

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2018**

**Întocmite în conformitate cu Norma
Autorității de Supraveghere Financiară
41/2015, cu modificările și completările
ulterioare**

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2018

Cuprins

Raportul auditorului independent	-
Bilanțul contabil	1 - 4
Contul tehnic al asigurării generale	5 - 6
Contul netehnic	7 - 8
Situația modificărilor capitalului propriu	9 - 10
Situația fluxurilor de trezorerie	11 - 12
Note la situațiile financiare	13 - 59



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACŢIONARIII SOCIETĂŢII EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**

Raport privind auditul situaţiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situaţiile financiare oferă o imagine fidelă, a poziţiei financiare a Eurolife ERB Asigurari Generale („Societatea”), la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 41/2015 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare” cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 41/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 3 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății, numerotate de la pagina 1 la 59, conțin:

- Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2018;
- Contul tehnic al asigurării generale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
- Contul netehnic pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018; și
- Note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 24.188.766 lei;
- Pierderea netă a exercițiului financiar: 443.798 lei.

Societatea are sediul social în București, Bulevardul Dimitrie Pompeiu, Nr. 6A, București și codul unic de identificare fiscală 21112430.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (“Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 “privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative” (“Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

În deplină cunoștință de cauză, declarăm că serviciile non-audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non-audit pe care le-am furnizat Societății, în perioada de la 1 ianuarie 2018 până la 31 decembrie 2018, sunt prezentate în Nota 6 l din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



Prag de semnificație:

176.000 lei

Aspecte cheie ale auditului:

- Venituri din prime brute subscrise

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, noi am adresat de asemenea riscul de nerespectare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Societății, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Societatea operează.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare al auditului nostru și natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual sau agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

<i>Pragul de semnificație global</i>	176,000 lei
<i>Cum a fost determinat</i>	2.5% din veniturile din prime câștigate
<i>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</i>	Societatea este orientată spre a obține profit, cu toate acestea, rezultatele înregistrate au fost volatile. Mai mult, societățile de asigurare sunt clasate, în mod obișnuit, în funcție de primele brute subscrise, acestea fiind considerate indicator de mărime. Având în vedere aceste aspecte, precum și obiectivul Societății, de a avea o creștere stabilă și controlată, am considerat că veniturile din prime câștigate sunt cel mai relevant indicator pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 pentru a determina pragul de semnificație. Am ales 2.5% întrucât, pe baza experienței noastre, acesta este o limită cantitativă acceptabilă pentru acest indicator.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie
<p>Venituri din prime brute subscribe</p> <p>Principala sursă de venituri a Societății este reprezentată de veniturile din prime brute subscribe (“PBS”) și prin urmare am considerat-o ca fiind una din ariile pe care ne-am concentrat în auditul nostru asupra situațiilor financiare.</p> <p>Fiind un indicator cheie pentru industria asigurărilor și utilizat în determinarea cotei de piață a societăților, nivelul PBS ar putea influența atât deciziile utilizatorilor interni, cât și externi ai situațiilor financiare.</p> <p>PBS sunt evaluate ținând cont dacă toate tranzacțiile și evenimentele relevante care s-au întâmplat aparțin, au fost înregistrate complet la valoarea adecvată și în perioada adecvată de către Societate.</p> <p>Politica contabilă de recunoaștere a PBS este prezentată în Nota 3, care precizează că PBS sunt înregistrate în funcție de termenii contractuali, așa cum este cerut de Norma 38/2015 “privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a</p>	<p>Am evaluat și testat implementarea și eficacitatea operațională a controalelor cheie selectate, în legătură cu procesul de subscriere. Astfel, am testat în baza unui eșantion controale, cum ar fi:</p> <ul style="list-style-type: none">- controale automate: sistemul alocă în mod automat sumele încasate asupra creanțelor scadente; sistemul reevaluează automat tranzacțiile în moneda străină; și- controale manuale: reconcilierea lunară efectuată între departamentul operațional și cel financiar în relație cu PBS; reconcilierea lunară realizată cu banca corespondentă pentru polițele de asigurare de tip „bancassurance”. <p>Am testat în baza unui eșantion, polițele de asigurare pentru care am comparat detaliile prezentate pe polița de asigurare cu informația din sistemul operațional și documentul suport pentru încasarea primei de asigurare scadente.</p> <p>Am analizat structura portofoliului la nivel de produs și ne-am creat o așteptare pentru venitul din prime brute subscribe aferent anului curent luând în considerare numărul de polițe subscribe și venitul din prime brute subscribe aferent anului anterior.</p> <p>Am efectuat proceduri analizând polițele care ar fi putut genera venit în perioada contabilă</p>

Aspecte cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie

activelor care le acoperă” cu completările și modificările ulterioare (“Norma 38/2015”).

necorespunzătoare pentru a verifica ca PBS au fost recunoscute în perioada corectă.

Alte informații cu privire la PBS sunt prezentate în Nota 6 f, Nota 14 și Nota 17.

Alte aspecte

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, performanța financiară și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma ASF 41/2015.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF 41/2015, punctele 480 și 481.

Exclusiv în baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

- Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF 41/2015, punctele 480 și 481.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea acestor situații financiare anexate care să ofere o imagine fidelă în conformitate Norma ASF 41/2015 și cu politicile contabile descrise în Nota 3 a acestor situații financiare anexate și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza situațiilor financiare anexate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- **Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.**
- **Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.**
- **Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.**
- **Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.**
- **Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.**

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în

raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 20 aprilie 2018 ca să audităm situațiile financiare ale ERB Eurolife Asigurări Generale SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 12 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2007 până la 31 decembrie 2018.

Persoana responsabilă care a condus misiunea de audit în baza căreia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.

Ana-Maria Butucaru

Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar înregistrat în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 3378

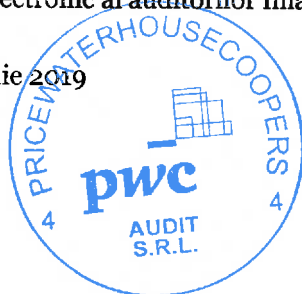
În numele *PricewaterhouseCoopers Audit SRL*

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6

București, 25 aprilie 2019



EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
A. ACTIVE NECORPORALE				
I.IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	03		1.545	1.346
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		<u>1.021.935</u>	<u>888.010</u>
6. Alte immobilizări necorporale	06		56.678	601.752
TOTAL	07	1 a)	1.080.158	1.491.108
B. PLASAMENTE				
III. ALTE PLASAMENTE FINANCIARE				
1. Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament	17		177.907	161.809
2. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	18	6 i)	23.948.770	22.433.281
6. Depozite la instituțiile de credit	22	6 j)	1.265.034	2.170.783
7. Alte plasamente financiare	23		<u>(59.388)</u>	<u>21.625</u>
TOTAL	24	1 c)	25.332.323	24.787.498
TOTAL PLASAMENTE	27		25.332.323	24.787.498
D. PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE				
I. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări generale				
1. Partea din rezerva de prime aferentă contractelor cedate în reasigurare	28	8, 9	628.444	514.574
2. Partea din rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri aferentă contractelor cedate în reasigurare	29	8	21.869	30.666
3. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare	30	8, 10	<u>75.789</u>	<u>21.740</u>
TOTAL	34	8	726.102	566.980

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>(lei)</u>
E. CREAŢE				
I CREAŢE PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE IRECTĂ				
Asigurați	46	2,21	<u>1.523.504</u>	<u>1.316.926</u>
TOTAL	49		1.523.504	1.316.926
II Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare				
	50	2,21	17.539	-
III ALTE CREAŢE				
	51	2,20	111.139	186.140
F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV				
I. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI STOCURI				
1. Instalații tehnice și mașini	53		423.570	492.273
2. Alte instalații, utilaje și mobilier	54		<u>194.708</u>	<u>154.878</u>
TOTAL	56	1 b)	618.278	647.151
4. Materiale consumabile	57		<u>1.265</u>	<u>18.113</u>
TOTAL	59		1.265	18.113
II CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
	60	7	1.349.843	1.072.013
G. CHELTUIELI ÎN AVANS				
II Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările generale				
	64		494.640	344.102
III Alte cheltuieli înregistrate în avans				
	66		<u>21.548</u>	<u>36.349</u>
TOTAL	67		516.188	380.451
TOTAL ACTIV				
	68		31.276.339	30.466.380
PASIV				
A. CAPITAL și REZERVE				
I CAPITAL				
Capital social din care:				
- capital subscris vărsat	69	4 a)	14.977.092	14.977.092
	70		14.977.092	14.977.092
IV Rezerve				
1. Rezerve legale	76		<u>864.480</u>	<u>864.480</u>
TOTAL	79		864.480	864.480
Total	83		15.841.572	15.841.572

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
V. Rezultatul reportat				
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita				
<u>Sold C</u>	84		8.708.395	8.780.992
3. <u>Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile</u>				
<u>Sold D</u>	89		-	-
VI. Rezultatul exercițiului				
<u>Sold C</u>	96		80.514	-
<u>Sold D</u>				433.798
VII. Repartizarea profitului	98		<u>7.917</u>	-
TOTAL	99		24.622.564	24.188.766
C. REZERVE TEHNICE				
I. Rezerve tehnice privind asigurările generale	101		5.050.029	4.230.245
1. Rezerva de prime privind asigurările generale	102	9	3.340.618	2.618.500
2. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările generale	103	13	42.499	57.130
3. Rezerva de daune privind asigurările generale	104		269.002	155.445
a) Rezerva de daune avizate	105	10	232.675	139.317
b) Rezerva de daune neavizate	106	11	36.327	16.128
4. Alte rezerve tehnice pentru asigurări generale	107		1.397.910	1.399.170
b) Rezerva de catastrofă	109	12	<u>1.397.910</u>	<u>1.399.170</u>
TOTAL	119		5.050.029	4.230.245
E. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților				
3. Alte provizioane	123	24	<u>401.659</u>	<u>479.373</u>
TOTAL	124		401.659	479.373

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

BILANȚUL CONTABIL

31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
G. DATORII				
I. Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă				
	128	2, 19	7.036	41.674
II. Datorii provenite din operațiuni de reasigurare				
	129	2, 18	9.758	43.685
V. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale				
	132	2, 22	<u>864.115</u>	<u>1.222.816</u>
TOTAL	133	2	880.909	1.308.175
H. VENITURI IN AVANS				
II. Venituri înregistrate în avans				
	135		<u>321.178</u>	<u>259.821</u>
TOTAL	136		<u>321.178</u>	<u>259.821</u>
TOTAL PASIV	137		<u>31.276.339</u>	<u>30.466.380</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT.
Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar
Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE S.A.

CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII GENERALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>
1. Venituri din prime, nete de reasigurare				
		6f),		
a) venituri din prime brute subscrise (+)	01	14, 17	6.967.741	6.293.181
b) prime cedate în reasigurare (-)	02	14	2.392.612	2.580.911
c) variația rezervei de prime (+/-)	03	14	(239.064)	(722.119)
d) variația rezervei de prime, cedate în reasigurare (+ /-)	04	14	<u>(21.164)</u>	<u>(113.871)</u>
TOTAL	05	14	4.793.029	4.320.518
3. Alte venituri tehnice, nete de reasigurare (+)	07		343.226	637.162
4. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare				
a) daune plătite	08	15	<u>160.164</u>	<u>210.988</u>
sume brute	09	15	283.632	247.123
partea reasuratorilor(-)	10	15	123.468	36.135
b) variația rezervei de daune nete de reasigurare: (+/-)	11		<u>11.527</u>	<u>(59.508)</u>
TOTAL (rd. 8+11)	12	15	171.691	151.480
5. Variația altor rezerve tehnice, nete de reasigurare, din care:				
b) Variația rezervei de catastrofa (+/-)	14		35.580	1.260
c) Variația altor rezerve tehnice (+/-)	15		<u>(4.266)</u>	<u>5.833</u>
TOTAL	16		31.314	7.093
7. Cheltuieli de exploatare nete				
a) cheltuieli de achiziție	18	6k), 16	886.738	549.450
b) variația sumei cheltuielilor de achiziție reportate	19		(83.710)	150.538
c) cheltuieli de administrare	20	6l), 16	5.489.403	6.284.418
d) comisioane primite de la reasuratori și participări la beneficii (-)	21	16	<u>923.690</u>	<u>1.006.977</u>
TOTAL	22	16	5.368.741	5.977.429
8. Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	23		70.409	56.161

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE S.A.

CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII GENERALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

		Exercițiul financiar încheiat la Rând Nota 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
10. Rezultat tehnic al asigurării generale			
- Profit	24	<u>-</u>	<u>-</u>
- Pierdere	25	<u>505.900</u>	<u>1.234.483</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT.
Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

CONTUL NETEHNIC

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>
1. Rezultatul tehnic al asigurării generale				
- Profit	01		-	-
- Pierdere	02		505.900	1.234.483
3. Venituri din plasamente				
b) Venituri din plasamente la entitățile afiliate	06	23	-	-
c) Venituri din alte plasamente	07		797.588	840.575
venituri provenind din alte plasamente	09		797.588	840.575
d) Venituri din ajustări pentru depreciere/ pierdere de valoare a plasamentelor	10	23	29.780	-
e) Venituri provenind din realizarea Plasamentelor	11	23	-	26.793
TOTAL	12		827.368	867.368
4. Plusvalori nerealizate din plasamente	13	23	-	21.625
6. Cheltuieli cu plasamentele				
TOTAL (rd. 17+18+19)	15		93.905	118.091
a) cheltuieli de gestionare a plasamentelor inclusiv cheltuielile cu dobânzile	16	23	93.905	101.833
b) Cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente	17	23	-	16.258
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	18	23	-	-
7. Minus valori nerealizate din plasamente	19	23	133.713	(9.836)
9. Alte venituri netehnice	21	23	231.461	115.371
10. Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	22	23	166.973	95.424
15. Rezultatul curent				
- Profit	27		158.338	
- Pierdere	28			433.798
18. Rezultatul extraordinar				
19. Venituri totale	33		10.801.522	11.049.236

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

CONTUL NETEHNIC

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
20. Cheltuieli totale	34		10.643.184	11.483.034
21. Rezultatul brut				
- Profit	35		158.338	
- Pierdere	36			433.798
22. Impozit pe profit	37	6e)	<u>77.824</u>	<u>-</u>
24. Rezultatul net al exercițiului				
- Profit	39		<u>80.514</u>	<u>-</u>
- Pierdere	40		<u>-</u>	<u>433.798</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____

Ștampila unității _____

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

ANDREEA DOROBANTU

Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Element al capitalului propriu	Sold la		Sold la
	1 ianuarie 2018 (lei)	Creșteri (lei)	
Capital subscris	14.977.092		14.977.092
Rezerve legale	864.480		864.480
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	8.708.395	72.597	8.780.992
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile			
Rezultatul exercițiului financiar	80.514	(80.514)	-
Rezultatul exercițiului financiar		433.798	(433.798)
Repartizarea profitului	7.917	(7.917)	-
Total capitaluri proprii	<u>24.622.564</u>	<u>72.597</u>	<u>24.188.766</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele
ANITA LAURA NITULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității _____

ÎNTOCMIT.
Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Element al capitalului propriu	Sold la		Sold la
	1 ianuarie 2017 (lei)	Creșteri (lei)	
Capital subscris	14.977.092		14.977.092
Rezerve legale	856.564	7.916	864.480
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	9.873.363	1.148.574	8.708.395
Rezultatul reportat provenit din modificările politicii contabile	Sold D 717.878	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	Sold C 1.981.696	80.514	80.514
Repartizarea profitului	115.245	7.917	7.917
Total capitaluri proprii	<u>26.855.592</u>	<u>1.229.087</u>	<u>24.622.564</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

ANITA LAURA NITULESCU

Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

ANDREEA DOROBANTU

Director Financiar

Semnătura

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

	Exercițiul financiar încheiat la Nota 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
a) Încasări din primele brute	7.641.412	6.638.020
b) Plăți privind primele de reasigurare (net de comision)	(1.549.918)	(1.547.665)
c) Plăți privind daunele	(255.244)	(225.799)
d) Încasări privind daunele aferente reasigurării		
e) Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	(1.659.861)	(1.729.250)
f) Plăți către și în numele angajaților	(3.467.282)	(3.651.515)
g) Plăți în numerar privind comisioanele către agenți de asigurare și brokeri de asigurare	<u>(935.276)</u>	<u>(596.901)</u>
Trezoreria neta din activități de exploatare	(226.169)	(1.113.110)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		
a) Plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung	(917.575)	(597.230)
b) Încasările în numerar din vânzarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung		
c) Plăți în numerar pentru achiziția de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor societăți	(6.219.500)	(2.689.889)
d) Încasări în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor societăți	8.630.078	3.954.914
g) Încasări din dividende dobânzi și asimilate	1.003.118	1.091.103
h) Încasări din câștiguri plasamente/investiții	<u>(226.640)</u>	<u>(22.759)</u>
Trezorerie neta din activități de investiție	2.269.481	1.736.139
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
Plățile în numerar ale dividendelor acționarilor	(2.308.082)	-
Trezorerie neta din activități de finanțare	(2.308.082)	-

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Creșterea/Descrășterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie		(264.770)	623.029
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	7	<u>2.506.866</u>	<u>2.242.096</u>
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	7	<u>2.242.096</u>	<u>2.865.125</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT.
Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar
Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Eurolife ERB Asigurări Generale SA („Societatea”) și încorporează rezultatele operațiunilor Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2018. Societatea este deținută în proporție de 95,28% de Eurolife ERB General Insurance și face parte din grupul Eurolife ERB Insurance Group Holdings SA, membra al grupului Farifax Financial Holding (vezi nota 4a).

Eurolife ERB Asigurări Generale SA se identifica prin următoarele: sediul social în Bulevardul Dimitrie Pompeiu, nr. 6A, Clădirea Olympus, etaj 2, camera 2.07. Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului este J40/3246/2007; CAEN: 6512; Codul unic de înregistrare: 21112430.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (lei)
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2018	1.176.775
Creșteri	789.484
Reduceri (transfer)	<u>364.867</u>
Sold la 31 decembrie 2018	1.601.392
Amortizare cumulată	
Sold la 1 ianuarie 2018	96.617
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>13.667</u>
Sold la 31 decembrie 2018	110.284
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	<u>1.080.158</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	<u>1.491.108</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

b) Imobilizări corporale

	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații, utilaje și imobilier (lei)	Total (lei)
Cost/evaluare			
Sold la 1 ianuarie 2018	872.303	222.441	1.094.744
Creșteri	167.740	10.573	175.313
Reduceri	<u>2.699</u>	<u>-</u>	<u>2.699</u>
Sold la 31 decembrie 2018	1.034.344	233.014	1.267.358
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2018	448.733	27.733	476.466
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	93.384	50.403	143.787
Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	<u>46</u>	<u>-</u>	<u>46</u>
Sold la 31 decembrie 2018	542.071	78.136	620.207
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018	<u>423.570</u>	<u>194.708</u>	<u>618.278</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018	<u>492.273</u>	<u>154.878</u>	<u>647.151</u>

c) Alte plasamente financiare

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Depozite	1.265.034	2.170.783
Acțiuni	177.907	161.809
Titluri de stat	23.948.770	22.433.281
Contracte forward la valoarea justa	<u>(59.388)</u>	<u>21.625</u>
Total	<u>25.332.323</u>	<u>24.787.498</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

2. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2018</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Creanțe din operațiuni de asigurare directă	21	1.316.926	1.316.926	-
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare		-	-	-
Alte creanțe	20	<u>186.140</u>	<u>186.140</u>	<u>-</u>
Total		<u>1.503.066</u>	<u>1.503.066</u>	<u>-</u>

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>	
		<u>31 decembrie 2018</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>
		<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
		<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	19	41.674	41.674	-
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	18	43.685	43.685	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	22	<u>1.222.816</u>	<u>1.222.816</u>	<u>-</u>
Total		<u>1.308.175</u>	<u>1.308.175</u>	<u>-</u>

3. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- i) Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/ 2015 din 30 decembrie 2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurărilor („Norma 41/ 2015”)
- ii) Legea Contabilității nr 82/1991 republicată, cu modificările ulterioare;
- iii) Norma emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară nr. 7/2019 privind încheierea exercitiului financiar 2018 pentru societățile din domeniul asigurărilor;
- iv) Norma 38/ 2015 din 23 decembrie 2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilant
- Contul tehnic al asigurării generale
- Contul netehnic
- Situația modificărilor capitalului propriu
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note la situațiile financiare

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Norma 41/ 2015 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil luând în considerare următoarele:

Poziția Grupului

Pe parcursul anului 2018, economia Greciei a continuat să arate semne de creștere. Rata de creștere a produsului intern brut s-a stabilizat la 1,9% în 2018, conform estimărilor emise de Autoritatea Elena de Statistică (HELSTAT), înregistrând o creștere de 0,4% comparativ valoarea finală înregistrată pentru 2017 (1,5%). Anul 2018 este primul an de după 2010 în care nu este aplicat Programul privind a Treia Ajustare Economică, de vreme ce acesta a fost finalizat oficial în august 2018. Economia Greciei arată semne ale unei creșteri economice sustenabile și accesul la piață a fost restabilit, acest lucru fiind confirmat de lansarea cu succes al unei obligațiuni pe 10 ani, prima emisiune de obligațiune grecească după nouă ani.

Conducerea grupului monitorizează permanent gradul de adecvare a capitalului pentru companiile de asigurare în conformitate cu cadrul de reglementare Solvabilitate II și ia măsurile adecvate pentru menținerea unui nivel ridicat al capitalului și pentru o calitate superioară a portofoliului investițional. La 31 decembrie 2018, fondurile eligibile ale companiilor de asigurări depășesc nevoia de capital de solvabilitate (SCR).

Continuitatea activității

Consiliul de administrație, luând în considerare atât strategia Societății pentru anii următori cât și factorii de mai sus cu privire la caracterul adecvat al poziției capitalului Grupului, considera că situațiile financiare ale Societății pot fi întocmite pe baza principiului continuității activității.

În cursul anului 2018, majoritatea activității Companiei a fost generată de Bancpost prin intermedierea de polite de asigurare.

Având în vedere preluarea Bancpost de către Banca Transilvania în cursul anului 2018, pentru portofoliul de polite de asigurare în vigoare la data preluării, Societatea a încheiat un parteneriat cu Banca Transilvania pentru menținerea acestuia, dar nu și pentru intermedierea viitoare de noi polite de asigurare. Astfel, Societatea este în curs de dezvoltare de noi produse cât și de noi canale de distribuție pentru a-și putea continua activitatea în viitorul previzibil.

Incepand din 2017 Societatea a dezvoltat o strategie multi-channel ce vizează pe langa continuarea vanzarii de produse de bancassurance si dezvoltarea canalelor de brokeri, parteneriate si on-line. Aceasta strategie va fi continuata si in anii urmatori, Societatea desfasurandu-si activitatea de asigurare in conditii normale, in concordanta cu bugetul si cu planul de afaceri stabilit de conducere, care prevede o perioada de scadere a activitatii in urmatorii ani.

Desi Societatea a previzionat o scadere a primelor brute subscrise pentru urmatorii ani, fata de nivelul venitului pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, Conducerea considera ca in baza strategiei menționate mai sus Societatea isi va putea continua activitatea in viitorul previzibil.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se tine în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești („lei”).

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

C Imobilizări necorporale

(i) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție. Ulterior acestea se amortizează pe durata de viață estimată și se prezintă la cost minus amortizare cumulată.

Brevetele, licențele și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 4 și 7 ani. Mărcile comerciale sunt amortizate folosind tot metoda liniară însă perioadele în care acestea sunt amortizate diferă de la caz la caz, în funcție de estimările Societății ca va obține beneficii economice din subscrierea produselor pentru care s-a înregistrat fiecare marca.

(ii) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale ale Societății. Avansurile și alte imobilizări necorporale se înregistrează inițial la costul de achiziție.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

D Imobilizări corporale

(1) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Ulterior acestea se amortizează pe durata de viață estimată și se prezintă la cost minus amortizare cumulată.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Echipamente hardware	4-7
Mijloace de transport	7
Mobilier si aparatura birotica	4-12

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere.

E Deprecierea activelor imobilizate

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

La închiderea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este reconciliată cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Pierderea de depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă sau valoarea de inventar. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

F Instrumente financiare

a) Evaluate la valoarea justă cu reflectarea rezultatelor în contul de profit și pierdere

Această categorie include următoarele active financiare desemnate de entitate la recunoașterea inițială drept active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere: certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice, certificate de trezorerie emise de Guvernul Elen, acțiuni pe piețele cotate și alte instrumente derivate.

Acțiunile sunt clasificate în această categorie întrucât sunt deținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat și sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată

Un câștig sau o pierdere rezultând dintr-o modificare a valorii de piață a categoriei de „active financiare evaluate la valoarea justă cu reflectarea rezultatelor în contul de profit și pierdere” sunt prezentate în contul netehnic în cadrul poziției „venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor”, respectiv în „cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente” în perioada în care acestea apar.

Veniturile din dividende sunt prezentate în contul netehnic în cadrul poziției „venituri provenind din alte plasamente”.

Veniturile /cheltuielile cu vânzarea instrumentelor financiare sunt prezentate în contul netehnic în cadrul poziției „venituri provenind din realizarea plasamentelor”, respectiv „pierderi provenind din realizarea plasamentelor”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Pentru evaluarea la valoarea justă a acestor instrumente la data bilanțului societatea a respectat prevederile Normei 41/ 2015 referitoare la instrumentele financiare cotate. Atunci când instrumentele sunt admise la cota unei burse oficiale de valori mobiliare, valoarea de piață este valoarea stabilită la sfârșitul exercițiului financiar. Pentru evaluarea lor, Societatea utilizează prețul confirmat de custode, ce reprezintă cotația pe piață pe care investițiile sunt tranzacționate.

Câștigul sau pierderea din modificarea instrumentelor derivate sunt prezentate în contul netehnic în cadrul poziției Plus valori/Minus valori nerealizate din plasamente.

b) Evaluate la cost amortizat

Această categorie include activele financiare recunoscute la data bilanțului drept active financiare prezentate la cost amortizat.

Tipurile de instrumente deținute de Companie sunt: titluri de stat și obligațiuni emise de Primăria Municipiului București.

Pentru titlurile de stat achiziționate la prima sau la discount, Societatea amortizează diferența de valoare între prețul de achiziție și valoarea nominală, liniar, până la scadența acestuia, folosind metoda dobânzii efective cu recunoașterea efectului prin contul de profit și pierdere.

c) Derecunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când Societatea pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Societatea pierde acest control în cazul în care aceasta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, drepturile expiră sau Societatea renunță la aceste drepturi. Activele financiare care sunt vândute sunt derecunoscute de la data tranzacției.

Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când obligația specificată în contract a fost plătită, a fost anulată sau a expirat.

Câștigul sau pierderea la derecunoașterea activelor financiare sunt determinate prin raportarea prețului de vânzare la ultima valoare reevaluată în cazul plasamentelor evaluate la valoare justă, iar în cazul celorlalte instrumente, acestea sunt determinate prin raportarea prețului de vânzare la costul amortizat de la data tranzacției.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei costului mediu ponderat.

H Creanțe

Categoriile de creanțe sunt:

- a. creanțe din activitatea de asigurare;
- b. alte creanțe.

Creanțele sunt înregistrate la valoarea lor contabilă, mai puțin provizioanele pentru deprecierea acestor creanțe.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

a) *Creanțe din activitatea de asigurare*

Creanțele sunt înregistrate la valoarea lor contabilă, mai puțin provizioanele pentru deprecierea acestor creanțe.

Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Pornind de la situația creanțelor aferente polițelor individuale la sfârșitul anului, se analizează vechimea acestora prin comparație cu termenele de reziliere asumate prin condițiile contractuale existente la nivelul fiecărui produs.

Considerând că probabilitatea de încasare a creanțelor care depășesc aceste termene este foarte mică, Societatea a decis constituirea unui provizion pentru creanțe incerte.

Calculul acestui provizion s-a făcut la nivelul fiecărei polițe în parte, aflate în categoria celor menționate mai sus, provizionându-se 100% valoarea netă a creanțelor (creanțe totale fără rezerva de primă la sfârșitul anului).

I Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, depozite pe termen scurt (cu maturitate inițială mai mică de trei luni) fără dobânda atașată, avansuri de trezorerie.

J Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

K Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

L Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită, net de costurile aferente obținerii împrumuturilor. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de obținere) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

M Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată a împrumutului. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing

operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

N Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

O Alte provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată. Diferențele rezultate în urma ajustărilor necesare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- Societatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

P Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate și pensii în contul angajaților săi conform prevederilor legale în vigoare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează plan de pensii sau de beneficii după pensionare, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Q Activități de asigurări generale

1) Prime brute subscrise

Veniturile din prime brute subscrise cuprind primele încasate și de încasat aferente tuturor contractelor de asigurare emise în exercițiul financiar. În situația în care

durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferentă unui an calendaristic din contractul de asigurare, cu excepția contractelor cu prima unică, pentru care prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele încheiate în devize, primele brute subscrise sunt evidențiate în lei la cursul de schimb istoric de la data începerii riscului.

2) *Prime brute subscrise anulate*

Primele brute subscrise anulate cuprind primele aferente contractelor de asigurare anulate sau reziliate pe principiul „caz cu caz”, în baza solicitării clientului de asigurare sau în cazul neplății primelor de asigurare.

În cazul neplății primelor de asigurare, primele brute se anulează doar atunci când nu s-a efectuat nicio plată timp de 30, 60 sau 90 de zile, în funcție de prevederile contractuale existente la nivelul fiecărui produs de asigurare.

3) *Rezerve tehnice*

a. Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune se creează și se actualizează periodic, în baza estimărilor pentru avizările de daune primite de Societate, astfel încât fondul creat să fie suficient pentru acoperirea plății acestor daune. Rezerva de daune se constituie pentru daunele raportate și în curs de lichidare și se calculează pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat, pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate în viitor pentru lichidarea acestor daune.

Rezerva de daune care trebuie constituită va fi obținută prin însumarea valorilor rezervei de daune calculate pentru fiecare contract de asigurări generale.

b. Rezerva de daune neavizate

Rezervele de daune neavizate se constituie și se ajustează cel puțin la încheierea exercitiului financiar, în baza estimărilor și a datelor statistice sau a calculelor actuariale pentru daunele întâmplare, dar neavizate. Valoarea rezervei de daune neavizate se obține utilizând metoda Chain Ladder aplicată pe date semestriale neajustate, pornind de la istoricul daunelor avizate în ultimii 6 ani (12 semestre). Rezerva de daune neavizate se calculează pentru întreg portofoliul Societății.

c. Rezerva de catastrofă

Rezerva de catastrofă se creează prin aplicarea lunară a unui procent de minimum 5% asupra volumului de prime brute subscrise, aferente contractelor care acoperă riscuri catastrofale, până când fondul de rezervă atinge cel puțin nivelul reținerii proprii sau 10% din acumularea răspunderilor asumate prin contractele ce acoperă riscuri catastrofale.

d. Rezerva de prime

Rezerva de prime se calculează lunar prin însumarea cotelor-părți din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența între volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării. Rezerva de primă se obține prin însumarea valorilor rezervei de prime calculată pentru fiecare contract de asigurare în vigoare la data de calcul a rezervei.

Calculul rezervei de prime se efectuează lunar în valuta în care s-a încheiat contractul de asigurare.

f. Rezerva pentru riscuri neexpirate

Rezerva pentru riscuri neexpirate se calculează pe baza estimării daunelor ce vor apărea după închiderea exercițiului financiar, în cazul în care se constată că daunele estimate în viitor depășesc rezervele de prime constituite și, drept urmare, în perioadele viitoare rezerva de prime calculată nu va fi suficientă pentru acoperirea daunelor ce vor apărea în exercițiile financiare următoare.

g. Rezerva de beneficii si risturnuri

Rezerva de beneficii si risturnuri se constituie pentru contractele de asigurări la care se prevăd reduceri de primă, în cazul reînnoirii acestora, și/sau restituiri de primă, în cazul participării contractanților la profitul asigurătorului.

Rezerva se calculează lunar pentru acele contracte care prevăd acest lucru.

R Operațiuni de reasigurare

Tranzacțiile și soldurile aferente contractelor de reasigurare sunt evidențiate în situațiile financiare în conformitate cu prevederile contractelor de reasigurare și cerințele de raportare conforme cu Norma 41/ 2015.

Primele cedate în reasigurare și sumele aferente daunelor plătite cedate în reasigurare, precum și rezervele de prima cedate, rezervele de daune cedate și rezerva de beneficii și risturnuri cedate se înregistrează distinct pe baza contabilității de angajament. Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratori aferente daunelor neplătite sunt înregistrate separat de sumele estimate a fi plătibile asiguraților.

Comisioanele aferente primelor cedate în reasigurare sunt recunoscute ca venituri din comisioane de reasigurare în momentul înregistrării primei brute subscrise și a părții din aceasta cedate în reasigurare. Partea necâștigată corespunzătoare rezervei de prima cedate în reasigurare este recunoscută în anii următori.

S Cheltuieli de achiziție și administrare

Cheltuieli de achiziție

Cheltuielile de achiziție sunt acele cheltuieli ocazionate de încheierea contractelor de asigurare și care pot fi determinate la nivel de contract. Ele includ comisioanele de achiziție, și cheltuielile înregistrate cu premiile acordate persoanelor implicate în procesul de vânzare. Cheltuielile de achiziție se înregistrează în contabilitate conform principiului independenței exercițiului financiar, în baza contabilității de angajament.

Societatea considera în calculul cheltuielilor de achiziție reportate numai comisioanele de achiziție care se acordă la momentul încheierii unui contract de asigurare de către agentul subordonat sau alți intermediari cu care Societatea are încheiate relații contractuale.

Acestea sunt reportate în conformitate cu prevederile Normei 41/ 2015, folosind o baza similară cu cea pentru calculul rezervei de prime.

Cheltuieli de administrare

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile de personal și cele cu amortizarea imobilizărilor corporale, taxele stabilite de Autoritatea de Supraveghere Financiară, alte comisioane acordate agentului subordonat, cheltuielile de reclama și publicitate și alte cheltuieli de promovare care nu pot fi atribuite direct achiziției de contracte de asigurare, cheltuielile cu chirii, telefoane, utilități și alte servicii prestate de terți.

Dintre cheltuielile cu comisioane, următoarele sunt asimilate cheltuielilor de administrare:

1. Alte comisioane prevăzute în contractele de intermediere încheiate cu agenții subordonați sau cu ceilalți intermediari, care sunt acordate în vederea atingerii unor obiective stabilite prin contract.

T Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit stabilit în conformitate cu Reglementările contabile și de raportare emise de Ministerul Finanțelor Publice.

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul fiscal al perioadei și determinat prin aplicarea procentelor de impozit în vigoare la data bilanțului. Profitul fiscal este calculat conform regulilor fiscale stabilite pentru perioada respectivă.

Rata impozitului pe profit utilizată pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2018 este de 16% (31 decembrie 2017: 16%).

U Gestionarea riscului financiar

(1) Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate, Conducerea Societății urmărind continuu reducerea efectelor potențial adverse ale acestora asupra performanței financiare.

Strategia de management al riscurilor are ca obiectiv asigurarea identificării continue a riscurilor și administrarea lor în cadrul unui sistem de guvernanta construit pe trei linii de apărare:

1. *Activitatea de zi cu zi a fiecărui departament.* Aici se desfășoară activitățile zilnice obișnuite care includ și activități de management al riscurilor, respectiv activități de control.
2. *Activitatea funcțiilor de supervizare și suport* în procesul de management al riscurilor – managementul riscurilor și conformitate. Aceste funcții sunt responsabile cu elaborarea și implementarea politicilor și procedurilor, de asemenea cu monitorizarea activităților de management al riscurilor pentru a asigura o desfășurare eficientă a acestora.
Pe lângă cele două funcții menționate anterior, în cadrul celei de a doua linii de apărare un rol important îl are și funcția actuarială care, pe lângă rolul de coordonare a calculului celei mai bune estimări a obligațiilor, își va exprima opinia cu privire la politicile de subscriere și reasigurare asigurând astfel o supervizare a cadrului de guvernanta din aceste arii.
3. *Activitatea funcției independente* – auditul intern este a treia linie de apărare, reprezentând o entitate de control independentă, care aduce în atenție, după o analiză obiectivă, măsura în care primele două linii de apărare asigură un sistem de management al riscurilor eficient.

Acest model reprezentat de cele trei linii de apărare asigură o guvernanta eficientă a managementului de risc prin stabilirea unor responsabilități specifice în cadrul unor comitete de supraveghere a ariilor de risc (Comitetul de Management al Riscurilor, Comitetul de Reasigurare, Comitetul privind Administrarea Activelor și a Obligațiilor din Asigurare și a Investițiilor, Comitetul de Audit, Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor) și a unor procese clare de management și de control al riscurilor.

(i) Riscul de credit

Reprezintă riscul de pierderi financiare sau de modificare nefavorabilă a situației financiare ce poate rezulta din deteriorarea bonității emitentilor de instrumente financiare, sau din neplata debitorilor sau contrapartidelor și intermediarilor față de care Societatea este expusă. În cazul Societății noastre, riscul de credit este asociat titlurilor de stat emise de guvernul României (dar factorul de risc este zero la acest moment, conform Specificațiilor Tehnice emise de EIOPA), activelor din reasigurare, creanțelor provenite din primele de asigurare și conturilor curente la bănci.

(ii) Riscul de piață

Societatea evaluează portofoliul de investiții și plasamente din perspectiva obiectivelor asumate și a situației pieței financiare și, totodată, evaluează necesitățile de schimbare a portofoliului.

La nivelul fiecărui risc specific expunerea se prezintă astfel:

a) *Riscul valutar*

Societatea este expusă volatilității riscului valutar prin poziții deschise pe monede străine. Societatea deține produse în RON și în alte monede străine (EUR, USD și CHF). Expunerea la riscul valutar este generată de deținerea de active în moneda străină sub formă: conturilor curente și a depozitelor la termen, a unor acțiuni cotate pe piețele europene și titluri de stat în EUR, dar și activelor și obligațiilor aferente activității de asigurare și reasigurare, aceasta expunere fiind redusă prin contractele de hedging economic de risc valutar.

b) *Riscul de rată a dobânzii*

Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii prin activele financiare cu venit fix din portofoliul de investiții, dar și prin obligațiile generate de contractele de asigurare, acestea fiind sensibile la variațiile ratei dobânzii.

c) *Riscul acțiunilor*

Portofoliul de investiții este expus volatilității preturilor de piață ale acțiunilor.

d) *Riscul de concentrare*

Societatea este expusă acestui risc prin investițiile în Grupul Eurobank – prin acțiunile cumpărate în Grivalia, membră a Grupului Eurobank, ING Bank și Citibank – prin depozite (portofoliul de investiții al Societății).

e) *Riscul de dispersie*

Societatea este expusă riscului de dispersie prin investiții în depozite.

(iii) Riscul de lichiditate

Reprezintă riscul la care este supusa Societatea sa nu își poată îndeplini obligațiile financiare de plata pe termen scurt sau sa își încaseze cu dificultate creanțele din contractele de asigurare si reasigurare.

Societatea deține poziții importante in obligațiuni de stat si depozite bancare, iar partenerii din contractele de reasigurare au un rating stabil. Din acest punct de vedere Societatea considera portofoliul de active lichid, astfel ca riscul de lichiditate nu este așteptat sa aibă un impact material.

(iv) Riscul de subscriere si rezervare

Riscul de subscriere si rezervare înseamnă riscul de pierdere sau riscul de modificare nefavorabila a valorii obligațiilor din asigurare datorata unor ipoteze inadecvate privind stabilirea prețurilor si constituirea de rezerve tehnice.

Riscul de subscriere si rezervare include riscul de prima si rezerva si de asemenea riscul de catastrofa si riscul de reziliere in masa.

Strategia Societatii este aceea de a subscrie preponderent riscuri aparținând clasei VIII de asigurări (incendiu, explozie, trăsnet, căderi accidentale de corpuri, riscuri catastrofale etc.) si de asemenea riscuri de accidente persoane (deces din accident, intervenție chirurgicala si spitalizare in caz de accident), riscuri de răspundere civila, pierderi financiare diverse si asistenta pentru persoanele aflate in dificultate in timpul deplasarilor ori absentei de la domiciliu sau resedinta obisnuita.

Cea mai mare expunere este generata de posibilele daune catastrofale, majoritatea covârșitoare a polițelor de asigurare subscribe pe clasa VIII incluzând in acoperire si riscuri catastrofale.

(v) Riscul privind administrarea activelor si a obligațiilor din asigurare

Riscul privind administrarea activelor si obligațiilor din asigurare reprezintă riscul de pierdere financiara ca urmare a neconcordanței intre durata activelor si cea a obligațiilor din asigurare sau a unor insuficiente coordonări sau corelări intre cele doua categorii de elemente bilanțiere menționate mai sus.

Managementul riscurilor din activitatea de ALM are în vedere următoarele surse de risc:

- a) *Riscul de piață* – expunerea din perspectiva ALM poate să apară din:
- Riscul de rată a dobânzii: reprezentat de riscul de pierdere ce poate rezulta din mișcările în ratele de dobândă și impactul acestor fluctuații în fluxurile de numerar viitoare;
 - Riscul valutar: reprezentat de riscul de pierdere care poate rezulta din fluctuațiile ratelor de schimb.

b) *Riscul de subscriere și rezervare*

Activitatea de ALM ia în considerare corelarea fluxurilor de numerar din partea de active a bilanțului, reprezentate de creanțele din activitatea de asigurare, cu fluxurile de numerar din partea de obligații generate în cea mai mare măsură de evenimentele asigurate.

Pe partea de active se poate exercita presiune din perspectiva riscului de reziliere în masă sau a riscului de întârziere la plata primelor de asigurare, în timp ce pe partea obligațiilor presiunea poate fi exercitată de incertitudinea asupra momentului apariției daunelor, natura și valoarea acestora.

c) *Riscul de lichiditate*

Din perspectiva ALM expunerea la riscul de lichiditate este generată de posibilitatea de a nu deține suficiente active lichide pentru a putea onora obligațiile din asigurare la scadența acestora.

(vi) *Riscul operațional*

Reprezintă riscul de pierdere sau de schimbare nefavorabilă a situației financiare sau reducerea eficienței ce rezultă din procesele interne disfuncționale sau inadecvate, din erorile personalului sau din erorile generate de sistemele informatice, precum și din factori externi. O atenție sporită este acordată riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice în activitatea Societății.

(vii) *Riscul de conformitate*

Se referă la pierderea potențială care ar putea surveni ca urmare a sancțiunilor de reglementare, penalități de ordin juridic sau administrativ sau deteriorarea reputației generată de nerespectarea legilor, regulamentelor, normelor, standardelor și codului de conduită al Societății. Sunt avute în vedere atât expunerile de conformitate cu reglementările externe cât și manifestările riscului de conformitate în ceea ce privește reglementările interne și din cadrul Grupului.

(viii) Riscul reputațional

Reprezintă riscul de pierdere sau de schimbare nefavorabilă a situației financiare ce poate rezulta ca urmare a publicității negative care poate conduce la scăderea sau lipsa încrederii autorității naționale de supraveghere, a clienților sau a partenerilor de afaceri, respectiv a publicului în general, în ceea ce privește soliditatea Societății.

(ix) Riscul de concentrare

Riscul de concentrare este dat de probabilitatea unei pierderi din cauza expunerii semnificative față de o contrapartidă sau un grup de contrapartide.

Expunerea la acest risc derivă din riscul de subscriere și rezervare, din riscul de credit sau din riscul de piață și este parțial luată în considerare în formula standard de calcul SCR.

(x) Riscul de contagiune

Reprezintă riscul pierderii generate de apartenența Societății la un grup financiar, fiind generat de raporturile pe care aceasta le are cu celelalte entități din Grup.

În mod specific, riscul de contagiune poate afecta activitatea și rezultatele Societății datorită efectului de răspândire a dificultăților întâmpinate de către alte entități din cadrul aceluiași grup financiar.

(xi) Riscul de strategie

Reprezintă riscul impactului negativ în rezultatele Societății pe care le-ar putea avea deciziile neadecvate de management, implementarea lor neadecvată sau fundamentarea acestora pe date eronate.

V Pragul de semnificație

Situațiile financiare ale Societății trebuie să ofere informații utile, iar pentru acest lucru informația trebuie să aibă cele patru caracteristici calitative principale: inteligibilitatea, relevanța, credibilitatea și comparabilitatea. Relevanța informației este influențată de natura sa și de pragul de semnificație. În anumite cazuri, natura informației este suficientă, prin ea însăși, pentru a determina relevanța sa. În alte cazuri, atât natura, cât și pragul de semnificație sunt importante, fapt pentru care erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare anterioare pot fi corectate pe rezultatul curent iar cele semnificative pe rezultatul reportat.

In acest sens, Societatea stabilește valoarea acestui prag de semnificație la +/- 0.5% din profitul brut.

W Corectarea erorilor contabile

Erorile constatate in contabilitate includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor si fraudelor. Ele se pot referi la exercițiul financiar curent sau la exercițiile financiare precedente.

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor, pe seama contului de profit si pierdere, in cazul erorilor ne semnificative, fie ca provin din exercițiul curent sau sunt aferente exercițiilor financiare precedente, si pe seama rezultatului reportat in cazul erorilor semnificative. Pragul de semnificație pentru încadrarea erorilor ca semnificative/ ne semnificative este cel stabilit in prezentele politici contabile.

Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determina modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții si nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate in situațiile financiare.

4. Capital social

a) Acțiuni

Capitalul social subscris și vărsat la 31 decembrie 2018 al Societății este reprezentat de 10.595 acțiuni ordinare, cu o valoare nominala de 1.413,60 lei.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018, principalii acționari înregistrați la Registrul Comerțului sunt:

Acționari	Număr de acțiuni	Participare în %	Valoare nominală în EUR	Valoare nominală în lei
Eurolife ERB General Insurance	10.095	95,28	4.075.988,59	14.270.292
Eurolife ERB Life Insurance	500	4,72	204.000	706.800
Total	10.595	100	4.279.988,59	14.977.092

Eurolife ERB Life Insurance si Eurolife ERB General Insurance sunt societăți de asigurare care activează in Grecia si care sunt deținute integral de Eurolife ERB Insurance Group Holdings SA (denumită în continuare „Eurolife ERB Insurance Group”).

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Pana in 2016, Societatea a fost detinuta de Grupul Eurobank. Ca urmare a vânzării a 80% din capitalul social al Eurolife ERB Insurance Group din 2016, controlul sau a fost transferat către Costa Luxemburg Holding S.A.R.L., restul de 20% din capitalul social fiind deținut de Eurobank, exercitand in continuare o influență semnificativă. Costa Luxemburg Holding S.A.R.L („Compania mama”) este situata în Luxemburg și este controlată in comun de Colonnade Finance S.à R.L., membru al Grupului Fairfax și OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r.l., fiecare detinand cate 50% din capitalul social al Companiei mame.

b) Obligațiuni

Societatea nu a emis obligațiuni pana la 31 decembrie 2018.

c) Dividende

Societatea nu a distribuit dividende in cursul anului 2018 (2017: dividende platite in valoare de 2.313.542 lei).

5. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Numărul mediu al angajaților a fost:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Directori și salariați	25	27
Total	25	27

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>
Cheltuiala cu salariile:		
Administratorilor și directorilor	493.975	669.843
Cheltuiala cu asigurarile sociale	112.836	15.089
Total	606.811	684.932

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Pe parcursul exercițiului financiar nu au fost avansuri din salarii directorilor, inasa s-au acordat bonusuri de performanta care au fost incluse in cheltuiala cu salariile.

b) Salariați

Cheltuiala cu salariile:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Cheltuiala cu salariile (Management)	1.670.570	1.952.518
Cheltuiala cu asigurările sociale (Management)	381.600	43.982
Cheltuiala cu salariile (Salariați)	668.374	1.066.329
Cheltuiala cu asigurările sociale (Salariați)	<u>152.673</u>	<u>24.020</u>
Total	<u>2.873.218</u>	<u>3.086.848</u>

In 2018 Societatea a aplicat prevederile Ordonantei de urgenta nr.79/2017 emisa de Guvernul Romaniei, in vigoare de la 01.01.2018.

Pe parcursul exercițiului financiar 2017, au fost acordate salariaților avansuri din salarii în valoare de 10.100 lei, care au fost restituite integral pana la finalul anului, precum si bonusuri de performanta care au fost incluse in cheltuiala cu salariile.

In afara celor menționate mai sus, s-au înregistrat si alte tranzacții cu salariații, in conformitate cu politicile salariale in vigoare.

6 ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA a fost înființată în anul 2007 ca o societate pe acțiuni în conformitate cu legislația română. Adresa Societății este: Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 6 A, clădirea Olympus, et. 2, camera 2.07, sector 2, București. Societatea are ca obiect principal de activitate asigurări generale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

b) Informații privind relațiile întreprinderii cu filiale, întreprinderi asociate sau cu alte întreprinderi în care se dețin titluri de participare strategice

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 26.

c) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 3 B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2018 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Dolar SUA	USD	3,8915	4,0736
Euro	EUR	4,6597	4,6639
Franc elvețian	CHF	3,9900	4,1404

d) Rezultatul exercitiului

La sfarsitul anului 2018 societatea a inregistrat pierdere atat contabil cat si fiscal, care va fi acoperita din profiturile Societatii obtinute in anii precedenti care inca nu au fost repartizate.

e) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>31 decembrie 2017</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>(lei)</u>
Profit/pierdere brut(a)	158.338	(433.798)
Venituri neimpozabile	(108.278)	(424.619)
Cheltuieli nedeductibile	637.169	787.455
Alte cheltuieli deductibile fiscal	(116.937)	(188.226)
Rezerva legala	(7.917)	-
Profit impozabil/ pierdere fiscala	562.375	(259.188)
Pierdere fiscala reportata		
Pierdere fiscala/ profit fiscal după reportare	<u>562.375</u>	<u>(259.188)</u>
Impozit pe profit calculat	<u>89.980</u>	<u>-</u>
Sponsorizare	<u>12.156</u>	<u>4.666</u>
Impozit pe profit datorat	<u>77.824</u>	<u>-</u>

f) Prime brute emise / Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Prime brute emise – nete de anulate	<u>6.967.741</u>	<u>6.293.181</u>

Scaderea primelor brute subscribe in 2018 comparativ cu anul precedent se datoreaza faptului ca activitatea Societatii s-a concentrat pe dezvoltarea de noi produse si canale de distributie. Astfel, in a doua jumatatea a anului 2018, Societatea a inceput sa incheie polite prin intermediul brokerilor, iar spre finalul anului s-a lansat primul produs vandut exclusiv on line, pentru asigurari de calatorie.

g) Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Chirii	191.638	244.564
Rate leasing operațional	<u>33.631</u>	<u>35.420</u>
TOTAL	<u>225.269</u>	<u>279.984</u>

In luna mai 2016 Societatea a încheiat un contract de leasing operațional al cărui obiect ii oferă dreptul de folosința al unui autovehicul pentru o perioada de 57 luni.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

h) Cheltuieli cu colaboratorii

În cursul anului 2018, Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli privind prestațiile externe:

	<u>31 decembrie 2017</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>(lei)</u>
Cheltuieli privind serviciile de audit financiar si audit IT	261.195	231.356
Cheltuieli privind serviciile de consultanta specializata	44.308	51.505
Cheltuieli privind serviciile de consultanta pentru implementarea regimului de raportare Solvency II	62.631	12.097
Cheltuieli privind serviciile de administrare pentru programul contabil	20.816	15.751
Cheltuieli privind serviciile de gazduire a serverelor IT(ale sediului central si cele ale centrului de recuperare in caz de dezastru)	24.480	48.722
Cheltuieli privind serviciile de training ale agentului subordonat	32.865	2.935
Cheltuielile privind serviciile de notariat, securitate, sanatate in munca si traduceri legalizate	16.728	10.951
Cheltuieli privind serviciile de pregatire profesionala	22.228	14.929
Cheltuieli privind serviciile de arhivare	2.439	2.753
Cheltuieli privind serviciile de suport pentru sistemul de modelare financiara AFM	22.422	3.253
Cheltuieli privind serviciile aferente dosarului preturilor de transfer	722	16.085
Cheltuieli privind serviciile de colectare prime	21.289	1.539
Cheltuieli privind serviciile de consultanta in activitatea de investitii	64.849	84.469
Cheltuieli privind serviciile legale	-	83.754
Cheltuieli cu acces platforme brokeri	-	39.060
Cheltuieli cu servicii prestate de terti pentru activitatea de marketing	-	97.988
Alte cheltuieli cu terti(recrutare angajati, abonamente, asistenta tehnica, pregatire corespondenta si informare clienti, etc	<u>27.797</u>	<u>35.233</u>
Total	<u>624.769</u>	<u>752.380</u>

i) Investiții financiare

Societatea deține un portofoliu variat de investiții financiare care este structurat astfel:

- titluri de stat în lei emise de Ministerul de Finante în proporție de 89% din portofoliu, comparativ cu 85% în 2017;
- titluri în lei emise de Primăria Municipiului București în proporție de 1% din portofoliu, comparativ cu 2% în 2017;
- titluri de stat în valuta emise de Ministerul de Finante în proporție de 9% din portofoliu, comparativ cu 8% în 2017;
- certificate de trezorerie emise de autoritățile locale în proporție de 0% din portofoliu, comparativ cu 4% în 2017;
- acțiuni în proporție de 1%, la fel ca în 2017.

Investițiile în instrumente cu venit fix la 31 decembrie 2018 (la cost amortizat) pot fi analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
În EUR	1.875.526	1.866.195
În lei	21.492.290	19.978.583
TOTAL	23.367.816	21.844.778
Dobânda atașată	<u>580.954</u>	<u>588.503</u>
Total	<u>23.948.770</u>	<u>22.433.281</u>

În funcție de scadență, situația titlurilor cu venit fix (inclusiv dobândă atașată) se prezintă astfel:

i) Investiții cu venit fix în EUR (la cost amortizat)

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Sub 1 an	-	-
Între 1 - 5 ani	<u>1.935.252</u>	<u>1.925.974</u>
Total titluri în EUR	<u>1.935.252</u>	<u>1.925.974</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

ii) Investiții cu venit fix în lei (la cost amortizat)

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Sub 1 an	4.014.106	3.049.275
Între 1 – 5 ani	11.222.534	11.820.847
Peste 5 ani	6.776.878	5.637.185
Total titluri în lei	<u>22.013.518</u>	<u>20.507.307</u>
Total	<u>23.948.770</u>	<u>22.433.281</u>

Investițiile în instrumente cu venit fix la valoare de piață pot fi analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
În EUR	1.930.775	1.868.713
În lei	21.354.867	19.660.179
Total	23.285.642	21.528.892
Dobânda atașată	<u>580.954</u>	<u>588.503</u>
Total	<u>23.866.596</u>	<u>22.117.395</u>

În funcție de scadență situația titlurilor cu venit fix la valoarea de piață, inclusiv cu dobânda atașată, se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Sub 1 an	4.050.628	4.982.554
Între 1 - 5 ani	13.183.334	11.703.147
Peste 5 ani	<u>6.632.634</u>	<u>5.431.694</u>
Total	<u>23.866.596</u>	<u>22.117.395</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

Investițiile în instrumente cu venit variabil (acțiuni emise de Grivalia Properties REIC cotate la Athens Stock Exchange „ASE”), la valoare de piață, sunt în suma de 161.809 lei la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 177.907 lei).

Investițiile cu venit variabil, la cost de achiziție, sunt în suma de 139.862 lei (139.466 lei la 31 decembrie 2017).

j) Depozite la instituțiile de credit

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
În EUR	722.253	-
În CHF		
În LEI	170.000	1.797.362
Depozit colateral contract forward	372.776	373.112
Total depozite	1.265.029	2.170.474
Dobânda atasata	_____5	_____309
Total	<u>1.265.034</u>	<u>2.170.783</u>

Depozitele în RON inițiate în decursul anului 2018 au avut în medie o dobândă de 0,83% pe an, pe când cele în EUR au avut în medie o dobândă de 0,01% pe an.

În funcție de scadență depozitele (cu dobânda atasata) se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Până la 3 luni	892.258	1.797.362
Dobanda atasata depozite pana la 3 luni	-	309
Peste 3 luni		
Depozit colateral contract Forward	<u>372.776</u>	<u>373.112</u>
Total depozite pe termen scurt	<u>1.265.034</u>	<u>2.170.783</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

k) Cheltuieli de achiziție

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cheltuieli materiale promoționale	23.211	78.456
Cheltuieli cu comisioane de vânzare	<u>863.527</u>	470.994
Total	<u>886.738</u>	<u>549.450</u>

In 2018, conform prevederilor contractuale privind neindeplinirea planului de vânzare, o parte din comisionul platit pentru activitatea de intermediere a asigurarilor a fost restituit de către agenții de bancassurance. Valoarea comisionului de vânzare anulat este de 254.061 lei.

l) Cheltuielile de administrare	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Salarii și indemnizații (vezi nota 5)	2.828.720	3.688.690
Cheltuieli cu chirii (vezi nota 6g)	225.269	279.984
Cheltuieli cu asigurările sociale (vezi nota 5)	679.110	83.090
Cheltuieli priv. contrib. la alte fonduri speciale	-	16.000
Cheltuieli cu comunicațiile	27.760	24.950
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți (vezi nota 6h)	293.422	369.218
Cheltuieli cu materialele consumabile	4.988	59.776
Cheltuieli de protocol	10.347	24.524
Cheltuieli cu amortizarea	84.413	157.453
Cheltuieli cu energia și apa	13.027	20.100
Cheltuieli de deplasare	40.224	18.629
Alte cheltuieli cu personalul (vezi nota 6h)	36.557	35.780
Cheltuieli cu asigurările	27.874	27.404
Cheltuieli cu serviciile bancare	21.576	27.178
Alte taxe	639	265
Alte cheltuieli	177.480	155.370
Cheltuieli servicii poștale	4.418	15.177
Comisioane anuale *	89.955	27.092
Cheltuieli cu provizioane	456.346	518.288

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
D) Cheltuielile de administrare		
Cheltuieli cu sponsorizarea	12.156	4.666
Cheltuieli privind taxa de funcționare	29.173	26.218
Cheltuieli privind contribuția la fondul de garantare	72.930	65.541
Cheltuieli privind contribuția la fondul de rezoluție	16.330	-
Cheltuieli de reclama și publicitate	11.725	251.003
Cheltuieli de training și pregătire profesională	10.245	40.025
Cheltuieli de implementare platforme brokeri		39.060
Cheltuieli de promovare marketing	51.503	73.812
Cheltuieli privind obiectele de inventar	2.022	3.669
Cheltuieli cu serviciile de audit ** (vezi nota 6h)	<u>261.195</u>	<u>231.456</u>
Total	<u>5.489.403</u>	<u>6.284.418</u>

* În această categorie a cheltuielilor de administrare sunt incluse alte comisioane care se datorează către Bancpost SA conform contractului de bancassurance încheiat între cele două părți.

** În această categorie de servicii intra serviciile pentru auditarea situațiilor financiare locale și IFRS, a machetelor de raportare în conformitate cu Solvabilitate II dar și auditarea sistemelor informatice.

În anul 2018 cheltuielile cu auditul situațiilor financiare statutare și IFRS a fost de 149.485 RON. În relație cu auditorul sau cu firme din același grup s-au mai înregistrat onorarii în suma de 37.371 RON reprezentând auditul situațiilor întocmite în conformitate cu principiile solvabilitate II. Aceste servicii sunt încadrate drept servicii non-audit și au fost obținute toate aprobările interne și externe în vederea obținerii lor de la auditorul extern și de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

7. DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI LA BANCĂ ȘI ÎN CASĂ

	31 decembrie 2018		
	<u>în lei</u>	<u>în valută</u>	<u>Total</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
Numerar la bănci	124.571	932.036	1.056.607
Avansuri de trezorerie	11.156	-	11.156
Alte valori*	<u>4.250</u>	<u>-</u>	<u>4.250</u>
Total	<u>139.977</u>	<u>932.036</u>	<u>1.072.013</u>

	31 decembrie 2017		
	<u>în lei</u>	<u>în valută</u>	<u>Total</u>
	(lei)	(lei)	(lei)
Numerar la bănci	104.204	1.243.382	1.347.586
Avansuri de trezorerie	(353)	-	(353)
Alte valori	<u>2.610</u>	<u>-</u>	<u>2.610</u>
Total	<u>106.461</u>	<u>1.243.382</u>	<u>1.349.843</u>

In cadrul categoriei „Alte valori” este inclusa valoarea tichetelor cadou din stocul societatii.

Numerar și echivalente de numerar

31 decembrie 2018

	<u>Total</u>
	(lei)
Numerar la bănci	1.056.607
Echivalente de numerar (depozite fără dobândă atașată la 31 decembrie 2018 și fara depozitul colateral) (6 j)	1.797.362
Avansuri de trezorerie	11.156
Total	<u>2.865.125</u>

31 decembrie 2017

	<u>Total</u>
	(lei)
Numerar la bănci	1.347.586
Echivalente de numerar (depozite fără dobândă atașată la 31 decembrie 2017)	892.253
Total	<u>2.242.096</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

8. PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTĂ CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Rezerva de prime asigurări directe	628.444	514.574
Rezerva de daune avizate	75.789	21.740
Rezerva de beneficii si risturnuri	<u>21.869</u>	<u>30.666</u>
Total	<u>726.102</u>	<u>566.980</u>

9. REZERVA DE PRIME

31 decembrie 2018

	<u>Rezerva de prime brută</u> (lei)	<u>Partea reasiguratorilor</u> <u>(vezi nota 8)</u> (lei)	<u>Rezerva de prime netă</u> (lei)
Accidente de persoane	388.994	15.141	373.853
Sanatate	1.142	-	1.142
Incendiu	2.211.995	487.164	1.724.831
Răspundere civila generala	14.606	12.269	2.337
Asistenta persoane aflate in dificultate	<u>1.763</u>	<u>-</u>	<u>1.763</u>
Total	<u>2.618.500</u>	<u>514.574</u>	<u>2.103.926</u>

31 decembrie 2017

	<u>Rezerva de prime brută</u> (lei)	<u>Partea reasiguratorilor</u> <u>(vezi nota 8)</u> (lei)	<u>Rezerva de prime netă</u> (lei)
Accidente de persoane	584.021	20.608	563.413
Incendiu	2.740.022	593.986	2.146.036
Răspundere civila generala	<u>16.575</u>	<u>13.850</u>	<u>2.725</u>
Total	<u>3.340.618</u>	<u>628.444</u>	<u>2.712.174</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

10. REZERVA DE DAUNE AVIZATE PRIVIND ASIGURĂRILE GENERALE

31 decembrie 2018

	<u>Rezerva de daune brută</u> (lei)	<u>Partea reasiguratorilor</u> <u>(vezi nota 8)</u> (lei)	<u>Rezerva de daune netă</u> (lei)
Accidente de persoane	23.950	-	23.950
Incendiu	113.502	21.740	91.762
Asistenta persoane aflate în dificultate	<u>1.865</u>	-	<u>1.865</u>
Total	<u>139.317</u>	<u>21.740</u>	<u>117.577</u>

31 decembrie 2017

	<u>Rezerva de daune brută</u> (lei)	<u>Partea reasiguratorilor</u> <u>(vezi nota 8)</u> (lei)	<u>Rezerva de daune netă</u> (lei)
Accidente de persoane	7.400	-	7.400
Incendiu	<u>225.275</u>	<u>75.789</u>	<u>149.486</u>
Total	<u>232.675</u>	<u>75.789</u>	<u>156.886</u>

11. REZERVA DE DAUNE NEAVIZATE PRIVIND ASIGURĂRILE GENERALE

În funcție de numărul și volumul daunelor înregistrate de la începerea activității Societatea a calculat și înregistrat rezerve de daune neavizate la 31 decembrie 2018 în valoare de 16.128 RON lei (31 decembrie 2017: 36.327lei).

12. REZERVA DE CATASTROFĂ

31 decembrie 2018

	<u>Rezerva de catastrofă brută</u> (lei)	<u>Partea reasiguratorilor</u> (lei)	<u>Rezerva de catastrofă netă</u> (lei)
Accidente de persoane	117.868	-	117.868
Incendiu	<u>1.281.302</u>	-	<u>1.281.302</u>
Total	<u>1.399.170</u>	-	<u>1.399.170</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018****31 decembrie 2017**

	Rezerva de catastrofă brută (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Rezerva de catastrofă netă (lei)
Accidente de persoane	117.762	-	117.762
Bunuri in tranzit	-	-	-
Incendiu	<u>1.280.148</u>	-	<u>1.280.148</u>
Total	<u>1.397.910</u>	-	<u>1.397.910</u>

Începând cu 2016 cand nivelul retenției proprii al Societatea a fost atins, se înregistrează lunar doar modificările de curs valutar ale rezervei de catastrofa.

13. REZERVA DE BENEFICII SI RISTURNURI

Societatea deține in portofoliu contracte de asigurare eligibile pentru calculul rezervei de beneficii si risturnuri. Aceasta se calculează pentru contractele individuale ale căror prevederi stipulează ca asiguratul beneficiază de o restituire de prima daca nu s-au înregistrat daune in perioada de asigurare.

31 decembrie 2018

	Rezerva de beneficii si risturnuri brută (lei)	Partea reasiguratorilor (vezi nota 8) (lei)	Rezerva de beneficii si risturnuri netă (lei)
Incendiu	<u>47.612</u>	<u>26.214</u>	<u>21.398</u>
Răspundere civila generala	<u>9.518</u>	<u>4.452</u>	<u>5.066</u>
Total	<u>57.130</u>	<u>30.666</u>	<u>26.464</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

31 decembrie 2017

	<u>Rezerva de beneficii si risturnuri brută (lei)</u>	<u>Partea reasiguratorilor (vezi nota 8) (lei)</u>	<u>Rezerva de beneficii si risturnuri netă (lei)</u>
Incendiu	32.037	17.018	15.019
Răspundere civila generala	10.462	4.851	5.611
Total	42.499	21.869	20.630

14. PRIME CÂȘTIGATE, NETE DE REASIGURARE

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>
Accidente de persoane	936.382	753.669
Bunuri in tranzit	164	
Sanatate		1.618
Răspundere civilă generală	45.067	33.547
Incendiu și alte pagube	3.811.416	3.530.812
Asistenta persoane in dificultate		872
Total	4.793.029	4.320.518

Primele câștigate la 31 decembrie 2018 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>Prime brute emise (lei)</u>	<u>Prime cedate (lei)</u>	<u>Modificări în rezerva de prime brut (lei)</u>	<u>Modificări în rezerva de prime cedate (lei)</u>	<u>Prime câștigate, nete de reasigurări (lei)</u>
Accidente de persoane	661.412	97.304	(195.028)	(5.467)	753.669
Sanatate	2.760	-	1.142	-	1.618
Răspundere civilă generală	214.489	181.331	(1.969)	(1.580)	33.547

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Incendiu și alte pagube	5.407.233	2.297.624	(528.027)	(106.824)	3.530.812
Asistenta persoane in dificultate	<u>7.287</u>	<u>4.652</u>	<u>1.763</u>	-	<u>872</u>
Total	<u>6.293.181</u>	<u>2.580.911</u>	<u>(722.119)</u>	<u>(113.871)</u>	<u>4.320.518</u>

Primele câștigate la 31 decembrie 2017 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>Prime brute emise</u> (lei)	<u>Prime cedate</u> (lei)	<u>Modificări în rezerva de prime brut</u> (lei)	<u>Modificări în rezerva de prime cedate</u> (lei)	<u>Prime câștigate, nete de reasigurări</u> (lei)
Accidente de persoane	887.784	98.543	(126.533)	20.608	936.382
Bunuri in tranzit	3.800	3.636	-	-	164
Răspundere civilă generală	227.875	180.106	15.906	13.204	45.067
Incendiu și alte pagube	<u>5.848.282</u>	<u>2.110.327</u>	<u>(128.437)</u>	<u>(54.976)</u>	<u>3.811.416</u>
Total	<u>6.967.741</u>	<u>2.392.612</u>	<u>(239.064)</u>	<u>(21.164)</u>	<u>4.793.029</u>

15. CHELTUIELI CU DAUNELE, NETE DE REASIGURARE

Daune plătite, nete de reasigurare

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018</u> (lei)
Accidente de persoane	39.000	54.984
Răspundere civilă generală	-	-
Incendiu și alte pagube	132.691	42.321
Sanatate	-	51.000
Asistenta persoane aflate in dificultate	-	<u>1.866</u>
Alte cheltuieli cu daunele – instrumentare dosare PAID	-	<u>1.309</u>
Total	<u>171.691</u>	<u>151.480</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

Daunele întâmplate nete, la 31 decembrie 2018 pot fi analizate astfel:

	Daune brute plătite (lei)	Sume cedate (lei)	Modificări în rezerva de daune avizate și neavizate (lei)	Modificări în rezerva de daune cedate (lei)	Daune nete de reasigurare (lei)
Accidente de persoane	38.660		(16.324)	-	54.984
Sanatate	51.000				51.000
Incendiu și alte pagube	154.288	36.135	129.881	(54.049)	42.321
Asistenta persoane aflate în dificultate	1.866				1.866
Răspundere civilă generală	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli cu daunele – instrumentare dosare PAID	1.309	-	-	-	1.309
Total daune	<u>247.123</u>	<u>36.135</u>	<u>113.557</u>	<u>(54.049)</u>	<u>151.480</u>

Daunele întâmplate nete, la 31 decembrie 2017 pot fi analizate astfel:

	Daune brute plătite (lei)	Sume cedate (lei)	Modificări în rezerva de daune avizate și neavizate (lei)	Modificări în rezerva de daune cedate (lei)	Daune nete de reasigurare (lei)
Accidente de persoane	39.000		(922)		39.922
Incendiu și alte pagube	<u>244.632</u>	<u>123.468</u>	<u>(51.212)</u>	<u>40.607</u>	<u>131.769</u>
Răspundere civilă generală	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli cu daunele – instrumentare dosare PAID	=	=	=	=	-
Total daune	<u>283.632</u>	<u>123.468</u>	<u>(52.134)</u>	<u>40.607</u>	<u>171.691</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

16. COMISIOANE ȘI CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cheltuieli de achiziție (nota 6k)	886.738	549.450
Variația cheltuielilor de achiziție reportate	(83.710)	150.538
Cheltuieli de administrare (nota 6l)	5.489.403	6.284.418
Venituri din comisioane afereente reasigurărilor	<u>(923.690)</u>	<u>(1.006.977)</u>
Total	<u>5.368.741</u>	<u>5.977.429</u>

17. PRIME BRUTE SUBSCRISE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Accidente de persoane	1.133.404	944.204
Răspundere civilă generală	245.317	239.542
Incendiu și alte pagube	6.953.263	7.329.874
Bunuri în tranzit	3.800	-
Sanatate	-	2.760
Asistența persoane aflate în dificultate	-	7.340
Anulări	<u>(1.368.043)</u>	<u>(2.230.539)</u>
Total	<u>6.967.741</u>	<u>6.293.181</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

18. DATORII PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE REASIGURARE

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Datorii din operațiuni de reasigurare	-	23.691
Datorii din operațiuni de reasigurare – părți afiliate	9.758	19.994
Total	<u>9.758</u>	<u>43.685</u>

În cadrul datoriilor provenite din operațiuni de reasigurare la 31 decembrie 2018, valoarea aferentă tranzacțiilor cu părțile afiliate este de 19.994 lei (2017: 9.758 lei), care sunt prezentate în Nota 26.

19. DATORII PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Datorii din operațiuni de asigurare directă	<u>7.036</u>	<u>41.674</u>

20. ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Alte creanțe	<u>111.139</u>	<u>186.140</u>
Total	<u>111.139</u>	<u>186.140</u>

În categoria de alte creanțe ponderea cea mai mare o deține impozitul pe profit pe care Societatea îl are de recuperat în urma retratării evaluării plasamentelor financiare de la valoare justă la cost amortizat, conform modificărilor legislative aduse de Norma 41/ 2015, în valoare de 86.369 lei, care este aferent anului 2016 și din care se vor compensa viitoarele datorii privind impozitul pe profit. Pe lângă acesta, o pondere importantă este reprezentată de contribuția de recuperat de la Fondul Național Unic al Asiguraților de Sănătate în valoare de 79.091 lei, aferentă anului 2018, care va fi restituită din contul bancar al Societății.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

21. CREAȚE PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE DIRECTĂ

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
Accidente de persoane	441.853	279.292
Răspundere civilă generală	79	107
Incendiu și alte pagube	1.089.517	1.061.426
Provizion creante incerte	<u>(7.945)</u>	<u>(23.899)</u>
Total creanțe de la asigurați	1.523.504	1.316.926
Creanțe din reasigurare	<u>17.539</u>	<u>-</u>
Total creanțe din activitatea de asigurare	<u>1.541.043</u>	<u>1.316.926</u>

La 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat provizioane pentru deprecierea creanțelor în valoare de 23.899 lei (7.945 lei la 2017).

În 2017, în categoria creanțelor din reasigurare sunt incluse creanțe de la entități afiliate în valoare de 384 lei, care sunt prezentate în Nota 26.

22. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
	(lei)	(lei)
Salarii datorate		168.008
Asigurări sociale	89.697	108.499
Furnizori	24.804	97.603
Furnizori facturi nesosite	213.795	435.782
Alte taxe	7.327	6.972
Sume în curs de clarificare	126.058	112.029
Comisioane vânzare	371.643	260.722
TVA de plata	-	14.515
Impozit pe salarii	<u>30.791</u>	<u>18.686</u>
Total	<u>864.115</u>	<u>1.222.816</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

23. CHELTUIELI ȘI VENITURI NETEHNICE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Venituri din plasamente (dobânzi și dividende)	797.588	840.575
Venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor (evaluarea la valoarea de piață acțiuni)	29.780	
Venituri provenind din realizarea plasamentelor (vânzare titluri și acțiuni)	-	26.793
Total venituri din plasamente	827.368	867.368
Plusvalori nerealizate din plasamente (forward)	-	21.625
Alte venituri netehnice (din diferențe de curs)	<u>231.461</u>	<u>115.371</u>
Total venituri netehnice	<u>1.058.829</u>	<u>1.004.364</u>
	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)
Cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielile cu dobânzile	93.905	101.833
Cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente (depreciere, evaluarea la valoarea de piață acțiuni)		16.258
Pierderi provenind din realizarea plasamentelor (titluri și acțiuni cedate)	-	-
Total cheltuieli aferente plasamentelor	93.905	118.091
Minus valori nerealizate din plasamente (forward)	133.713	(9.836)
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare (cheltuieli din diferențe de curs)	<u>166.973</u>	<u>95.424</u>
Total cheltuieli netehnice	<u>394.591</u>	<u>203.679</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

În cadrul altor venituri/cheltuieli netehnice se includ diferențele favorabile/nefavorabile de curs valutar precum și alte venituri din exploatare.

24. PROVIZIOANE

<u>Tipul provizionului</u>	<u>Sold inițial</u> (lei)	<u>Constituirii/ suplimentari în timpul anului</u> (lei)	<u>Anulari/ eliberări în timpul anului</u> (lei)	<u>Sold final</u> (lei)
Provizion pentru obligații salariale	245.314	293.497	245.314	293.497
Provizion pentru concediul de odihnă neefectuat	99.900	99.465	99.249	100.116
Alte provizioane	18.958	11.526	18.958	11.526
Provizion pentru publicitate	<u>37.487</u>	<u>89.901</u>	<u>53.154</u>	<u>74.234</u>
TOTAL	<u>401.659</u>	<u>494.389</u>	<u>416.675</u>	<u>479.373</u>

Pentru concediile de odihnă neefectuate până la 31 decembrie 2018, Societatea a înregistrat un provizion nedeductibil în valoare de 100.116 lei. Acest provizion se va reversa în anul următor cu venit neimpozabil în funcție de numărul de zile de concediu restante din 2018 efectuate în 2019.

În 2018, Societatea a constituit provizionul pentru recompensarea performanței personalului propriu în valoare de 293.497 lei, prezentat în tabelul de mai sus la poziția de „Provizion pentru pensii și alte obligații salariale”, și a eliberat provizionul constituit în anul anterior urmare a efectuării plății bonusurilor pentru anul 2017.

La finalul anului 2018, Societatea a mai înregistrat și un provizion de publicitate nedeductibil, în valoare de 74.234 lei. Aceasta sumă reprezintă estimarea costurilor pentru campaniile de promovare în curs ale Societății.

25. EVENIMENTELE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care sunt aferente anului raportat în bilanț dar despre care s-a luat la cunoștință în intervalul cuprins între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale se aproba în vederea publicării.

Ulterioare datei situațiilor financiare, Societatea nu a înregistrat astfel de evenimente.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

26. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Societatea prestează servicii unor societăți, părți afiliate conform unor condiții comerciale uzuale și beneficiază de servicii din partea acestor societăți în condiții similare.

Urmare a procesului de vânzare a 80% din capitalul social al Eurolife ERB Insurance Group din 4 august 2016, în urma căruia controlul sau a fost transferat către Costa Luxemburg Holding S.A.R.L., membru al Grupului Fairfax și OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r.l., începând cu 2017 Societatea recunoaște ca părți afiliate subsidiarele din cadrul noului grup, prezentate detaliat în cele ce urmează:

31 Decembrie 2018

toate sumele prezentate sunt în lei

Denumire servicii	Eurolife ERB General <u>Insurance</u>	Polish Re	ERB Insurance <u>Services</u>	Fairfax Financial Holdings <u>Limited Canada</u>
Prime cedate în reasigurare	435.670	295.461		
Comisioane din reasigurare primite	37.204	145.342		
Venituri din daune recuperate din reasigurare	266	5.380		
Cheltuieli cu comisioanele de vanzare			136.914	
Cheltuieli cu consultanta investitii				84.469
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	19.609	384		
Alte datorii			123.076	

31 Decembrie 2017

toate sumele prezentate sunt în lei

Denumire servicii	Eurolife ERB General Insurance	Polish Re	ERB Insurance Services	Fairfax Financial Holdings Limited Canada
Prime cedate în reasigurare	319.715	8.447		
Comisioane din reasigurare primite	25.971	19.296		
Cheltuieli cu comisioanele de vanzare			107.341	
Cheltuieli cu consultanta investiții				64.849
Creanțe provenind din operațiuni de asigurare directă		3.672		
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	9.758			
Alte datorii			2.953	

27. CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea are înregistrate două acțiuni în instanță, izvorâtă din contractele de asigurare pentru care societatea a constituit rezerve de daune în valoare de 14.000 lei (5.500 lei, respectiv 8.500 lei), unul dintre acestea a fost castigat în fond, fiind acum judecat în apel, iar celalalt se judecă în fond. Managementul nu are cunoștință de evenimente care ar putea avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a majorărilor de întârziere conform legislației aflate în vigoare. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Societății.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI GENERALE SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2018

In cursul anului 2018 Societatea este a finalizat dosarul preturilor de transfer cu tranzacțiile efectuate in anul 2016 . Pentru 2017, respectiv 2018, având in vedere faptul ca tranzacțiile derulate cu părțile afiliate au valori sub limita impusa de Codul fiscal, Societatea nu mai are obligația întocmirii dosarului preturilor de transfer.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 24.04.2019.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele

ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____

Ștampila unități

ÎNTOCMIT.

Numele și prenumele

ANDREEA DOROBANTU

DIRECTOR FINANCIAR

Semnătura _____

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

ADMINISTRATORS' REPORT

1 Scurta prezentare

Compania Eurolife ERB Asigurari Generale a fost infiintata in 2007, primind autorizatia de functionare de la Comisia de Supraveghere a Asigurarilor (actualmente ASF) in cursul aceluiasi an.

La 31.12.2018 valoarea capitalului social subscris si varsat ramane aceeasi ca in anul precedent, de 14.977.092 lei, echivalentul a 4.279.988,59 EUR si actionarii înregistrați la Registrul Comerțului sunt Eurolife ERB General Insurance si Eurolife ERB Life Insurance din Grecia.

Activitatea de asigurare derulata de societate a fost canalizata atat pe segmentul de bancassurance, Bancpost SA fiind agentul sau de asigurare subordonat si pe parcursul anului 2018, cat si pe dezvoltarea canalelor de vanzare alternative precum si pe dezvoltarea de noi produse. Avand in vedere preluarea Bancpost de catre Banca Transilvania la 31.12.2018, pentru portofoliul de asigurari in vigoare la data preluarii, Societatea a incheiat un parteneriat cu Banca Transilvania pentru mentinerea acestuia.

Totodata, Compania si-a continuat relatia cu brokerul nerezident existent, ERB Insurance Services, in sa a demarat si dezvoltarea de relatii cu brokerii locali. Mai mult, la inceputul anului Compania lanseaza primul produs de asigurare de sanatate, "Health protect", iar spre finalul anului, lanseaza primul produs de asigurare vandut exclusiv in mediul on-line pentru asigurarile de calatorie.

In cursul anului, obtine autorizatia de asigurare pentru clasa 16, asigurari pentru pierderi financiare, in vederea dezvoltarii unor noi produse.

In viitor, Compania isi va continua activitatea de asigurare in conditii normale, in concordanta cu bugetul si cu planul de afaceri stabilit de conducere, si va continua sa lanseze produse noi de asigurare atat pentru canalele existente cat si pentru noile parteneriate sau pentru mediul online.

In prezent Compania nu detine alte sucursale sau agentii.

1 Short overview

The company Eurolife ERB Asigurari Generale was incorporated in 2007 and received the Operating License from Insurance Supervising Committee (current FSA) during the same year.

At 31.12.2018 the value of paid up share capital remains the same as in previous year, of Ron 14,977,092 equivalent of EUR 4,279,988.59 and the shareholders registered at Trade Register are Eurolife ERB General Insurance and Eurolife ERB Life Insurance from Greece.

Asigurari

The insurance activity of the company is mainly focused on bancassurance, Bancpost SA being still its subordinated insurance agent in 2018, but also on the development of alternative sales channels as well as on development of new insurance products. Taking into consideration the acquisition from 31.12.2018 of Bancpost by Banca Transilvania, the Company concluded an agreement with Banca Transilvania for administration of the portfolio in force at the acquisition date.

The Company continued its activity with the nonresident broker, ERB Insurance Services, but started also the development of the relations with local brokers. Moreover, the Company launches its first health insurance product at the beginning of the year, "Health protect", and, by the end of year it launches its first insurance product sold exclusively on line for travel insurance.

During 2018, the Company received the authorization for insurance class 16, miscellaneous financial loss, in the perspective of the new product development.

In the future, the Company will continue its insurance activity in normal conditions, according to the budget and the business plan settle by the management and will continue to launch new insurance products for the existing channels as well as for the new partnerships and online.

For now, the Company does not have other branches or agencies.

2 Gestionarea riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, Compania este expusă unor riscuri variate precum: riscul de credit, riscul de piata si riscul de lichiditate. Conducerea Companiei urmărește reducerea efectelor potențial adverse asociate factorilor de risc asupra performanței financiare.

Societatea este supusă unui **risc de credit** asociat titlurilor de stat emise de guvernul Romaniei (dar factorul de risc este zero la acest moment, conform Specificatiilor Tehnice emise de EIOPA), activelor din reasigurare, creanțelor sale provenind din primele de asigurare si conturi curente la banci. Data de scadență a creanțelor este atent monitorizată și sumele care depășesc termenul de incasare sunt urmărite cu promptitudine.

Societatea urmărește rating-ul reasiguratorilor pentru a se asigura ca limita minima (cel puțin A, conform Standard & Poor's - exceptand plasamentele facultative individuale catre Eurolife ERB General Insurance, companie din cadrul Grupului Eurobank) este respectată, activitatea de reasigurare fiind atent monitorizata de Comitetul de Reasigurare.

Pentru a se proteja impotriva **riscului de piata**, Societatea evaluează portofoliul de investiții și plasamente din perspectiva obiectivelor asumate și a situației pieței financiare și, totodată, evaluează necesitățile de schimbare a portofoliului. Expunerea la riscul de piata presupune expunere la submodulele sale: riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de pret si riscul de concentrare.

Compania este expusa volatilitatii **riscului valutar** prin pozitii deschise pe monede straine. Compania detine produse in RON si in alte monede straine (precum: EUR, USD si CHF). Expunerea la riscul valutar este generata de detinerea de active in moneda straina sub forma: conturilor curente si a depozitelor la termen, a unor actiuni cotate pe pietele internationale si titluri de stat in EUR, dar si activelor si obligatiilor aferente activitatii de asigurare si reasigurare, aceasta expunere fiind redusa prin contractele de hedging de risc valutar.

Asigurari

Expunerea la **riscul de rata a dobanzii** este generata de detinerea in portofoliul de investitii a activelor financiare cu venit fix, dar si prin obligatiile generate de contractele de asigurare, acestea fiind sensibile la variatiile ratei dobanzii.

Riscul de pret este generat de portofoliul de investitii, care este expus volatilitatii preturilor de piata ale actiunilor. Portofoliul de actiuni este format din actiuni listate si tranzactionate pe pietele europene iar riscul companiei este redus datorita portofoliului redus.

Compania este expusa **riscului de concentrare** datorita investitiilor detinute in cadrul mai multor grupuri financiare: Eurobank, Citibank, ING Bank.

In ceea ce priveste **riscul fluxului de trezorerie**, Compania mentine o marja de lichiditati, luand in considerare evaluarea fluxului de numerar pe termen scurt, monitorizeaza istoricul si varfurile observate in cursul anului anterior si apoi furnizeaza estimari pentru urmatorul trimestru. Cheltuielile operationale, comisiunile de vanzare sunt parte a acestor estimari.

Compania detine pozitii importante in obligatiuni de stat si depozite bancare, iar partenerii din contractele de reasigurare au un rating stabil. Din acest punct de vedere consideram portofoliul de active foarte lichid, astfel ca **riscul lichiditate** nu este asteptat sa aiba un impact material.

Strategia de management al riscurilor are ca obiectiv asigurarea identificarii continue a riscurilor, acestea fiind administrate in cadrul unui sistem eficient de guvernanta a managementului de risc. Acesta se realizeaza prin stabilirea unor responsabilitati, a unor comitete de supraveghere a ariilor de risc (Comitetul de Managementul Riscului, Comitetul de Reasigurare, Comitetul privind Administrarea Activelor si a Obligatiilor din Asigurare si a Investitiilor, Comitetul de Audit, Comitetul de Analiza si Solutionare a Petitiilor) si a unor procese de management de risc si control clare.

2. *Financial risk management*

By nature of the activities carried out, the Company is exposed to various risks like: credit risk, market risk and liquidity risk. Company management seeks to reduce potential adverse effects associated to risk factors on financial performance.

*The Company is subject to **credit risk** related to bonds issued by Romanian government (but the risk factor is zero at this time, according to EIOPA Technical Specification), to reinsurance assets, its receivables from insurance premiums and banks current accounts. Date of maturity of receivables is carefully monitored and amounts exceeding the collection time limit are pursued promptly.*

The company aims rating reinsurers to ensure that a minimum (at least A according to Standard & Poor's – except for individual facultative placements to Eurolife ERB General Insurance, member of the Eurobank Group) is respected, reinsurance being closely monitored by the Reinsurance Committee.

*To protect against **market risk**, the Company is assessing the investment portfolio from the assumed objectives and financial market evolution point of view and at the same time is evaluating the needs of change in the portfolio. Exposure to market risk means exposure to its sub-modules: currency risk, interest rate risk, price risk and concentration risk.*

*The Company is exposed to the exchange rate fluctuation through open foreign currencies positions. The company has products in RON and in foreign currencies (such as EUR, USD and CHF). The exposure to **currency risk** is generated by assets held in foreign currency represented by: current accounts and term*

Asigurari

deposits at banks, shares listed on European markets and government bonds in EUR as well as from the assets and liabilities related to the insurance and reinsurance activity, for which the exposure is reduced by the foreign exchange hedging contracts.

The exposure to **interest rate risk** is generated by holding of fixed income assets in the investment portfolio, but also by the liabilities generated by the insurance contracts, which are sensitive to fluctuations in interest rates. The company is exposed on the segment of municipal and government bonds in Romania, on treasury bills and deposits so, as to minimize the risk, the financial instruments in which it invests are carefully selected.

Price risk is generated by the investment portfolio, which is exposed to volatility of the stock market prices. The equity portfolio consists of listed and traded shares on European markets and the company's risk is reduced due to the fact that this portfolio is very low.

The Company is exposed to **concentration risk** due to the investment held within the financial groups such as: Eurobank, Citibank and ING Bank.

Regarding the **cash flow risk**, the Company maintains a liquidity margin, by taking into account the assessment of cash-flow on short term, by monitoring the history and the observed peaks during the previous year, and then provides estimates for the next quarter. Operational expenses and sales commissions are part of these estimates.

The Company holds important positions in government bonds, treasury bills and short-term bank deposits and partners from reinsurance contracts have a stable rating. From this point of view we consider a very liquid asset portfolio, so the **liquidity risk** is not expected to have a material impact.

Risk management strategy aims to ensure continuous identification of risks, which are managed through an efficient governance system of risk management. This is accomplished by establishing responsibilities, through surveillance committees for risk areas (Risk Management Committee, Reinsurance Committee, ALM and Investment Committee, Audit Committee, Complaints Analysis and Resolution Committee) and a clear risk management processes and control.

3 Investitii

Investitiile in cadrul Companiei sunt asigurate de Comitetul privind Administrarea Activelor si a Obligatiilor din Asigurare si a Investitiilor, care urmareste politica de investitii a acesteia, avand urmatoarele obiective:

- Obținerea unor randamente satisfacatoare
- Asigurarea stabilitatii rezultatelor anuale ale Companiei
- Managementul prudent al expunerii Companiei la riscul de piata

Pentru acoperirea rezervelor din asigurari, Compania investeste in conformitate cu politica de administrare a activelor si obligatiilor din asigurare in vigoare.

Comitetul se intruneste regulat, analizeaza rezultatele investitiilor si stabileste strategia investitionala pentru viitor.

Investitiile financiare ale companiei se prezinta in bilant, la data de 31.12.2018, dupa cum urmeaza:

Asigurari

- Titluri de stat cotate in lei cu valoarea de 19.677.904 lei, cu o dobanda atasata de 521.632 lei;
- Titluri de stat cotate in eur cu valoarea de 1.866.195 echivalent lei, cu dobanda atasata de 59.780 echivalent lei;
- Titluri municipale cotate in lei, emise de Primaria Municipiului Bucuresti, cu valoarea de 300.679 lei, cu o dobanda atasata de 7.091 lei;
- Actiuni cotate la Bursa de Valori de la Atena, cu valoarea de 161.809 lei.

Aceste investitii sunt evaluate si prezentate in bilant, la data de 31.12.2018, conform prevederilor Normei ASF nr. 41/ 2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor astfel: actiunile sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, iar titlurile de stat si titlurile municipale sunt instrumente detinute la cost amortizat.

La data de 31.12.2018 Compania avea si depozite la banci pe termen scurt, in lei si eur, deschise la CitiBank si ING Bank, in valoare totala echivalent lei de 2.170.474 lei si cu o dobanda de 309 lei. Din valoarea totala a acestor depozite echivalentul in lei a 80.000 de Euro este reprezentat de un depozit colateral, constituit conform conditiilor de derulare a contractului forward.

3 *Investments*

The investments of the Company are managed by the ALM and Investment Committee which follows its investment policy, having the following objectives:

- *Obtain satisfactory investment returns*
- *Ensure consistency in the company's yearly results*
- *Manage the Company's overall market exposure in a prudent manner.*

For the covering of the insurance reserves, the Company invests according to the ALM policy in force. The Committee meets regularly, analyses the investment result and sets up the investment strategy for the future.

The financial investments of the company are presented in the balance sheet, at 31.12.2018, as follows:

- *Government bonds in lei, amounting of Ron 19,677,904, with an accrued interest of RON 521,632;*
- *Government bonds in EUR amounting of 1,866,195 Ron equivalent, and an accrued interest of 59,780 Ron equivalent;*
- *Municipal bonds in lei, issued by the Bucharest Municipality with market value of Ron 300,679, with an accrued interest of Ron 7.091;*
- *Listed shares on the Athens Stock Exchange, with market value of 161,809 Ron equivalent.*

These investments were evaluated and presented in the balance sheet at 31.12.2018 in accordance with regulations of the FSA Norm no. 41/ 2015 for approval of the accounting regulations in accordance with the European directives for insurers thus, listed shares are evaluated at fair value through profit and loss, while government bonds and municipal bonds are instruments held at amortized cost.

At 31.12.2018, the Company also held short term bank deposits in RON and EUR, opened in CitiBank and ING Bank, amounting of 2,170,474 RON equivalent, with an accrued interest of 309 RON equivalent. From the total value of these deposits, an amount of EUR 80,000 represents a collateral deposit, initiated according to the forward contract specifications.

Asigurari

4 Solvabilitate

Societatea monitorizeaza atat nivelul minim al capitalului cat si necesarul de capital de solvabilitate, conform regimului de supraveghere Solvency II.

In urma calculelor trimestriale efectuate pe parcursul anului cat si a celui de final de an, a reiesit ca Societatea detine suficiente fonduri proprii pentru acoperirea acestor cerinte.

4 *Solvency*

The Company monitors the minimum capital level as well as the solvency capital requirements, under Solvency II supervisory regime.

Based on the quarterly calculations performed during the year as well as the one performed for the end of year, revealed that the Company has enough own funds to cover these requirements.

5 Venituri

Societatea a inregistrat venituri totale in valoare de 11.049.236 lei, din care semnificative sunt urmatoarele:

- venituri din prime brute subscribe, nete de anulate, in valoare de 6.293.181 lei; din acestea Societatea a cedat in reasigurare catre Eurolife ERB General Insurance si catre alti reasiguratorii prin intermediul brokerului de reasigurare AON Benfield, prime in valoare de 2.580.911 lei, pentru care Societatea a primit comisioane in valoare de 1.006.977 lei.
- venituri din plasamente in valoare de 867.368 lei;
- alte venituri tehnice in valoare de 637.162 lei, care includ diferentele de curs tehnice, comisionul cuvenit de la PAID si reluarea unor provizioane;
- alte venituri netehnice in valoare de 115.371 lei.

Variatia rezervei de prime este de (722.119) lei, iar variatia rezervei de prima cedata in reasigurare este de (113.871) lei.

5 *Incomes*

The company registered total income of RON 11,049,236, out of which the most significant are the following:

- *income from gross written premiums, net of canceled, amounting of 6,293,181 RON equivalent; out of which the Company ceded premiums in reinsurance to Eurolife ERB General Insurance and to other reinsurers through the broker AON Benfield in total amount of RON 2,580,911, for which the Company received commissions amounting of RON 1,006,977.*
- *income from investments amounting of RON 867,368;*
- *other technical income amounting of RON 637,162, which includes mostly technical FX differences, the commission received from PAID and income from releasing of provisions;*
- *other nontechnical income amounting of RON 115,371.*

The change in unearned premiums reserve is of RON (722,119) and the change in the premium reserve ceded to reinsurance is of RON (113,871).

6 Cheltuieli

In cursul anului 2018, Societatea a inregistrat cheltuieli totale in valoare de 11.483.034 lei, din care cele mai semnificative sunt urmatoarele:

- cheltuieli de exploatare in valoare de 6.683.330; din acestea, 549.450 lei reprezinta cheltuieli de achizitie, 6.284.418 lei reprezinta cheltuieli de administrare, iar 150.538 lei reprezinta variatia cheltuielilor de achizitie reportate aferente comisiunilor de vanzare catre Bancpost, ERB Insurance Services si ERB Leasing;
- cheltuielile cu daunele nete de reasigurare, inclusiv cu variatia rezervei de daune neta de reasigurare, in valoare de 151.480 lei; dintre acestea, daunele platite nete de reasigurare au fost de 210.988 lei;
- variatia rezervei de catastrofa in valoare de 1.260 lei;
- variatia rezervei de beneficii si risturnuri in valoare de 5.833 lei;
- cheltuieli cu plasamentele in valoare de 118.091 lei;
- minusvalori aferente contractelor forward in valoare de (9.836) lei;
- alte cheltuieli tehnice in valoare de 56.160 lei;
- alte cheltuieli netehnice in valoare de 95.424 lei;

6 Expenses

In 2018, the Company booked total expenses of RON 11,483,034 out of which the most significant are the following:

- *administrative expenses amounting of RON 6,683,330; from these ones 549,450 RON are represented by acquisition expense, 6,284,418 RON represents administration expenses and 150,538 RON represents deferred acquisition costs for some of the acquisition expenses, such as sales commissions paid to Bancpost, ERB Insurance Services and ERB Leasing;*
- *expenses with paid claims, net of reinsurance, including change in net claims reserves, amounting of RON 151,480; out of this, the claims paid net of reinsurance were of RON 210,988.*
- *change in catastrophe reserves amounting of RON 1,260;*
- *change in benefits and rebates reserve amounting of RON 5,833;*
- *expenses with investments amounting of RON 118,091;*
- *minus values for the forward contracts amounting of RON (9,836);*
- *other technical expenses amounting of RON 56,160;*
- *other nontechnical expenses amounting of RON 95,424.*

7 Disponibilitati banesti

La 31.12.2018 Compania avea disponibil in conturile curente deschise in Romania la Bancpost, ING Bank, Citibank, BCR, Raiffeisen bank si First bank, precum si in Grecia la Eurobank in valoare totala de 1.056.606 echivalent lei, astfel:

- conturi in lei: 124.570 lei;
- conturi in valuta, echivalentul a 932.036 lei.

Avand in vedere preluarea Bancpost de catre Banca Transilvania, incepand cu 03.01.2019, disponibilul din conturile curente va fi migrat automat in Banca Transilvania.

7 *Balances with banks*

At 31.12.2018 the Company had available cash in the current bank accounts opened in Romania at Bancpost, ING Bank, Citibank, BCR, Raiffeisen bank and First bank and in Greece at Eurobank, in total amount equivalent of RON 1,056,606, out of which:

- *RON bank accounts amounting of RON 124,570;*
- *Foreign currency bank accounts, equivalent of RON 932,036.*

Taking into account the acquisition of Bancpost by Banca Transilvania, the available cash from the current accounts will be automatically migrated to Banca Transilvania starting with 3rd of January 2019.

8 Concluzie

La data de 31.12.2018 Compania a inregistrat pierdere in suma de 433.798 lei, care va fi acoperita din profiturile nerepartizate ale Societatii din anii precedenti.

8 *Conclusion*

At 31.12.2018 the Company registered a loss amounting of RON 433,798 which will be covered from the not appropriated results from the previous years.

Administrator

Anita Laura Nitulescu

