

ING Fond de Pensii S.A.

SITUATII FINANCIARE

**intocmite in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a
Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si
completarile ulterioare**

PENTRU ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009



ING FOND DE PENSII SA
CUI 21772089

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
privind activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat
la data de 31.12.2009

1. DATE INFORMATIVE

Societatea ING FOND DE PENSII S.A. are sediul social in Bucuresti, Str Costache Negri, numarul 1-5, etaj 1, sector 5, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub numarul J40/9776/2007, cod unic de inregistrare 21772089.

La data de 31.12.2009 structura capitalului social subscris si varsat de catre actionari

- **ING Continental Europe Holdings B.V.** 99,9999996% din capitalul social al Societatii, cu o valoare totala de 231.999.999 lei;
- **ING Asigurari de Viata S.A** cu 0,0000004% din capitalul social al Societatii, cu o valoare totala de 1 leu.

Capital social 232.000.000 lei.

2. CONDUCEREA SI ADMINISTRAREA SOCIETATII

Conducerea si administrarea Societatii revine:

- 2.1. Adunarii Generale a Actionarilor
- 2.2. Consiliului de Administratie si Comitetului Director
- 2.3. Directorului General si Directorilor Executivi

2.1 Adunarea Generale a Actionarilor

- 2.1.1. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
- 2.1.2. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor

2.2 Consiliului de Administratie si Comitetului Director

2.3. Directorului General si Directorilor Executivi

Componenta Consiliului de Administratie:

Aurelia Acvilina Coman, Presedintele Consiliului de Administratie si Administrator executiv;

Bram Boon, Administrator;

Gilbert Emiel De Graef, Administrator.

3. OBIECTUL DE ACTIVITATE

ING Fond de pensii are ca obiect unic de activitate administrarea fondurilor de pensii private. Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
050552 Bucuresti, Romania
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comertului: J40/9776/2007
Cod Unic de Inregistrare: 21772089
Capital social subscris si varsat la data de 11.03.2010 :
75.000.000 RON

administrare privat, republicata. Societatea are ca obiect principal de activitate desfasurarea activitatii de administrare pensii private, activitate desfasurată in Romania.

De asemenea, Societatea desfasoara activitati de colectare a contributiilor si de administrarea a fondurilor de pensii private conform hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, legislatiei în vigoare si aprobarii Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private.

Obiectul principal de activitate al Societatii este reprezentat de "activitati ale fondurilor de pensii (cu exceptia celor din sistemul public de asigurari sociale)", cod CAEN 6530.

4. INFORMATII GENERALE PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN ANUL 2009

Bilantul contabil incheiat la data de 31.12.2009 a fost intocmit pe baza balantei de verificare, in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/2001 si a Reglementarilor contabile specifice domeniului pensiilor private, a Normei nr 1/2010 privind încheierea depunerea situatiilor financiare ale exercitiului financiar 2009 pentru societatile din domeniul pensiilor .

Activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat ING, se reflecta in aceste situatii financiare in conformitate cu Norma nr.1 /2010 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile reglementate si supravegheate de catre CSSPP pentru exercitiul financiar 2009, 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 si avand in vedere prevederile din Legea nr.411/2004 privind pensiile administrate privat.

Situatiile financiare cuprind bilantul contabil, contul de profit si pierdere, situatia fluxurilor de numerar, situatia modificarilor capitalului propriu, politicile contabile si notele explicative la acestea. Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei avand la baza principiul costului istoric.

Activitatea desfasurata in anul 2009 s-a inregistrat in coordonatele planului de afaceri si ale bugetului de venituri si cheltuieli aferente anului 2009.

Criza economica mondiala a afectat si afecteaza in continuare modul de a economisi organizat pentru o pensie decenta.

Anul 2009, a adus si dificultati in sistemul privat de pensii, si am putea enumera aici cateva:

- Decizia de „inghetare „ la 2.00% a contributiei virate la Pilonu II, aceasta masura a vaduvit participantii de economii realizate in conturile proprii de peste 303 milioane lei conform data APAR. In aceste conditii cresterea contributiei la 2.5% in 2010 este salutara;
- Discutiile cu impact negativ asupra sistemului – gen cele in care se garantau randamente peste inflatie la Pilonul II;
- Evolutia economica de la inceputul crizei, mai bine zis involutia economica....

Prezentam in continuare un extras al situatiilor financiare aferente acestui segment de activitate – Administrarea fondului de pensii administrat privat ING la data de 31.12.2009.

BILANȚ la data de 31 decembrie 2009

Denumire indicator	Sold la începutul anului	Sold la sfârșitul anului
--------------------	--------------------------	--------------------------

A	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE		
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	2,043,247	218,167
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)		
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)	518,648	321,011
TOTAL: (rd. 01 la 05)	2,561,895	539,177
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE		
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)		
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	212,273	208,638
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	0	7,810
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)		
TOTAL: (rd. 07 la 10)	212,273	216,449
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct.265-2964)	35,548,075	4,139,037
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)		
TOTAL: (rd. 12 la 17)	35,548,075	4,139,037
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	38,322,244	4,894,663
B. ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI		
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	4,781	2,939
TOTAL: (rd. 20 la 21) 22	4,781	2,939
II. CREANȚE		
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	149,281	536,848
TOTAL: (rd. 23 la 27)	149,281	536,848
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30,708,904	38,937,426
TOTAL: (rd. 29 la 30)	30,708,904	38,937,426
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)	63,130	408,690
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	30,926,096	39,885,902
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	7,262	211,975
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	22,418,235	0

A	1	2
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	596,529	264,379
		76,839
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	1,718,995	1,118,367
TOTAL: (rd. 35 la 42)	24,733,759	1,459,585

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	6,199,598	38,638,292
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	44,521,842	43,532,955
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		
TOTAL: (rd. 46 la 53)	0	0
H. PROVIZIOANE		
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1514+1518)	322,050	1,365,413
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	322,050	1,365,413
I. VENTURI IN AVANS (rd. 59.1 + 59.2) din care: 59		
J. CAPITAL ȘI REZERVE		
I. CAPITAL din care:		
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	232,000,000	232,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	232,000,000	232,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		
Sold C		
IV. REZERVE		
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ(ct. 117)		
Sold C		
Sold D	28,550,081	187,800,208
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)		
Sold C		
Sold D	159,250,127	2,032,250
Repartizarea profitului (ct. 129) 78		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 +70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78)	44,199,792	42,167,542

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la 31 decembrie 2009

DENUMIRE INDICATOR Nr.	Exercițiul financiar		
	rand	Precedent	Curent
	B	I	2

VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1	8,540,468	16,601,260
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	8,540,468	16,601,260
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4		
3. Alte venituri din exploatare (ct.758)	5	140	5,199
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	8,540,609	16,606,459
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	880,431	459,018
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	705,841	322,605
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	76,073	1,777
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	98,517	134,636
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	5,094,387	6,110,290
a) Salarii (ct. 641+642)	12	4,001,689	4,820,181
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645)	13	1,092,698	1,290,109
6. Ajustări			
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și 14 necorporale (rd. 15 - 16)	14	875,677	2,133,726
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	875,677	2,133,726
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	167,317,866	14,114,937
a) Cheltuieli privind prestațiile externe(ct. 611+612+613 +614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	165,130,959	12,111,911
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	22	1,026,429	2,002,416
c) Cheltuieli cu despăgubiri; donații și activele cedate (ct. 658)	23	1,160,478	610
8. Ajustări privind provizioanele (rd.25 - rd 26)	24	322,050	1,029,021
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	322,050	1,445,564
b) Venituri (ct. 7812)	26		416,543
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	174,490,410	23,846,991
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
- Profit (rd. 06 - 27)	28		
- Pierdere (rd. 27 - 06)	29	165,949,802	7,240,533
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	1,458,887	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, (ct. 763)			
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	32		1,851,359
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	33		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	34	281,391	279
12. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	35		
	36	5,661,534	5,739,756

VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	7,401,813	7,591,394
CHELTUIELI FINANCIARE			
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39- 40)			0
Cheltuieli (ct. 686)	38	1	
Venituri (ct. 786)	39	1	
14. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	40		
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	41	588,812	2,029,904
	42	588,812	2,029,904
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	113,326	345,875
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	702,138	2,375,779
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd. 37 - 44)	45	6,699,674	5,215,615
- 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	159,250,127	2,024,917
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	49	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	50	0	0
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
- Profit (rd. 49- 50)	51		
- Pierdere (rd. 50 -49)	52		
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	53	15,942,421	24,197,853
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)	54	175,192,548	26,222,771
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)			
- Profit (rd. 53 - 54)	55		
- Pierdere (rd. 54 - 53)	56	159,250,127	2,024,917
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		7,333
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 55 - 57)	58		
- Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57- 55)	59	159,250,127	2,032,250

5. SITUAȚIA DETALIATĂ A CHELTUIELILOR ȘI VENITURILOR OBTINUTE DIN ACTIVITATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Rezultatul activității de administrare a fondului de pensii administrat privat s-a concretizat într-o pierdere în suma de 2,032,250 lei.

Cheltuielile totale în suma de 26,222,771 lei (26.2 mil lei) cuprind în principal:
- cheltuieli cu agenții de marketing 1.6 mil lei

- cheltuieli reclama si publicitate	0.1 mil lei
- cheltuieli cu personalul	4.8 mil lei
- cheltuieli contributi sociale	1.3 mil lei
- cheltuieli postale si telefon	2.0 mil lei
- cheltuieli cu materiale consumabile	0.5 mil lei
- cheltuieli cu chirii si utilitati	3.8 mil lei
- cheltuieli dob overdraft	2.0 mil lei
- chelt cu provizioanele	1.4 mil lei
- cheltuieli cu amortizarea	2.1 mil lei
- alte cheltuieli cu servicii diverse terti	3.3 mil lei
- taxe CSSPP	1.6 mil lei
- cheltuieli transport+cazare+diurna	0.2 mil lei
- cheltuieli depozitare+cutodie	0.5 mil lei
- cheltuieli brokeraj/interm	0.4 mil lei
- comisioane bancare	0.2 mil lei
- alte cheltuieli	0.4 mil lei

In decembrie 2009 s-au inregistrat provizioane pentru fondul de garantare in suma de 750.000 lei ceea ce a influentat rezultatele financiare ale anului 2009. (1% din capitalul social).

De asemenea in urma analizei componentei cheltuielilor de constituire s-a trecut pe cheltuiala cu amortizarea valoarea ramasa, a taxelor de avizare agenti initial imobilizate in cheltuieli de constituire, in suma de 1.267.011 lei.

Veniturile totale obtinute din activitatea de administrare a fondului de pensii administrat privat in suma de 24,197,853 lei includ veniturile din dobanzi obtinute din plasamentele investitionale ale disponibilitatilor banesti in depozite 5.192.995 lei, venituri din evaluarea titlurilor de stat cupon si principal in suma de 2.218.395, venituri din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat si penalitati de transfer in suma de 16.601.260 lei (comision din contributi comision din activ net si penalitati de transfer) precum si venituri din diferente de curs valutar aferente depozitelor si disponibilitatilor banesti aflate in sold la data de 31.12.2008 in suma de 153.014 lei.

In baza adresei CSSPP nr. 2465 din data de 27.02.2009, care aducea precizari privind ghidul de aplicarea a Normei nr.14/2007, societatea a procedat la modificarea metodei contabile privind inregistrarea cheltuielilor de marketing la data de 31 decembrie 2008.

Aceasta modificare a generat o scadere a activului net la data de 31.12.2008 sub limita a jumatate din capitalul social, limita prevazuta de art.153²⁴ din Legea 31/1990.

In vederea respectarii acestei limite Societatea a decis acoperirea partiala a pierderii reportate prin reducerea capitalului social. Astfel prin Hotararea nr.4/2009 a adunarii generale extraordinare a actionarilor a ING Fond de Pensii SA s-a decis reducerea capitalului social al ING Fond de Pensii SA. La data de 31 decembrie 2009 capitalul propriu, respectiv activul net este 42,167,542 de lei. Dupa reducere capitalul social va deveni 75.000.000 lei, activul net incadrandu-se astfel in limita prevazuta de art art.153²⁴ din Legea 31/1990.

Avand in vedere art.208 din legea 31/2001 inregistrarea in contabilitate a reducerii de capital nu a fost efectuata la 31.12.2009, fiind prezentata in notele explicative anexate la bilant.

Reducerea capitalului social este incadrat in categoria de evenimente ulterioare datei bilantului inregistrat in contabilitate si prezentat in notele explicative, parte integranta a situatiilor financiare anuale pentru anul 2009.

Administratori,

Aurelia Coman 

Gilbert Emiel de Graef 

ING 
ING FOND DE PENSII S.A.
4

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii ING Fond de Pensii S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale ING Fond de Pensii S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2009, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceeaasi data, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 42,167,542 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 2,032,250 pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare. 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 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 ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2009, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceeasi data, in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 14/2007 cu modificarile si completarile ulterioare.

Report asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 7 In concordanta cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 14, alineatul 2, paragraful e), 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 la 31 decembrie 2009.

Alte cerinte de raportare prevazute in Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare:

- 8 In concordanta cu articolul 14, alineatul 2, paragrafele f(i), f(ii) si f(iii) din Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 11/2007 cu modificarile si completarile ulterioare, ni se solicita sa raportam asupra urmatoarelor aspecte specifice legate de reglementari:

- i. Metodologia de calcul si evidenta a provizioanelor tehnice constituite de administrator a fost respectata
- ii. Categoriile de active admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului au fost respectate;
- iii. Reguliile de diversificare pentru activele admise sa acopere provizioanele tehnice ale administratorului au fost respectate

- 9 In legatura cu aspectele mentionate la punctul 8 mai sus, raportul nostru este urmatorul:

- a) In legatura cu Articolul 14.2 f(i), in opinia noastra, provizioanele tehnice ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING constituite de Societate au fost calculate in conformitate Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

- b) In legatura cu Articolul 14.2 f(ii), in opinia noastra, categoriile de active admise sa acopere rezervele tehnice au fost calculate in conformitate cu Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ING.
- c) In legatura cu Articolul 14.2 f(iii), in opinia noastra, active admise sa acopere rezervele tehnice ale Societatii au fost diversificate in conformitate Norma Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private Nr 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat pentru Fondul de Pensii Administrat Privat ING.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

22 martie 2010

CUPRINS

Bilantul
Contul de profit si pierdere
Situatia modificarilor capitalului propriu
Situatia fluxurilor de trezorerie
Notele la situatiile financiare
Date informative
Situatia activelor imobilizate

Județul București |4|0| Forma de proprietate _____ |3|4|
 Entitate ING FOND DE PENSII SA
 Activitatea preponderentă (denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
 (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN _____ |6|5|3|0|
 Adresa: localitatea București sectorul 5, str. Costache Negri nr. 1-5,
 Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|
 Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2009

Cod 10

Lei

Denumire indicator	Nr. rând	Sold la	
		începutul anului	sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	1	2,043,247	218,167
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		
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)	3	518,648	321,011
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933) 05	5		
TOTAL: (rd. 01 la 05) 06	6	2,561,895	539,177
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	212,273	208,638
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	0	7,810
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931)	10		
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	212,273	216,449
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261-2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13		
3. Interese de participare (ct. 263-2963)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care entitatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675+2676-2967)	15		
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265-2964)	16	35,548,075	4,139,037
6. Alte împrumuturi (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*)	17		
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	35,548,075	4,139,037
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	38,322,243	4,894,663
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302+303-392)	20	4,781	2,939

A	B	1	2
2. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	21		
TOTAL: (rd. 20 la 21)	22	4,781	2,939
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale* (ct. 2673*+2674*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	23		
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511**+4518**-4951*)	24		
3. Sume de încasat de la entitățile de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-4952)	25		
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187)	26	149,281	536,848
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-4953)	27		
TOTAL: (rd. 23 la 27)	28	149,281	536,848
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	29		
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 505+506+508+5113+5114-595-596-598)	30	30,708,904	38,937,426
TOTAL: (rd. 29 la 30)	31	30,708,904	38,937,426
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+5328+5411+5412+542)			
	32	63,130	408,690
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 22+28+31+32)	33	30,926,096	39,885,902
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	34	7,262	211,975
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	35		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	36	22,418,235	0
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	37		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	38	596,529	264,379
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	39		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511***+4518***)	40		76,839
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare(ct. 1663+1686+2692+453***)	41		
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	1,718,995	1,118,367
TOTAL: (rd. 35 la 42)	43	24,733,759	1,459,585
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 33 + 34 - 43 - 59.2)	44	6,199,599	38,638,292
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 44 - 59.1)	45	44,521,842	43,532,955

A	B	1	2
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 1614+1615+1617+1618+1681-169)	46		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	47		
3. Avansuri încasate de la clienți (ct. 419)	48		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	49		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	50		
6. Sume datorate entităților afiliat (ct. 1661+1685+2691+4511****+4518****)	51		
7. Sume datorate entităților de care societatea este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453****)	52		
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)	53		
TOTAL: (rd. 46 la 53)	54	0	0
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	55		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	56		
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1514+1518)	57	322,050	1,365,413
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 55 + 56 + 57)	58	322,050	1,365,413
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 59.1 + 59.2) din care:	59		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	59.1		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	59.2		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60	232,000,000	232,000,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	61		
TOTAL CAPITAL (rd. 60+61)	62	232,000,000	232,000,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	63		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	64		
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	65		
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	66		
3. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1065)	67		
4. Alte rezerve (ct. 1068)	68		
5. Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private (ct. 1069)	69		
TOTAL REZERVE (rd. 65 la 69)	70	0	0
6. Acțiuni proprii (ct. 109)	71		
7. Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	72		
8. Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	73		

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ (ct. 117)			
Sold C	74		
Sold D	75	28,550,081	187,800,208
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	76		
Sold D	77	159,250,127	2,032,250
Repartizarea profitului (ct. 129)	78		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 +70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78) 79	79	44,199,792	42,167,542

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității

ING 
ING FOND DE PENSII S.A.
 4

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume:

Pitulice Florina
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4
 Entitate ING FOND DE PENSII SA
 Activitatea preponderentă (denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
 (cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)
 Cod clasa CAEN ____|6|5|3|0|
 Adresa: localitatea București sectorul 5, str. Costache Negri nr. 1-5,
 Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|
 Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
 la data de 31 decembrie 2009

- lei -

Cod 20

DENUMIRE INDICATOR Nr.	rand	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
	B	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE			
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1	8,540,469	16,601,260
a) Venituri din activitatea de exploatare (ct. 704+705+706+708)	2	8,540,469	16,601,260
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 741)	3		
2. Venituri din producția de imobilizări (ct. 721+722)	4		
3. Alte venituri din exploatare (ct. 758)	5	140	5,199
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 05)	6	8,540,609	16,606,459
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE			
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 08 la 10)	7	880,431	459,018
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602)	8	705,841	322,605
b) Alte cheltuieli cu materialele (ct. 603+604)	9	76,073	1,777
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă) (ct. 605-741)	10	98,517	134,636
5. Cheltuieli cu personalul (rd. 12+13)	11	5,094,387	6,110,290
a) Salarii (ct. 641+642)	12	4,001,689	4,820,181
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645) 13	13	1,092,698	1,290,109
6. Ajustări			
a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 15 - 16)	14	875,677	2,133,726
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	15	875,677	2,133,726
a.2) Venituri (ct. 7813)	16		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 18 - 19)	17	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	18		
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	19		
7. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 21 la 23)	20	167,317,865	14,114,937
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628)	21	165,130,959	12,111,911

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
 Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2. Sector 5
 050532 București, România
 T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
 Cod Unic de Înregistrare: 21772089
 Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON

	B	1	2
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	22	1,026,428	2,002,416
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	23	1,160,478	610
8. Ajustări privind provizioanele (rd. 25 - rd 26)	24	322,050	1,029,021
a) Cheltuieli (ct. 6812)	25	322,050	1,445,564
b) Venituri (ct. 7812)	26		416,543
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 07 + 11 + 14 + 17 + 20 + 24)	27	174,490,410	23,846,991
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	28		
- Profit (rd. 06 - 27)	28		
- Pierdere (rd. 27 - 06)	29	165,949,801	7,240,533
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	30	1,458,887	0
din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	31		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	32		1,851,359
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33		
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare (ct. 766)	34	281,391	279
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	35		126
12. Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	36	5,661,534	5,739,756
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 30 + 32 + 34 + 36)	37	7,401,812	7,591,394
CHELTUIELI FINANCIARE			
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd. 39- 40)	38	1	0
Cheltuieli (ct. 686)	39	1	
Venituri (ct. 786)	40		
14. a) Dobânzi de plătit și alte cheltuieli similare (ct. 666)	41	588,812	2,029,904
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	42	588,812	2,029,904
15. Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	43	113,325	345,875
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 41 + 43)	44	702,138	2,375,779
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ:			
- Profit (rd. 37 - 44)	45	6,699,674	5,215,615
- Pierdere (rd. 44 - 37)	46		
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	47		
- Profit (rd. 06 + 37 - 27 - 44)	48	159,250,127	2,024,917
- Pierdere (rd. 27 + 44 - 06 - 37)	49	0	0
16. VENITURI EXTRAORDINARE (ct. 771)	50	0	0
17. CHELTUIELI EXTRAORDINARE (ct. 671)	51		
18. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	52		
- Profit (rd. 49- 50)	53	15,942,421	24,197,853
- Pierdere (rd. 50 -49)	54		
VENITURI TOTALE (rd. 06 + 37+ 49)	54	175,192,548	26,222,771
CHELTUIELI TOTALE (rd. 27 + 44 + 50)			
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT (Ă)			
- Profit (rd. 53 - 54)	55		
- Pierdere (rd. 54 - 53)	56	159,250,127	2,024,917
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	57		7,333

	B	1	2
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 55 – 57)	58		
- Pierdere (rd. 56 + 57) sau (rd. 57– 55)	59	159250127	2,032,250

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității

ING 
ING FOND DE PENSII S.A.
 4

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume:

Pitulice Florina
 Calitatea: Contabil Sef

Semnatura





Entitate ING FOND DE PENSII SA

Cod clasa CAEN ___ _|6|5|3|0|

Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2009

Nr. Crt	Denumirea Elementului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
			Total: Din care	prin transfer	Total: din care	Prin transfer	
1	Capital subscris	232.000,000					232.000,000
2	Prime de capital						
3	Rezerve din reevaluare						
4	Rezerve legale						
5	Rezerve statutare sau contractuale						
6	Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
7	Alte rezerve						
8	Alte rezerve specifice activității administratorilor fondurilor de pensii private						
9	Acțiuni proprii						
10	Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii						
11	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii						
12	Rezultatul raportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold creditor					
		Sold debitor	28,550,081	159,250,127	159,250,127		187,800,208
13	Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold creditor					
		Sold debitor					0
14	Rezultatul exercițiului financiar	159,250,127	2,032,250		159,250,127	159,250,127	2,032,250
15	Repartizarea profitului						
16	Total capitaluri proprii	44,199,792	-161,282,377	-159,250,127	-159,250,127	-159,250,127	42,167,542

ADMINISTRATOR,
Nume și prenume
Coman Aurelia

ING
ING FOND DE PENSII S.A.

4

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-3. et. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON

INTOCMIT,
Nume și prenume
Pitulice Florina
Calitatea: Contabil Șef



Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4

Entitate **ING FOND DE PENSII SA**

Activitatea preponderentă (denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
(cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)

Cod clasa CAEN ____|6|5|3|0|

Adresa: localitatea București sectorul 5, str. Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|

Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la 31 decembrie 2009

Flux de numerar din activitatea de exploatare:	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Pierdere	-159,250,127	-2,032,250
Ajustari pentru:		
Amortizarea activelor corporale si necorporale	875,677	2,133,726
(Venituri) nete din dobanzi	-4,285,055	-5,014,728
(Venituri) din reevaluarea titlurilor	-1,700,248	-221,034
Cheltuieli cu provizioanele		1,029,021
Profit/pierdere din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	-164,359,754	-4,105,266
Modificari in active si pasive		
(Crestere)/descrestere alte creante	-142,192	-387,567
(Crestere)/descrestere cheltuieli in avans	-3,011	-204,713
(Crestere)/descrestere stocuri	485,428	1,842
(Crestere)/descrestere sume reprezentand comisioane de marketing pentru aderarea initiala	115,376,652	0
Crestere/(descrestere) alte datorii	-29,851,679	-539,197
Crestere/(descrestere) sume datorate societatilor din cadrul grupului		-4,583
Numerar net rezultat din activitatea de exploatare	-78,494,555	-5,239,484
Flux de numerar rezultat din investitii:		
Achizitionare de active corporale si necorporale	-1,030,762	-115,185
Incasari reprezentand dobanzi primite	4,364,579	5,966,154
Plati nete reprezentand investitii in obligatiuni	-33,864,254	32,301,921
Lichidari/(constituiri) nete de depozite efectuate	86,887,950	-7,821,892
Numerar net din (utilizat in) investitii	56,357,512	30,330,999
Flux de numerar din activitati financiare:		
Incasari/rambursari de imprumuturi	22,418,235	-22,418,235
Rambursari de dobanzi referitoare la imprumuturi	-290,995	-2,327,721
Numerar net rezultat din activitati financiare	22,127,240	-24,745,956
Total flux de numerar	-9,802	345,559
Numerar si conturi asimilate la inceputul anului	72,932	63,130
Numerar si conturi asimilate la sfarsitul anului	63,130	408,689

ADMINISTRATOR,
Nume si prenume

ING
ING FOND DE PENSII S.A.

ÎNTOCMIT,
Nume si prenume

CALITATEA: CONTABIL SET

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON

Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4

Entitate|ING FOND DE PENSII SA

 Activitatea preponderentă(denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
(cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)

Cod clasa CAEN _____|6|5|3|0|

Adresa: localitatea București sectorul-5, str.Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|

Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

Anexa nr.4
DATE INFORMATIVE1
la data de 31 decembrie 2009

Cod 30		lei		
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd	Nr. unități	Sume	
		1	2	
Unități care au înregistrat profit	1			
Unități care au înregistrat pierdere	2	1	2,032,250	
		Total Col. 2+3	Din care :	
II. Date privind plățile restante	Nr. rd	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:	3			
Furnizori restanți - total (rd. 05 la 07), din care:	4			
- peste 30 de zile	5			
- peste 90 de zile	6			
- peste 1 an	7			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 09 la 13),din care:	8	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	9	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	0	0	0
Obligații restante față de alți creditor	15	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0

A	B	1	2	3
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 19 la 21), din care:		0	0	0
- restante după 30 de zile	18			
- restante după 90 de zile	19			
- restante după 1 an	20			
Dobânzi restante	21			
	22			
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent	
III. Număr mediu de salariați				
A	B	1	2	
Număr mediu de salariați	23	89	65	
IV. Tichete de masă	24	Sume		
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30	93, 643		
	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	
VI. Cheltuieli de inovare**) - total (rd 32+34), din care:				
-cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	31		0	0
-cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	32		0	0
-cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	33		0	0
	34		0	0
	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	
VII. Alte informatii				
Imobilizari financiare in sume brute (rd 36+42), din care:	35	35,548,075	4,139,037	
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung , in sume brute (rd 37 la 41) din care:	36	35,548,075	4,139,037	
- actiuni cotate	37	0	0	
- actiuni necotate	38	0	0	
- parti sociale	39	0	0	
- obligatiuni	40	35,548,075	4,139,037	
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv SIF-uri)	41	0	0	
Creante imobilizate, in sume brute (rd 43+44), din care:	42			
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	43		0	0
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	44		0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct 4092+411+413+418)	45	0	0	
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	46		0	0

Creante în legatură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	47	0	16,095
	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Alte creante (ct.451+453+456+4582+461+471+473)	48	154,838	732,728
Dobânzi de încasate (ct.5187)	49	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute(ct. 501 + 505 + 506 + 508)(rd. 51 la 55), din care:	50	30,708,904	38,937,426
- acțiuni cotate	51	0	0
- acțiuni necotate	52	0	0
- părți sociale	53	0	0
- obligațiuni și depozite	54	30,708,904	38,937,426
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv SIF-uri)	55	0	0
Alte valori de încasat (ct.5113+5114)	56	0	0
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	57	0	0
- în lei (ct.5311)	58	0	0
- în valută (ct 5314)	59	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	60	63,075	408,690
- în lei (ct.5121)	61	59,047	381,963
- în valută (ct 5124)	62	4,028	26,727
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	63	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	64	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	65	0	0
Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+83+86 la 90)	66	24,391,147	1,335,190
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care:	67	0	0
- în lei	68	0	0
- în valută	69	0	0
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71)	70	22,418,235	0
- în lei	71	22,418,235	0
- în valută	72	0	0
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74+ 75), din care:	73	0	0
- în lei	74	0	0
- în valută	75	0	0
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente(ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682)(rd. 77 + 78), din care:	76	0	0

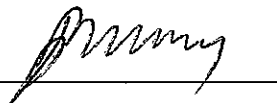
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	0	0

	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care:	79	0	0
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+ 1682)	82	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166+167+1685+1686+1687) (rd.84+85), din care:	83	0	0
- in lei	84	0	0
- in valuta	85	0	0
- Datoriile comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute(ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	596,529	264,379
- Datoriile în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	10	248,259
- Datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	337,936	579,753
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	740,620	242,797
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90	297,817	0
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	232,000,000	232,000,000
- acțiuni cotate	92	232,000,000	232,000,000
- acțiuni necotate	93		
- parti sociale	94		
VIII. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.r d.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele
Coman Aurelia

Semnătura



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
Pitulice Florina
Calitatea: Contabil Sef

Semnătura





Județul București|4|0| Forma de proprietate _____|3|4

Entitate ING FOND DE PENSII SA

Activitatea preponderentă (denumire clasă CAEN) Activ ale Fondurilor de Pensii
(cu exc celor din sistemul public de asigurari sociale)

Cod clasa CAEN ____|6|5|3|0|

Adresa: localitatea București sectorul 5, str. Costache Negri nr. 1-5,

Telefon 0214028580, fax 0214028581 Cod unic de înregistrare 2|1|7|7|2|0|8|9|

Număr din registrul comerțului J40/9766/21.05.2007|

Anexa nr.5

Situația activelor imobilizate la 31 decembrie 2009

Cod 40

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri	Total Din care: dezmembrări și casări	Sold final col.5=1+2-3
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	1	2,790,350	0	2,350,350		440,000
Alte imobilizări	2	731,117	51,366			782,483
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	3					
Total (rd.01 la 03)	4	3,521,467	51,366	2,350,350		1,222,483
Imobilizări corporale						
Terenuri	5					
Construcții	6					
Instalații tehnice și mașini	7	319,891	94,480	39,009		375,362
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	90,552	8,345	4,081	4,081	94,816

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5, et. 2, Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat la 11.03.2010: 75.000.000 RON

A	B	1	2	3	4	5
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	9					
Total (rd.05 la 09)	10	410,443	102,825	43,090	4,081	470,178
Imobilizări financiare	11	35,548,075	109,764,111	141,173,149		4,139,037
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	12	39,479,985	109,918,302	143,566,589	4,081	5,831,698

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

-lei -

Elemente de imobilizări	Nr.rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	747,103	1,825,081	2,350,350	221,834
Alte imobilizări	14	212,469	249,003		461,472
TOTAL (rd.13+14)	15	959,572	2,074,084	2,350,350	683,306
Imobilizări corporale					
Terenuri	16				
Construcții	17				
Instalații tehnice și mașini	18	107,618	59,106		166,724
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	90,552	535	4,081	87,006
Total (rd.16 la 19)	20	198,170	59,641	4,081	253,730
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd.15+20)	21	1,157,742	2,133,725	2,354,431	937,036

SITUAȚIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizări	Nr.rd.	Sold inițial	Provizioane constituite în cursul anului	Provizioane Reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizări	23				
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizări corporale					
Terenuri	26				
Construcții	27				
Instalații tehnice și mașini	28				
Alte instalații, utilaje și mobilier	29				
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30				
Total (rd.26 la 30)	31				
Imobilizări financiare	32				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd.25+31+32)	33				

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele
Coman Aurelia

Semnătura



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
Pitulice Florina
Calitatea: Contabil Șef

Semnătura




ING FOND DE PENSII S.A.

4

Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.
CUI Administrator 21772089

Note explicative la bilant

NOTA 1 Provizioane

In anul 2009 societatea a constituit provizioane pentru:

Denumirea provizionului*	Sold la începutul exercițiului financiar	Transferuri**) în cont	Transferuri**) din cont	Sold la sfârșitul exercițiului financiar
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion bonus performanta	322,050.12	534,492.72	416,542.84	440,000.00
Provizion al 13lea salariu	0.00	0.00		0.00
Provizioane concediu de odihna neutilizat	0.00	161,071.00		161,071.00
Provizion bonus agenti	0.00	14,342.00		14,342.00
Provizion pentru riscuri si cheltuieli	0.00	750,000.00		750,000.00
TOTAL		1,459,905		1,365,413

Situatia provizioanelor constituite la data de 31.12.2009 prezinta urmatoarele :

- | | | |
|--|------|--|
| 1. Provizioane pentru litigii | suma | 0 |
| 2. Provizioane pentru garantii acordate clientilor | suma | 0 |
| 3. Provizioane pentru restructurare | suma | 0 |
| 4. Provizioane tehnice | suma | 0 |
| 5. Alte provizioane | | 1,365,413 lei (componenta prezentata in tabelul de mai sus). |

Mentionam ca provizionul pentru fondul de garantare s-a calculat prin aplicarea unui procent de 1% la capitalul social inregistrat la data de 31.12.2009.

Valoarea provizionul tehnic este zero, in consecinta nu s-au evidentiat activele admise sa acopere provizionul tehnic conform Normei nr. 1/2008 privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii administrate privat.

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității

ING 
ING FOND DE PENSII S.A.
4

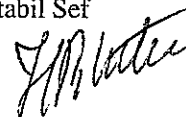
ÎNTOCMIT,

Nume si prenume

Pitulice Florina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.
CUI Administrator 21772089

NOTA 2
Repartizarea profitului

In anul 2008 societatea a inregistrat o pierdere de 159,250,127 lei, determinata in proportie de peste 72% de cheltuielile efectuate cu agentii de marketing din perioada de aderare initiala, cheltuieli care au fost recunoscute in intregime in cheltuielile anului 2008. In anul 2007 si inceputul anului 2008 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 ridicata, fara a inregistra venituri din comisioane de administrare pana in luna mai 2008.

Aceasta pierdere a fost acoperita partial ulterior datei bilantului prin reducerea capitalului social cu suma de 157,000,000 astfel:

	Pierdere	Pierdere acoperita
2007	28,550,081 lei	28,550,081 lei
2008	159,250,127 lei	128,449,919 lei
TOTAL	187,800,208 lei	157,000,000 lei

Avand in vedere restrictiile termenului prevazut de lege cu privire la inregistrarea reducerii capitalului social si acoperirea pierderii reportate, acest eveniment a fost inregistrat in contabilitatea exercitiului financiar 2010 in luna martie 2010.

Astfel, in vederea inregistrarii acestui eveniment s-au efectuat urmatoorii pasi:

- La data de **15.09.2009** Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor ING Fond de Pensii SA a aprobat reducerea de capital social prin hotararea nr.4/2009.
- La data de **05.01.2010** a fost publicata aceasta hotarare nr.4/2009 in Monitorul Oficial al Romaniei, partea a IV, Nr.10/05.01.2010.
- La data de **05.03.2010** a expirat termenul de 2 luni de la data publicarii in Monitorul Oficial, dupa trecerea caruia **reducerea capitalului social a fost inregistrata** (Art.208, alin 1 din Legea 31/1990 republicata)

Pierderea reportata din anul 2008 care ramane neacoperita dupa inregistrarea diminuarii capitalului social este in suma de 30,800,208 lei.

Pentru comparatie prezentam situatia capitalurilor proprii inainte si dupa aplicarea deciziei Adunarii Generale a Actionarilor privind reducerea capitalului social pentru acoperirea partiala a pierderii reportate

		Inainte de reducerea capitalului social	Dupa reducerea capitalului social
I. CAPITAL din care:			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	60	232,000,000	75,000,000
TOTAL CAPITAL (rd.60+61)	62	232,000,000	75,000,000
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ(ct. 117)			
Sold C	74		
Sold D	75	187,800,208	30,800,208
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	76		
Sold D	77	2,032,250	2,032,250
Repartizarea profitului (ct. 129) 78	78		
VII. TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 62 + 63 + 64 +70- 71 + 72-73+74 - 75 + 76-77-78) 79	79	42,167,542	42,167,542

In anul 2009 societatea a inregistrat o pierdere de 2,032,250 lei, determinata intr-o masura importanta de provizionul constituit pentru fondul de garantare si de amortizarea in totalitate a taxelor de avizare agenti, initial imobilizate in cadrul cheltuielilor de constituire.

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:
Coman Aurelia

Semnatura



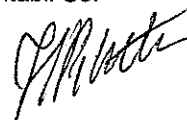
Ștampila unității

ING 
ING FOND DE PENSII S.A
4

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume:
Pitulice Florina
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.
CUI Administrator 21772089

NOTA 3
Analiza rezultatului din exploatare

DENUMIRE INDICATOR	Exercițiul financiar	
	Precedent	Curent
0	1	2
VENITURI DIN EXPLOATARE		
1. Cifra de afaceri netă	8,540,468	16,601,260
a) Venituri din activitatea curentă	8,540,468	16,601,260
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		
2. Veniturile producției imobilizate în scopuri proprii		
3. Alte venituri din exploatare	140	5,199
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	8,540,609	16,606,459
CHELTUIELI DIN EXPLOATARE		
4. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe	880,431	459,018
a) Cheltuieli cu materialele consumabile	705,841	322,605
b) Alte cheltuieli cu materialele	76,073	1,777
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apă)	98,517	134,636
5. Cheltuieli cu personalul	5,094,387	6,110,290
a) Salarii	4,001,689	4,820,181
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	1,092,698	1,290,109
6. Ajustări	875,677	2.133.109
a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale	875,677	2.133.109
a.1) Cheltuieli	875,677	2.133.109
a.2) Venituri		
b) Ajustarea valorii activelor circulante		
b.1) Cheltuieli		
b.2) Venituri		
7. Alte cheltuieli de exploatare	167,317,866	14,114,937
a) Cheltuieli privind prestațiile externe	165,054,692	12,111,911
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1,026,429	2,002,416
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate	1,160,478	610
8. Ajustări privind provizioanele	322,050	1,445,564
a) Cheltuieli	322,050	1,445,564
b) Venituri	0	416,543
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	174,414,144	24,263,534

1. Cifra de afaceri Neta de **16,606,459** lei este formata din venituri din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat 12,877,391 lei, comisionul de administrare active de 3,702,558 lei, sumele incasate din penalitati transfer de 21,310 lei si alte venituri de exploatare in suma de 5,199 lei.

2. Cheltuielile privind prestatii externe cuprind:

	2009	2008
Cheltuieli cu chirii	3,781,675	1,861,443
Cheltuieli consultanta	3,174,160	3,922,405
Cheltuieli cu comisioanele	2,078,056	152,564,138
Cheltuieli postale si comunicatii	2,031,835	2,191,980
Alte comisioane si taxe	497,537	130,379
Cheltuieli de transport si delegatii pentru personal	283,042	733,420
Alte cheltuieli	150,398	415,683
Cheltuieli de marketing	115,209	3,311,510
Total	12,111,911	165,130,959

Cheltuielile ridicate cu posta si telefoanele reprezinta costul trimiterii de scrisori de informare si multumire a clientilor care au aderat la fondul de pensii administrat privat.

3. Alte cheltuieli de exploatare

- (i) Totalul onorariilor de audit aferente exercitiului financiar este de 32,771,59 lei.
- (ii) Comisioanele de administrare a fondului sunt:
 - Comision de administrare suportat din contributi (2,5% din contributiile platite de participanti) 12,877,391 lei
 - comision de administrare 0.05% pe luna aplicat la media activului net total al fondului, suportat de catre fond 3,702,558 lei
- (iii) Comisioanele aferente activitatii de depozitare sunt:
 - comision de depozitare si comision de custodie in suma de 497,537 lei
- (iv) Total taxe si comisioane datorate catre CSSPP in anul 2009 sunt in suma de 1,717,194.71 lei din care 1,679,219.71 lei taxa de administrare platita lunar catre CSSPP si 37,975 lei taxe avizare agenti/numire/modificare date.

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:
Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității



ING FOND DE PENSII S.A

4

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5. et. 2. Sector 5
050552 București, România
T + 40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume:
Pitulice Florina
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat: 232.000.000 RON

Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.
 CUI Administrator 21772089

NOTA 4
Situația creanțelor și datoriilor

LEI

Creanțe	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	TERMEN DE LICHIDITATE	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Retinere comision taxe avizare	2,800	2,800	
Agenti - sold negativ reportat	62,859	62,859	
Contributie medicala 0.75%	16,095	16,095	
Debitori comision consultanta active	453,711	453,711	
Debitori convorbiri staff si ING	1.382	1.382	
TOTAL, din care	536,848.09	536,848.09	

Datorii*)	Sold la sfârșitul exercițiului financiar	TERMEN DE EXIGIBILITATE		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Furnizori interni	159,336	159,336		
Furnizori asigurari de viata	3,500	3,500		
Furnizori facturi nesosite	44,993	44,993		
Furnizori facturi nesosite	56,550	56,550		
Salarii si asimilate	248,259	248,259		
Sume datorate terti	124,879	124,879		
Datorii sociale	296,107	296,107		
Alte fonduri	3,266	3,266		
Datorii fiscale	129,066	129,066		
Sume dat actionari	10	10		
ING Asigurari creditorii	150,391	150,391		
Decontari in cadru grupului	76,839	76,839		
Alti creditorii	15,075	15,075		
Taxe CSSPP	151,314	151,314		
	1,459,585	1,459,585		

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele: Coman Aurelia
Semnătura _____

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele: Pitulice Florina
Calitatea: Contabil Sef
Semnătura _____





Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.
CUI Administrator 21772089

Nota 5
Evolutia activelor imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare*	Valoarea Brută**)				Ajustări de valoare***) (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	A	Creșteri****)	Cedări, transferuri și alte reduceri	B	A	Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	Reduceri sau reluări	B
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imobilizări necorporale								
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	2,790,350	0	2,350,350	440,000	747,103	1,825,08	2,350,350	221,833
Alte imobilizări	731,117	50,366	0	781,483	212,467	249,004	0	461,473
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.01 la 03)	3,521,467	50,366	2,350,350	1,221,483	959,572	2,074,084	2,350,350	683,306
Imobilizări corporale	0	0	0	0	0	0	0	0
Terenuri	0	0	0	0	0	0	0	0
Construcții	0	0	0	0	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	319,892	94,480	39,009	375,363	107,618	59,106		166,724
Alte instalații, utilaje și mobilier	90,552	8,346	4,081	94,817	90,552	535	4,081	87,007
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	0	0	0	0	0	0	0	0
Total (rd.05 la 09)	410,443	102,825	43,090	470,179	198,170	59,641	4,081	253,730
Imobilizări financiare	35,548,075	109,764,111	141,173,149	4,139,037	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL (rd.04+10+11)	39,479,986	109,917,302	143,566,589	5,830,699	1,157,741	2,133,726	2,354,431	937,036

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5. et. 2, Sector 5
050552 București, România
T +40 21 402 85 80 F +40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat: 232.000.000 RON

Costurile ocazionate de infiintarea societatii in calitate de administrator de pensii private obligatorii au fost considerate cheltuieli de constituire fiind imobilizate si amortizate pe o perioada de 5 ani. Detalierea acestora se prezinta astfel :

- Cheltuielile de constituire administrator (80,000 Lei)
- Cheltuielile autorizare administrator (300,000 Lei)
- Cheltuielile autorizare prospect (30,000 Lei)
- Cheltuielile avizare fond de pensii (30,000 Lei)
- Cheltuielile autorizare agenti de marketing in suma de 2,349,450 Lei (48,378 agenti)

In anul 2007 cheltuielile cu comisioane agenti marketing au fost cuprinse in alte imobilizari necorporale. Aceste cheltuieli au reprezentat comisioanele de vanzare platite agentilor de marketing in perioada de aderare initiala si au fost considerate active imobilizate intrucat societatea nu a obtinut venituri in aceasta perioada si s-a procedat la amortizarea lor pe o perioada de 10 ani, incepand cu prima luna de incasari contributii, respectiv luna mai 2008. Ulterior aceste cheltuieli au fost reclasificate astfel :

- In septembrie 2008 au fost trecute in cheltuieli anticipate iar la sfarsitul anului 2008, urmare precizarilor exprese ale CSSPP in data de 26.02.2009, prin adresa de inaintare la Ghidul de aplicare a Normei 14/2007 – au fost recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei 2008.

- Incepand cu anul 2009 cheltuielile cu comisioane agenti marketing au fost recunoscute ca si cheltuieli ale perioadei.

In urma analizei componentei cheltuielilor de constituire inregistrate in categoria imobilizarilor necorporale, cu ocazia efectuarii inventarierii patrimoniului a fost reanalizata componenta si durata de amortizare aferenta acestor cheltuieli. In baza propunerilor efectuate de catre Comisia de inventariere concluzionate si autorizate in procesul verbal de casare nr. 2492/15.01.2010, societatea a procedat la reducerea cheltuielilor de constituire cu suma de 1,267,010.83 reprezentand valoarea ramasa a cheltuielilor de autorizare agenti de marketing.

Imobilizarile necorporale au fost inregistrate la valoarea istorica in LEI.

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

Amortizarea a fost calculata folosind metoda de amortizare liniara pe intreaga durata de viata a activelor.

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

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

Imobilizarile financiare aflate in sold cu o valoare de 4.139.037 lei la 31.12.2009 reprezinta un titlu de stat – emis de Guvernul Romaniei in data de 05 martie 2007, cu data de maturizare 5 martie 2013.

Structura imobilizarilor financiare este prezentata in tabelul de mai jos.



Tip	Data Maturitatii	Dobanda acruata	Valoare amortizata a principalului	Valoare de piata (principal)	Pierdere nerealizata
Titlu de stat	05-Mar-13	272,136.99	3,866,899.75	3,871,864	-4,964.10
Total			3,866,899.75	3,871,864	- 4964.10

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura

Ștampila unități

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume

Pitulice Florina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

ING 
ING FOND DE PENSII S.A.
4

S.C. ING Fond de Pensii S.A.
Str. Costache Negri, nr. 1-5. et. 2, Sector 5
050552 București, România
T +40 21 402 85 80 F + 40 21 402 85 81

Registrul Comerțului: J40/9776/2007
Cod Unic de Înregistrare: 21772089
Capital social subscris și vărsat: 232.000.000 RON

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

Situațiile financiare ale ING Fond de pensii SA au fost întocmite în conformitate cu Norma nr.14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice, Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, Norma 1/2009 (pentru modificarea și completarea Normei nr. 14/2007 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților economice autorizate, autorizate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private) și Norma 1/2010 (privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru exercițiul financiar 2009) și având în vedere prevederile din Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata.

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative.

Situațiile financiare reflecta poziția financiară, performanța financiară, fluxul de numerar și modificările capitalurilor proprii.

Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt înregistrate în LEI la cursul de schimb valabil la data tranzacției.

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate în la cursul de schimb valabil la data tranzacției, și anume cursul de schimb comunicat de BNR la acea dată.

La încheierea exercitiului financiar, diferențele de curs rezultate din evaluarea disponibilităților în valută, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data încheierii exercitiului financiar, se înregistrează în conturile de venituri și cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Stocuri

Activele circulante de natura stocurilor sunt prezentate în situațiile financiare la costul de achiziție.

Stocul de materiale consumabile din sold la 31 decembrie 2009 reprezintă formulare de aderare și carduri de acces.

Numerar și echivalent numerar

Disponibilitățile bănești reprezintă numerar și cuprind: conturile la bănci, avansuri spre decontare.

Conturile curente la bănci sunt dezvoltate prin intermediul unei dimensiuni a contului numită product în analitic pe fiecare bancă.

Contabilitatea disponibilităților bănești aflate la bănci și a mișcărilor acestora, ca urmare a încasărilor și plăților efectuate se ține distinct, în lei și în valută, operațiunile privind încasarile și plățile în

valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul zilei, comunicat de BNR. Operatiunile de vanzare cumparare de valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul utilizat de banca comerciala la care se efectueaza licitatia cu valuta, fara ca acestea sa genereze diferente de curs valutar.

Depozitele cu maturitate mai mica de un an sunt considerate depozite pe termen scurt si sunt inregistrate in categoria activelor curente.

Terti

Contabilitatea tertilor asigura evidenta datotilor si creantelor entitatii in relatiile acesteia cu furnizorii, clienti, personalul, asigurarile sociale, bugetul statului, entitatile afiliate, actionari, debitori si creditori diversi.

Creante si datorii

Creantele si datoriile in valuta se inregistreaza in contabilitate atat in lei, la cursul de schimb de la data efectuării operatiunilor, comunicat de BNR, cat si in valuta. Operatiunile in valuta trebuie inregistrate in momentul recunoasterii initiale in moneda de raportare, aplicandu-se sumei in valuta cursul de schimb dintre moneda de raportare si moneda straina, la data efectuării tranzactiei.

Contabilitatea furnizorilor si a clientilor, a celorlalte datorii si creante se tine pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Personalul si contributiile sociale

Contabilitatea decontărilor cu personalul cuprinde drepturile salariale, sporurile, adaosurile, premiile din fondul de salarii, indemnizațiile pentru concediile de odihnă, precum și cele pentru incapacitate temporară de muncă, plătite din fondul de salarii și alte drepturi în bani și/sau în natură datorate de entitate personalului pentru munca prestată și care se suportă, potrivit reglementărilor în vigoare, din fondul de salarii.

Drepturile de personal neridicate în termenul legal se înregistrează într-un cont distinct, pe persoane.

Contabilitatea decontărilor privind contribuțiile sociale cuprinde obligațiile pentru contribuția la asigurări sociale, contribuția la asigurări sociale de sănătate și la constituirea fondului pentru ajutorul de șomaj.

Eventualele sume datorate sau care urmează să fie încasate în perioadele următoare, aferente exercițiului în curs, se înregistrează ca alte datorii și creanțe sociale.

În cadrul decontărilor cu bugetul statului și fondurile speciale se cuprind: impozitul pe profit, taxa pe valoarea adăugată, impozitul pe venituri de natura salariilor, subvențiile de primit, alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate.

Impozitul pe profit de plată trebuie recunoscut ca datoric în limita sumei neplătite. Dacă suma plătită depășește suma datorată, surplusul trebuie recunoscut drept creanță. Taxa pe valoarea adăugată datorată bugetului de stat se stabilește ca diferență între valoarea taxei exigibile aferente bunurilor livrate sau serviciilor prestate (TVA colectată) și a taxei deductibile pentru cumpărările de bunuri și servicii (TVA deductibilă).

b) Principii contabile

Situațiile financiare au fost întocmite având la baza următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității.

Trebuie să se prezume că entitatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității.

Acest principiu presupune că o entitate își continuă în mod normal funcționarea fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. Dacă administratorii entității au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată împreună cu explicații privind modul de întocmire a acestora și motivele care au stat la baza deciziei conform căreia o entitate nu își mai poate continua activitatea.

Taxa pe valoarea adăugată datorată bugetului de stat se stabilește ca diferență între valoarea taxei exigibile aferente bunurilor livrate sau serviciilor prestate (TVA colectată) și a taxei deductibile pentru cumpărările de bunuri și servicii (TVA deductibilă).

Principiul permanenței metodelor.

Metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Principiul prudenței.

Evaluarea trebuie făcută pe o bază prudentă și în special:

- a) poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) trebuie să se țină cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- d) trebuie să se țină cont de toate deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere.

Principiul independenței exercițiului.

Trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii.

Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

Principiul intangibilității.

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

Principiul necompensării.

Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă.

Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului.

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se face ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității

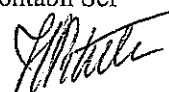
ÎNTOCMIT,

Nume si prenume

Pitulice Florina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.
CUI Administrator 21772089

Nota 7

Informatii privind salariatii si membrii organelor de administrare, conducere si de supraveghere

a) Componenta Consiliului de administratie:

Aurelia Acvilina Coman- Presedinte al Consiliului de Administratie
Bram Boon – Administrator
Gilbert Emiel de Graef – Administrator

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

b) Actionarii

Actionarii ING Fond de pensii SA sunt:

ING Continental Europe Holdings BV cu 99.9999987%
ING Asigurari de Viata SA cu 0.0000013%

c) Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in 2009 sunt in suma de 819,421 lei brut (incluzand taxele de companie 29%).

d) Depozitarul fondului de pensii administrat privat

Depozitarul fondului de pensii administrate privat este BRD –Groupe Societe Generale SA, o institutie bancara 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 Bulevard Ion Mihalache nr 1-7 sector 1, Bucuresti, telefon 021/301 68 41 fax 021/301 68 43 adresa web:www.brd.ro, adresa de mail titluri@brd.ro avizata de CSSPP cu avizul numarul 21 din 21.06.2007 si cod de inscriere DEP-RO-373958.

e) Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fosti membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

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

g) Salariati

Numarul mediu de salariati la 31 decembrie 2009 a fost de 64, dintre acestia 19 angajati au 8 ore full, 33 au functia de baza pe ING FOND DE PENSII SA iar 14 angajati cu mai putin de 8 ore pe care nu au functia de baza la societate.

Cheltuielile cu salariile platite angajatilor in anul 2009 au fost de 4,820,181 lei , cheltuielile cu asigurarile sociale 1,207,592.67 lei , iar alte cheltuieli legate de salarii (contributia unitatii la fondul pentru ajutor de somaj, fondul de solidaritate pentru persoanele cu handicap si comisionul la camera de munca) au totalizat 45,098.19 lei.

Dintre acestia :

Personal cu functii de conducere				Personal cu functii de executie			
Nr. mediu	Venit brut realizat	Taxe companie	Taxe angajati	Nr. mediu	Venit brut realizat	Taxe companie	Taxe angajati
10	1,777,547	515,489	526,539	54	2,948,904	855,182	861,834

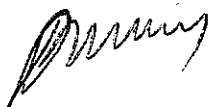
Primele de asigurare pentru personal platite in 2009 au fost de 6,568.56 lei, iar contributia companiei pentru pensiile voluntare a fost de 30,850 lei.

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume

Pitulice Florina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Administrator de fond de pensii administrat privat: ING Fond de Pensii S.A.

CUI Administrator 21772089

Nota 8

Participanti si surse de finantare

Capitalul social subscris al ING Fond de Pensii SA la data de 31.12.2009 este de 232,000,000 LEI impartit in 232,000,000 actiuni fiecare avand o valoare nominala de 1 leu si provine dintr-un capital social initial varsat in totalitate de catre actionari in suma de 232,000,000 lei.

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Nume si prenume

Pitulice Florina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



Nota 9**Alte informatii privind activitatea entitatii****Generalitati**

ING Fond de pensii SA este o societate pe actiuni infiintata in 2007, si are sediul in Bucuresti, str.Costache Negri nr.1-5, etaj 2, sector 5. Societatea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/9766/21.07.2007.

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

Societatea a fost infiintata si functioneaza in conformitate cu Legea 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicata.

B. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Pentru reevaluarea disponibilitatilor in valuta si a activelor financiare in sold la 31.12.2009 cursurile de schimb utilizate la 31.12.2009, comparativ cu 2008 sunt:

Valuta	2008	2009
EUR	3.9852	4.2282

Cursul mediu anual pentru anul 2009 comparativ cu 2008 a fost (lei/EUR).

Anul	EUR - mediu
2009	4,2373
2008	3,6827

C. Informații cu privire la profitul sau pierderea realizată:

In perioada 17 septembrie 2007-17 ianuarie 2008 a avut loc etapa de aderare initiala la fondurile de pensii administrate privat. Cheltuielile cu comisioanele agentilor de marketing efectuate in etapa de aderare initiala au fost semnificative si au influentat rezultatele financiare ale anului 2008, determinand inregistrarea la finele anului 2008 a unei pierderi de 159.250.127 lei.

Reducerea capitalului social de 157.000.000 a acoperit in intregime pierderea reportata aferenta anului 2007 si partial pierderea reportata din anul 2008, ramanand o pierdere reportata din anul 2008 de 30.800.208 lei.

In anul 2009 societatea a inregistrat o pierdere de 2.032.250 lei, determinata intr-o masura importanta de provizionul constituit pentru fondul de garantare si de casarea taxelor de avizare agenti, initial imobilizate in cadrul cheltuielilor de constituire.

Pierderea in suma totala de 32.832.858 lei se reporteaza, urmand a fi acoperita in cursul exercitiilor financiare viitoare si se compune din urmatoarele :

- pierdere neacoperita din exercitiile financiare precedente - 30.800.208 lei
- pierderea curenta – aferenta exercitiului financiar 2009 2.032.250 lei

In conformitate cu prevederile OUG. 34/2009, societatea a constituit si platit un impozit pe profit minim in suma de 7.333 lei.

D. Cifra de afaceri: prezentarea acesteia pe segmente de activități

Cifra de afaceri Neta de **16.606.459** lei este formata din venituri din comisioanele de administrare a fondului de pensii administrat privat 12.877.391 lei, comisionul de administrare active de 3.702.558 lei, sumele incasate din penalitati transfer de 21.310 lei si alte venituri de exploatare in suma de 5199 lei.

E. Evenimentele ulterioare datei bilanțului

Atunci când evenimentele ulterioare datei bilanțului au o asemenea importanță încât neprezentarea lor ar putea afecta capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte, o entitate trebuie să prezinte următoarele informații pentru fiecare categorie semnificativă de astfel de evenimente:

(i) natura evenimentului;

(ii) o estimare a efectului financiar sau o mențiune conform căreia o astfel de estimare nu poate să fie făcută.

Urmare a precizarilor CSSPP prin adresa 4392/27.02.09, societatea a procedat la efectuarea corecțiilor la modul de inregistrare a cheltuielilor cu agentii de marketing, respectiv trecerea pe cheltuiala anului 2008 a cheltuielilor cu agentii de marketing aflate in contul de cheltuieli anticipate. Efectul acestor corectii a fost neincadrarea in prevederile art 153[^]24 Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare (activ net sub 1/2 din capitalul social). Pentru incadrarea in prevederile legii s-a intreprins in termenul legal masura de a diminua capitalul social cu 157.000.000 lei pentru acoperirea pierderii reportate.

S-a efectuat inregistrarea in contabilitate avand in vedere articolul 65. lit(1) alineat (2).

F. Explicații privind veniturile speciale

Nu se aplica avand in vedere ca societatea nu a inregistrat venituri si cheltuieli extraordinare

G. Onorariile plătite auditorilor/cenzorilor și onorariile plătite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii decât cele de audit

In anul 2009 cheltuielile de audit au fost de 32.771,59 lei.

H. Efectele comerciale scontate neajunse la scadență

I. Nu au fost cazuri in care suma de rambursat pentru datorii sa fie mai mare decât suma primită, diferența se prezintă în notele explicative.

J. Societatea nu are datorii probabile și angajamente acordate.

K. Societatea nu are angajamente sub forma garanțiilor de orice fel

L. Nu s-au inregistrat cazuri in care un activ sau o datorie sa aiba legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant, astfel incat sa fie necesara prezentarea relatiei sale cu alte elemente in notele explicative, iar o asemenea prezentare sa fie esentiala pentru intelegerea situatiilor financiare anuale.

M. Informații privind relațiile entității cu filiale, entitățile asociate sau cu alte entități în care se dețin participații.

Relatii intre companii ale aceluiasi grup

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei intrand in relatii cu entitati din cadrul grupului.

- ING Continental Europe Holding BV, 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.

Datoria la sfarsitul perioadei de raportare a fost catre ING Asigurari de Viata Romania SA de 150.391,43 lei.

Intre ING Asigurari de Viata si ING Fond de Pensii SA exista un contract prin care se stabileste ca ING Asigurari de viata a contractat bunuri si servicii care vor fi folosite si de ING Fond de Pensii.

Procedura de alocare a costurilor stabilita de catre parti prin acest contract este:

Serviciul contractat	ING Asigurari de viata	ING Asigurari de viata sedii secundare
Intretinere si dezvoltare infrastructura IT	30%	15%
Asistenta telefonica si retea de comunicatii	15%	15%
Parc auto	15%	15%
Sedii secundare (inchirieri, utilitati curatenie)	15%	15%
Servicii de securitate	15%	15%
Copiere documente (inclusiv servicii de mentenanta)	15%	15%

Pentru implementarea acestui contract a fost obtinut avizul Ministerului de Finante pentru alocarea costurilor.

N. Societatea nu are rate achitate în cadrul unui contract de leasing

O. Societatea nu are leasing financiar

P. Nu se aplica deoarece societatea nu are leasing financiar

R. Orice detalieri a elementelor din situațiile financiare anuale, atunci când aceste elemente sunt semnificative și sunt relevante pentru utilizatorii situațiilor financiare.

Imobilizarile financiare aflate in sold cu o valoare de 4.139.037 lei la 31.12.2009 reprezinta un titlu de stat – emis de Guvernul Romaniei in data de 05 martie 2007, cu data de maturizare 5 martie 2013.

Ca investitii pe termen scurt societatea prezinta in sold la 31.12.2009 depozite pe termen scurt, in suma de 38.937.426 lei astfel :

	Valuta	Valuta originala	Contravaloare in Lei la cursul BNR din 31.12.2009
Depozite pe termen scurt eur	EUR	251,800	1,064,661
Dobanzi depozite termen scurt eur	EUR	17,52	74
Depozite pe termen scurt lei	RON	37,745,940	37,745,940
Dobanzi depozite termen scurt lei	RON	126,751	126,751
Total			38,937,426

ADMINISTRATOR,

Nume si prenume:

Coman Aurelia

Semnatura



ÎNTOCMIT,

Nume si prenume

Pitulice Florina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura



ING 
ING FOND DE PENSII S.A.

4

DECISION 1/2010

Meeting of the Ordinary General Assembly of
Shareholders
ING Fond de Pensii S.A.
April 12th, 2010

The Ordinary General Assembly of Shareholders of ING Fond de Pensii S.A., a joint stock company organized, existing and in good standing under the laws of Romania, with its registered headquarters at 1-5 Costache Negri Street, 2nd floor, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/9766/2007, holding unique registration code No. 21772089, having a social capital of RON 75.000.000 ("ING Fond de Pensii") was convened in accordance with Law 31/1990 regarding business entities and its Constitutive Act, on April 12, 2010, at 10:00 hours, The Netherlands, address: Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK The Hague.

1. Call to Order and Verification of Quorum

Mr. P.K. Bouwes Bavinck was elected Chairperson and he/she opened the meeting at 10:00. The shareholders unanimously agreed that the Decision of the Meeting be drafted by the Secretary, signed by the Chairperson and Secretary, and registered with the Register of Decision of ING Fond de Pensii. Mr. L.C. Geurs called the roll for the Ordinary General Assembly of Shareholders and the following legal entities:

ING Continental Europe Holdings B.V., a limited liability company organized, existing and in good standing under the laws of The Netherlands, with its registered headquarters at Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, The Netherlands, registered under No. 33002024 with the Register of Trade of the Chamber of Industry and Commerce of Amsterdam, represented by ING Verzekeringen N.V., acting in the capacity of executive board of the shareholder and solely authorized to represent the shareholder. ING Verzekeringen N.V. is represented by P.K. Bouwes Bavinck and L.C. Geurs.

ING Asigurari de Viata S.A., a joint-stock company organized, existing and good standing under the laws of

HOTĂRÂREA 1/2010

A Adunării Generale Ordinare a Acționarilor a
ING Fond de Pensii SA
Aprilie 2010

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ING Fond de Pensii S.A., societate pe acțiuni, constituind, funcționând și având o bună reputație conform legislației române, cu sediul la adresa: strada Costache Negri Street, numărul 1-5, etaj 2, Sector 5, București, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/9766/2007, având cod unic de înregistrare 21772089, având capital social de 75.000.000 RON ("ING Fond de Pensii") a fost convocată conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și Actului Constitutiv al acestuia, la data de April 12, 2010, la orele 10:00, în Olanda, la adresa: Prinses Beatrixlaan 35, 2595 AK The Hague.

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului

Domnul P.K. Bouwes Bavinck a fost ales Președinte și a deschis ședința la orele 10:00. Acționarii au convenit în unanimitate ca hotărârea adunării să fie întocmită de către Secetar, semnată de către Președinte și Secretar și înregistrată în Registrul Hotărârilor ING Fond de Pensii. Doamna L.C. Geurs a făcut apelul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, iar următoarele entități au răspuns:

ING Continental Europe Holdings B.V., societate cu răspundere limitată, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform legislației din Olanda, având sediul social în Amstelveenseweg 500, 1081 KL, Amsterdam, Olanda, înregistrată sub Nr. 33002024 la Registrul Comerțului din cadrul Camerei de Industrie și Comerț din Amsterdam, reprezentată prin ING Verzekeringen N.V., acționând în calitate de comitet executiv al acționarului și autorizată să reprezinte acționarul. ING Verzekeringen N.V. este reprezentată de domnii P.K. Bouwes Bavinck și L.C. Geurs.

ING Asigurari de Viata S.A., societate pe acțiuni, constituită, funcționând și cu o bună reputație conform

Romania, with its headquarters at 1-5 Costache Negri Street, Sector 5, Bucharest, Romania, registered with the Bucharest Register of Commerce under No. J40/475/1997, holding unique registration code No. 9100488, represented by:

- ING Continental Europe Holdings B.V.;
- ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.;
- ING Verzekeringen Intertrust III B.V.;
- ING Verzekeringen Intertrust II B.V.;
- Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.,

hereinafter named as the "General Assembly of Shareholders".

The General Assembly of Shareholders is represented through ING Verzekeringen N.V., acting in the capacity of executive board of the General Assembly of Shareholders and solely authorized to represent the General Assembly of Shareholders under the laws of Romania. ING Verzekeringen N.V. is represented by P.K. Bouwes Bavinck and L.C. Geurs;

both present, representing 100% of the social capital. The Chairman announced that a quorum existed and that the General Assembly may legally conduct its business.

2. Waiver of Notice

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The shareholders of ING Fond de Pensii unanimously agree to waive all prior notice and publication formalities for a call to meeting as permitted by Art. 121 of Law 31/1990, as amended, and agree to convene a meeting of the General Assembly of Shareholders on this date.

3. Approval of Agenda

The shareholders, by unanimous approval, resolved that:

The Agenda for this General Assembly of Shareholders shall be as follows:

1. Call to Order and Verification of Quorum
2. Waiver of Notice
3. Approval of the Agenda
4. Approval of the annual financial situations of 2009 of the Company

legislației din România, având sediul social în strada Costache Negri Street, numărul 1-5, Sector 5, București, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/475/1997, având cod unic de înregistrare numărul 9100488, reprezentată prin:

- ING Continental Europe Holdings B.V.;
- ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.;
- ING Verzekeringen Intertrust III B.V.;
- ING Verzekeringen Intertrust II B.V.;
- Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.,

Denumite în cele ce urmează de "Adunarea Generală a Acționarilor".

Adunarea Generală a Acționarilor este reprezentată prin ING Verzekeringen N.V., acționând în calitate de comitet executiv al Adunării Generale a Acționarilor și autorizată să reprezinte Adunarea Generală a Acționarilor în conformitate cu legislația din România. ING Verzekeringen N.V. este reprezentată de domnii P.K. Bouwes Bavinck și L.C. Geurs;

Acționarii prezenți reprezintă 100% din capitalul social. Președintele a anunțat întrunirea cvorumului și că Adunarea Generală a Acționarilor își poate desfășura activitatea în mod legal.

2. Renunțarea la notificare

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Acționarii ING Fond de Pensii au agreeat în unanimitate să renunțe la formalitățile prealabile de notificare și publicare conform Art. 121 din Legea 31/1990, modificată, și sunt de acord să convoace Adunarea Generală a Acționarilor la această dată.

3. Aprobarea ordinii de zi

Acționarii, în unanimitate, au decis următoarele:

Ordinea de zi a acestei Adunări Generale a Acționarilor va fi următoarea:

1. Deschiderea Adunării și verificarea cvorumului
2. Renunțarea la notificare
3. Aprobarea ordinii de zi
4. Aprobarea situațiilor financiare ale anului 2009 ale Companiei

5. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the ING Privately Administrated Pension Fund

6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2009

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING Privately Administrated Pension Fund for 2009

8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2009

9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2009

10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the ING Privately Administrated Pension Fund for 2009.

11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2010

12. Close of meeting

4. Approval of the annual financial situations of 2009 of the Company.

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2009 of the Company.

5. Approval of the individual annual financial situations of 2009 of the ING Privately Administrated Pension Fund

The shareholders unanimously resolved to approve the individual annual financial situations of 2009 of the ING Privately Administrated Pension Fund.

6. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2009

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the Company's activity for 2009.

7. Acknowledgement of the Board of Administrators' Report on the ING Privately Administrated Pension Fund for 2009

All the shareholders acknowledge the content of the Board of Administrators' Report on the ING Privately

5. Aprobarea situațiilor financiare individuale ale anului 2009 ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING

6. Luarea la cunoștință a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea Companiei pentru anul 2009

7. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Administrat Privat ING pentru anul 2009

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2009

9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale activității Companiei pentru anul 2009

10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING pentru anul 2009

11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planului financiar al anului 2010

12. Închiderea Adunării.

4. Aprobarea situațiilor financiare anuale ale anului 2009 ale Companiei

Accionarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2009 ale Companiei.

5. Aprobarea situațiilor financiare anuale individuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING ale anului 2009

Accionarii în unanimitate au aprobat situațiile financiare anuale individuale ale anului 2009 ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING.

6. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea Companiei pentru anul 2009

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie privind activitatea Companiei pentru anul 2009.

7. Luarea la cunostinta a Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii Administrat Privat ING pentru anul 2009

Toti actionarii au luat la cunostinta continutul Raportului Consiliului de Administratie privind Fondul de Pensii

Administrated Pension Fund for 2009.

8. Discharging of responsibility the Administrators for the financial year 2009

The shareholders unanimously resolved to discharge of responsibility the Administrators for the financial year 2009.

9. Acknowledgement of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2009

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the Company's activity for 2009.

10. Acknowledgement of the Auditor's Report on the annual financial situations of the ING Privately Administrated Pension Fund for 2009

All the shareholders acknowledged the content of the Auditor's Report on annual financial situations of the ING Privately Administrated Pension Fund for 2009.

11. Approval of the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2010

The shareholders unanimously approved the Revenue and Expenses Budget and the Business Plan for 2010.

12. Close of Meeting

After discussion, the shareholders, by unanimous approval, resolved that:

There being no further business, this Meeting of the General Assembly of Shareholders of ING Fond de Pensii is declared closed at 11:00 hours."

The Decision is accepted as a true record of the deliberations when signed by the Chairman and Secretary in 6 (six) originals in the English and Romanian languages.

On behalf of ING Continental Europe Holdings B.V., represented by ING Verzekeringen, represented by:

Administrat Privat ING pentru anul 2009.

8. Descărcarea de răspundere a Administratorilor pentru anul financiar 2009

Accionarii, în unanimitate, au decis să descarce de răspundere Administratorii pentru anul financiar 2009.

9. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea Companiei pentru anul 2009

Toți acționarii declară că au luat la cunoștință conținutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale privind activitatea Companiei pentru anul 2009.

10. Luarea la cunoștință a Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING pentru anul 2009

Toți acționarii declara ca au luat la cunostinta continutul Raportului Auditorului privind situațiile financiare anuale ale Fondului de Pensii Administrat Privat ING pentru anul 2009.

11. Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2010

Accionarii au aprobat în unanimitate Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Planul financiar pentru anul 2010.


10. Încheierea adunării


După dezbateri, acționarii, în unanimitate, au hotărât:

Nemaifind alte subiecte de dezbătut, prezenta sedinta a Adunării Generale a Acționarilor a ING Fond de Pensii este declarată încheiată la orele 11:00."

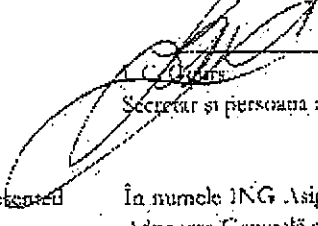
Prezenta Decizie este acceptată ca evidență reală a deliberărilor în cazul semnării de către Președinte și Secretar, în 6 (sase) exemplare originale, în limba engleză și limba romana.

În numele ING Continental Europe Holdings B.V., reprezentată prin ING Verzekeringen, aceasta din urmă reprezentată de:


 P.K. Bouwes Bavinck
 Chairman and Authorised Proxy Holder


 P.K. Bouwes Bavinck
 Președinte și persoană autorizată


 L.C. Geurts
 Secretary and Authorised Proxy Holder



 L.C. Geurts
 Secretar și persoană autorizată


On behalf of ING Asigurari de Viata S.A., represented
 by the General Assembly of Shareholders.
 ING Continental Europe Holdings B.V.
 ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.
 ING Verzekeringen Intertrust III B.V.
 ING Verzekeringen Intertrust II B.V.
 Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

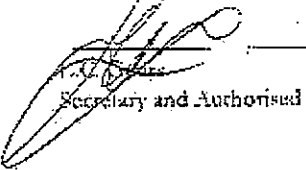
În numele ING Asigurări de Viață S.A., reprezentată de
 Adunarea Generală a Acționarilor:
 ING Continental Europe Holdings B.V.
 ING Verzekeringen Intertrust IV B.V.
 ING Verzekeringen Intertrust III B.V.
 ING Verzekeringen Intertrust II B.V.
 Nationale-Nederlanden Intertrust B.V.

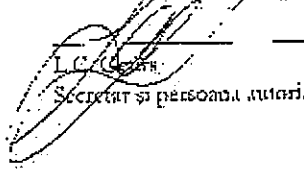
Which latter companies are duly represented by ING
 Verzekeringen N.V. represented by

Următoarele companii sunt reprezentate prin ING
 Verzekeringen N.V. reprezentată la rândul ei prin


 P.K. Bouwes Bavinck
 Chairman and Authorised Proxy Holder


 P.K. Bouwes Bavinck
 Președinte și persoană autorizată


 L.C. Geurts
 Secretary and Authorised Proxy Holder


 L.C. Geurts
 Secretar și persoană autorizată