Fond de Pensii SA.

b) Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in RON la cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt transformate in RON utilizand cursurile de schimb 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 la 31 decembrie 2007 in valuta au fost de 1 USD =2,4327 RON, 1 EUR =3,5282 RON.

c) Situatii comparative

Nu se pot prezenta cifre comparative intrucat Societatea a fost infiintata in anul 2007.

d) Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate in situatiile financiare la costul de achizitie.

Stocul de alte materiale consumabile din sold la 31.12.2007 este format din formulare de aderare, care vor fi folosite in continuare in etapa de aderare initiala care se va incheia la 17 ianuarie 2008.

e) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si cuprinde: conturile la banci, casieria, avansurile spre decontare.

f) Depozite

Societatea clasifica depozitele cu maturitate cuprinsa intre 1 zi si un an ca fiind depozite pe termen scurt. Depozitele sunt evaluate la cost amortizat, incluzand dobanda de incasat aferenta perioadei.

g) Continuitatea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

Nota 7**Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere****Actionarii**

Actionarii ING Fond de Pensii sunt ING Continental Europe Holdings BV cu 0,999999996 % si ING Asigurari de Viata SA cu 0,000000004 %.

Administratori

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 3 Administratori, persoane fizice, al caror mandat va fi temporar si revocabil.

Componenta Consiliului de Administratie: Bram Boon – Presedinte al Consiliului de Administratie, Aurelia Coman – Administrator si Gilbert Emiel de Graef – Administrator.

Nu s-au acordat imprumuturi catre administratori sau directori. Societatea nu a constituit garantii si nu are alte obligatii fata de administratori sau directori

Depozitarul fondului de pensii

Depozitarul fondului de pensii administrate privat este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., o institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei conform autorizatiei numarul A 000001 din data de 01.07.1994, numar de inregistrare in Registrul Bancar RB-PJR-40-007/18.02.1999, avand sediul social in Bulevardul Ion Mihalache, numarul 1-7, sectorul 1, Bucuresti, telefon: 021/301 68 41, fax 021/301 68 43, adresa de web: www.brd.ro, adresa de e-mail titluri@brd.ro, avizata de Comisie cu Avizul numarul 21 din data de 12.06.2007.

Salariati

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2007 a fost 92 din care 14 cu contract partial de munca.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2007 au fost de 1.502.198 RON, cheltuielile cu asigurarile sociale au insumat 390.004 RON iar alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul pentru ajutor de somaj, fondul pentru accidente de munca si boli profesionale, fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap si comisionul la Camera de Munca) au totalizat 47.647 RON.

Primele de asigurare pentru personal platite in 2007 au fost de 1.716 RON, iar contributia companiei pentru pensiile voluntare a fost de 14.750 RON. Fondurile de pensii voluntare la care contribuie compania si salariatii sunt ING Clasic si ING Optim administrate de ING Asigurari de Viata SA.

Nota 8**Participantii si surse de finantare**

Capitalul social subscris al ING Fond de Pensii SA este de 232.000.000 RON, impartit in 232.000.000 actiuni, fiecare avand o valoare nominala de 1 RON, fiind platit in totalitate de catre actionari.

Nota 9**Alte informatii privind activitatea entitatii**

In anul 2007, cheltuielile de audit au fost in suma 25.000 RON.

Relatii intre companii ale aceluasi grup

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

- ING Continental Europe Holdings B.V., cu sediul in Strawinskylaan 2631, 1077 ZZ Amsterdam, Olanda – actionar principal al Societatii;
- NNLease SRL, cu sediul in Bucuresti, str. Costache Negri, nr. 1-5 – servicii de inchiriere spatii si utilitati
- ING Bank Amsterdam sucursala Bucuresti cu sediul in Bd Kiseleff nr.13, sector 1 Bucuresti- contract bancassurance.
- ING Asigurari de Viata Romania SA – servicii asigurari de viata si pensii voluntare.

Datoriile catre aceste entitati la sfarsitul perioadei de raportare au fost:

NNLease	13.717 RON
ING Asigurari de Viata Romania SA	4.297 RON

Intre ING Asigurari de Viata si ING Fond de Pensii exista un contract prin care se stabileste ca ING Asigurari de Viata a contractat bunuri si servicii care vor fi folosite de asemenea, si de ING Fond de Pensii:

Parte din achizitiile prezente si viitoare ale ING Asigurari de Viata pentru care se platesc/se vor plati sume de intretinere, vor fi folosite de asemenea si de ING Fond de Pensii, pentru dezvoltarea afacerii – activitatea de management a fondurilor de pensii.

Procedura de alocare a costurilor initial stabilite de catre parti prin acest contract va fi urmatoarea, iar decontul justificativ va fi intocmit lunar: 5% cheltuieli telefoane, 5% intretinere si dezvoltare infarsctura IT, 20% retea comunicatii, 5% parc auto, 13% birouri secundare. Pentru implementarea acestui contract a fost obtinuta si aprobarea Ministerului de Finante de impartire a consturilor.