

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

SITUAȚII FINANCIARE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2017**

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

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

SITUAȚII FINANCIARE

EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	1 - 4
Contul tehnic al asigurării de viață	5 - 7
Contul netehnic	8
Situația modificărilor capitalului propriu	9 - 10
Situația fluxurilor de trezorerie	11 - 12
Note la situațiile financiare	13 - 64



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, a poziției financiare a Eurolife ERB Asigurări de Viață S.A. („Societatea”), la data de 31 decembrie 2017, 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 ulterioare („Norma ASF 41/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 3 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 64, conțin:

- Bilanțul la 31 decembrie 2017;
- Contul tehnic al asigurării de viață pentru exercițiul încheiat la această dată;
- Contul netehnic pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și;
- Note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 27.892.448 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 2.657.291 lei.

Societatea are sediul social în București, sector 2, Bulevardul Dimitrie Pompeiu, nr. 6A, clădirea Olympus, etaj 2 și codul unic de identificare 21112449.



Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (“Regulamentul”) și 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 etica 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 nu am furnizat Societății alte servicii decât cele de audit de la 1 ianuarie 2017 până la data acestui raport.

Alte aspecte

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor 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 41/2015.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație	1.700.000 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. De asemenea, la fel ca în toate auditurile efectuate, am adresat riscul de evitare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativa 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

Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție 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</i>	1.700.000 lei
<i>Cum a fost determinat</i>	O medie ponderată 70% - 30% între 2.5% din veniturile din prime câștigate și 8.5% din profitul înainte de taxe
<i>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</i>	Societatea este orientată spre a obține profit, având în același timp ca scop creșterea cotei de piață. Astfel, am considerat că o medie ponderată între veniturile din prime câștigate și profitul înainte de taxe este cel mai relevant indicator pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017 pentru a determina pragul de semnificație.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și

în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie ale auditului**Venituri din prime brute subscrise**

Societatea înregistrează venituri din prime brute subscrise așa cum este explicat în Nota 6F și Nota 15. Veniturile din prime brute subscrise au fost considerate un aspect cheie al auditului datorită ponderii lor în totalul veniturilor Societății.

Așa cum este prezentat în Nota 15, principala sursă de venit a Societății este reprezentată de asigurări tradiționale (25%) care provin în principal din polițe individuale și asigurări Unit-linked (75%).

Modul în care auditul nostru a abordat aspectele cheie

Am testat un eșantion de contracte de asigurare, atât tradiționale, cât și Unit-linked și am verificat venitul aferent primelor de asigurare înregistrate de către Societate, precum și încasarea primelor datorate.

Unit-linked

Am testat un eșantion de polițe Unit-linked, pentru care am verificat polița de asigurare, încasarea unică și cartea de identitate a persoanei asigurate pentru a confirma existența acestora.

De asemenea, am aplicat diverse criterii de risc pentru a identifica înregistrări neobișnuite sau neașteptate. De exemplu, polițe Unit-linked cu valori negative pentru prima de asigurare (dacă nu se referă la anulări); polițe cu prime peste nivelul maxim menționat în condițiile contractuale (dacă nu reprezintă reinvestiri); persoane asigurate care dețin mai multe polițe decât numărul maxim prevăzut în condițiile contractuale; polițe subscrise în afara perioadei de vânzare menționată în condițiile contractuale și polițe fără încasări.

Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.

Polițe de asigurare tradiționale

Am testat un eșantion de polițe de asigurare tradiționale și am comparat informația conform poliței de asigurare cu informația din sistemul operațional și documentul suport pentru încasarea primei de asigurare datorate.

Am analizat structura portofoliului la nivel de produs și ne-am creat o așteptare pentru venitul din prime brute subscrise aferent anului curent luând în considerare numărul de polițe subscrise și venitul din prime brute subscrise aferent anului anterior.

Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.

Am testat controalele cheie ale companiei și anume reconcilierea dintre Banca corespondentă și Societate în ceea ce privește veniturile din primele brute subscrise, reconcilierea între ceea ce este înregistrat în financiar și bazele operaționale pentru prime brute subscrise, încasările primelor datorate și creanțe din prime de asigurare.

Am efectuat proceduri pentru a verifica dacă venitul din prime brute subscrise a fost recunoscut în perioada corectă.

Nu am identificat excepții semnificative în urma procedurilor efectuate.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor 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 concordanță 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 41/2015, punctele 480 și 481.

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

- a) 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;

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

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 2017, 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 și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Norma 41/2015 și cu politicile contabile descrise în Nota 3 a acestor situații financiare 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 acestor situații financiare.

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, arile 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 21 Aprilie 2017 pentru a audita situațiile financiare ale ERB Eurolife Asigurări de Viață SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 11 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2007 pana la 31 decembrie 2017.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiar din România cu nr. 3371/ 17 februarie 2010

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL
PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Str. Barbu Vacarescu, 301-311, București

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiar din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 20 aprilie 2018



Județul <u>BUCUREȘTI</u>	Forma de Proprietate <u>privată</u>
Entitate <u>EUROLIFE ERB Asigurari de Viață SA</u>	
Adresa Localitatea <u>BUCUREȘTI, Sector 2</u>	Activitate Preponderentă <u>asigurări de viață</u>
Bulevardul <u>Dimitrie Pompeiu Nr. 6 A</u>	(denumire clasă CAEN) <u>activități de</u>
<u>Cladirea Olympus, Etaj 2, Camera 2.06</u>	<u>asigurări de viață</u>
Telefon <u>0314 18 4083</u> , Fax <u>0314184084</u>	Cod clasă CAEN <u>6511</u>
Număr din registrul comerțului <u>J40/3247/2007</u>	Cod unic de înregistrare <u>21112449</u>
Denumire firma audit <u>PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.</u>	
Nr, de inregistrare in registrul CAFR <u>006/25.06.2001</u>	Cod Fiscal RO <u>4282940</u>

	Rând	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
			(lei)	(lei)
A. ACTIVE NECORPORALE				
I. Imobilizări necorporale				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	03		10.582	17.361
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție			837.650	2.081.164
6. Alte imobilizări necorporale	06		-	12.666
TOTAL	07	1a)	848.232	2.111.191
B. PLASAMENTE				
III. Alte plasamente financiare				
1. Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament	17	1c)	144.358	177.907
2. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	18	1c),6i)	40.913.395	43.305.424
6. Depozite la instituțiile de credit	22	1c),6j)	5.863.621	12.490.264
7. Alte plasamente financiare	23	1c)	(145.617)	(48.652)
TOTAL	24		46.775.757	55.924.943
IV. Depozite la societăți cedente				
PLASAMENTE AFERENTE ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ				
CONTRACTANȚILOR (241-294)	26	1d),6k)	102.248.518	111.115.845
TOTAL PLASAMENTE	27		149.024.275	167.040.788
D. PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE				
II. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări de viață				
4. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare	38	8	740.713	801.363
TOTAL	40		740.713	801.363

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2017**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
			<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
E. CREAȚE				
I. Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă				
Asigurați	46	2, 22	<u>7.636.586</u>	<u>8.631.230</u>
TOTAL	49		7.636.586	8.631.230
II. Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare				
	50	2, 21	155.961	328.328
III. Alte creanțe				
	51	2, 21	443.572	168.700
IV. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat				
F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV				
I. Imobilizări corporale și stocuri				
1. Instalații tehnice și mașini	53		214.484	549.150
2. Alte instalații, utilaje și mobilier	54		<u>54.933</u>	<u>180.052</u>
TOTAL	56	1 b)	269.417	729.202
Stocuri				
4. Materiale consumabile	57		<u>46.271</u>	<u>45.821</u>
TOTAL	59		46.271	45.821
II. Casa și conturi la bănci				
	60	7	2.638.286	1.629.518
G. CHELTUIELI ÎN AVANS				
II. Cheltuieli de achiziție reportate				
TOTAL	63		4.988.164	5.429.564
2. Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările de viața				
	65		4.988.164	5.429.564
III. Alte cheltuieli înregistrate în avans				
	66		<u>42.745</u>	<u>57.844</u>
TOTAL	67		5.030.909	5.487.408
TOTAL ACTIV	68		166.834.222	186.973.549
A. CAPITAL și REZERVE				
I. Capital				
Capital social din care:	69	4 a)	14.371.000	14.371.000
- capital subscris vărsat	70		14.371.000	14.371.000
IV. Rezerve				
1. Rezerve legale	76		<u>1.791.107</u>	<u>1.941.614</u>
TOTAL	79		1.791.107	1.941.614
TOTAL	83		16.162.107	16.312.614

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din Situațiile Financiare
2 din 64

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2017**

	Rând	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
			(lei)	(lei)
V. Rezultatul reportat				
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita				
Sold C	84		15.116.664	9.073.050
<u>3. Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile</u>				
<u>Sold D</u>	89		918.551	0
VI. Rezultatul exercițiului				
<u>Sold C</u>	96		1.989.572	2.657.291
VII. Repartizarea profitului	98	6 d)	<u>116.356</u>	<u>150.507</u>
TOTAL	99		32.233.436	27.892.448
C. REZERVE TEHNICE				
II. Rezerve tehnice privind asigurările de viață	111		27.538.435	37.704.592
1. Rezerve matematice	112	10	15.644.748	24.250.709
2. Rezerva de prime asigurări de viață	113	9	10.279.251	11.714.136
3. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață	114	14	2.433	2.342
4. Rezerva de daune privind asigurările de viață	115		1.541.615	1.628.734
a) Rezerva de daune avizate	116	12	1.274.014	1.338.710
b) Rezerva de daune neavizate	117	13	267.601	290.024
5. Alte rezerve tehnice privind asigurările de viață	118	11	<u>70.388</u>	<u>108.671</u>
TOTAL	119		27.538.435	37.704.592
D. REZERVA MATEMATICĂ AFERENTĂ ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTAȚILOR	120	10	102.248.552	111.115.852
E. PROVIZIOANE				
3. Alte provizioane	123	25	<u>1.025.965</u>	<u>480.011</u>
TOTAL	124		1.025.965	480.011

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din Situațiile Financiare
3 din 64

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2017**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2016</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2017</u> <u>(lei)</u>
G. DATORII				
I. Datorii provenite din				
operațiuni de asigurare directă	128	18	37.100	53.113
V. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale				
și datorii pentru asigurările sociale	132	2, 23	3.750.734	9.727.533
TOTAL	133		<u>3.787.834</u>	<u>9.780.646</u>
TOTAL PASIV	137		<u>166.834.222</u>	<u>186.973.549</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

Semnătura _____

Ștampila unității

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
	Rând	Nota		
1. Venituri din prime, nete de reasigurare				
a) venituri din prime brute subscrise (+)	01	6f), 14	59.224.619	101.575.949
b) prime cedate în reasigurare (-)	02		1.597.966	1.896.558
c) variația rezervei de prime, neta de reasigurare (+/-)	03		<u>2.413.535</u>	<u>1.434.885</u>
TOTAL	04	15	55.213.118	98.244.506
2. Venituri din plasamente				
b) Venituri din alte plasamente cu prezentarea distinctă a veniturilor din plasamente la Societățile afiliate, din care:				
venituri provenind din alte plasamente	07	24	1.863.293	1.550.615
venituri provenind din alte plasamente	09		1.863.293	1.550.615
c) Venituri din ajustări pentru depreciere/ pierdere de valoare a plasamentelor	10	24	2.155.511	4.644.971
d) Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	24	<u>1.628.985</u>	<u>1.015.467</u>
TOTAL	12		5.647.789	7.211.053
3. Plus valori nerealizate din plasamente	13	24	114.979	8.403
4. Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	14	24	1.379.703	3.298.029
5. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare				
TOTAL	15	17	<u>2.384.356</u>	<u>69.938.727</u>
a) sume plătite	16	17	2.066.374	69.912.257
- sume brute	17	17	2.322.383	70.371.288
- partea reasiguratorilor (-)	18	17	256.009	459.031
b) variația rezervei de daune (+/-)	19		317.982	26.470
- suma brută	20	17	1.007.916	87.120
- partea reasiguratorilor (-)	21	17	689.934	60.650

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
	Rând	Nota		
6. Variația rezervelor tehnice privind asigurările de viață				
TOTAL (rd. 23+26+29)	22		6.915.782	8.644.152
a) variația rezervei matematice	23		6.878.560	8.605.961
- suma bruta	24		6.878.560	8.605.961
b) variația rezervei pentru participare la beneficii și risturnuri (rd. 27-28)	26		(91)	(91)
- suma bruta	27		(91)	(91)
c) variația altor rezerve tehnice	29		37.313	38.282
- suma bruta	30		37.313	38.282
7. Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului				
TOTAL (rd. 33-34)	32		36.903.180	8.867.300
- suma bruta	33		36.903.180	8.867.300
- partea reasiguratorilor	34			
8. Cheltuieli de exploatare nete				
a) cheltuieli de achiziții	35	6l)	3.575.200	3.589.715
b) variația sumei cheltuielilor de achiziții reportate	36		(1.508.884)	(441.400)
c) cheltuieli de administrare	37	6 m)	7.989.141	9.883.532
d) comisioane primite de la reasiguratorii și participări la beneficii (-)	38		<u>533.671</u>	<u>710.877</u>
TOTAL	39		9.521.786	12.320.970
9. Cheltuieli cu plasamente				
a) cheltuieli de gestionare a plasamentelor inclusiv cheltuielile cu dobânzile	40	24	191.245	193.310
b) cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente	41	24	1.842.630	4.481.034
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	42	24	<u>1.719.539</u>	<u>1.020.595</u>
TOTAL	43	24	3.753.414	5.694.939
10. Minus valori nerealizate din plasamente	44	24	264.442	134.489

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

	Rând	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
11. Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	45	24	<u>358.740</u>	<u>406.846</u>
13. Rezultatul tehnic al asigurării de viață				
- Profit	47		<u>2.253.889</u>	<u>2.754.568</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**CONTUL NETEHNIC****PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
	Rând	Nota	
2.Rezultatul tehnic al asigurării de viață			
- Profit	03	2.253.889	2.754.568
9. Alte venituri netehnice	22	535.280	571.860
10.Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustările de valoare	23	462.048	316.286
15. Rezultatul curent			
- Profit	28	2.327.121	3.010.142
16. Venituri extraordinare	30		
19. Venituri totale	34	71.524.194	117.937.439
20. Cheltuieli totale	35	69.197.073	114.927.297
21. Rezultatul brut			
- Profit	36	2.327.121	3.010.142
22. Impozit pe profit	38	6e) <u>337.549</u>	<u>352.851</u>
24. Rezultatul net al exercițiului			
- Profit	40	<u>1.989.572</u>	<u>2.657.291</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Element al capitalului propriu	Sold la <u>1 ianuarie 2017</u> (lei)	<u>Creșteri</u> (lei)	<u>Reduceri</u> (lei)	Sold la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Capital subscris	14.371.000			14.371.000
Rezerve legale	1.791.107	150.507		1.941.614
Rezultatul reportat reprezentând profitul				
nerepartizat sau pierderea neacoperita <u>Sold C</u>	15.116.664	954.665	6.998.279	9.073.050
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	918.551		918.551	
Rezultatul exercițiului financiar <u>Sold C</u>	1.989.572	2.657.291	1.989.572	2.657.291
Repartizarea profitului	<u>116.356</u>	<u>150.507</u>	<u>116.356</u>	<u>150.507</u>
Total capitaluri proprii	<u>32.233.436</u>	<u>3.611.956</u>	<u>7.952.944</u>	<u>27.892.448</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din Situațiile Financiare
9 din 64

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU****EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2016 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri (lei)	Sold la 31 decembrie 2016 (lei)
Capital subscris	14.371.000			14.371.000
Rezerve legale	1.674.751	116.356		1.791.107
Rezultatul reportat reprezentând profitul				
nerepartizat sau pierderea neacoperita	<u>Sold C</u> 12.840.768	2.275.896		15.116.664
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	<u>Sold D</u> -	918.551	-	918.551
Rezultatul exercițiului financiar	<u>Sold C</u> 2.424.456	1.989.572	2.424.456	1.989.572
Repartizarea profitului	<u>148.560</u>	<u>116.356</u>	<u>148.560</u>	<u>116.356</u>
Total capitaluri proprii	<u>31.162.415</u>	<u>3.346.917</u>	<u>2.275.896</u>	<u>32.233.436</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar
Semnătura _____

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din Situațiile Financiare
10 din 64

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2017</u> (lei)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE		
a) Încasări din primele brute	58.467.745	97.273.998
b) Plăți privind primele de reasigurare (net de comision)	(955.393)	(1.004.197)
c) Plăți privind daunele	(2.808.996)	(59.169.133)
d) Încasări privind daunele aferente reasigurării	499.885	105.181
e) Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	(2.416.467)	(3.183.110)
f) Plăți către și în numele angajaților	(3.278.309)	(3.964.318)
g) Plăți în numerar privind comisioanele către agenți de asigurare și brokeri de asigurare	<u>(4.490.084)</u>	<u>(5.647.540)</u>
Trezoreria neta din activități de exploatare	45.018.381	24.410.880
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	(897.002)	(1.805.228)
b) Încasările în numerar din vânzarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung	1.610	-
c) Plăți în numerar pentru achiziția de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor Societăți	(57.213.577)	(88.352.907)
d) Încasări în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor Societăți	16.406.985	76.705.601
g) Încasări din dividende, dobânzi și asimilate	1.688.450	1.851.136
h) Încasări din câștiguri plasamente/investiții	<u>(20.880)</u>	<u>(223.050)</u>
Trezorerie neta din activități de investiții	(40.034.420)	(11.824.448)

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

		Exercițiul financiar încheiat la Notă 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
Plățile în numerar ale dividendelor acționarilor		=	<u>(6.980.784)</u>
Trezorerie neta din activități de finanțare		-	(6.980.784)
Creșterea/Descrășterea netă a trezoreriei și a echivalențelor de trezorerie		4.983.961	5.605.650
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	7	<u>3.154.325</u>	<u>8.138.286</u>
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	7	<u>8.138.286</u>	<u>13.743.936</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Eurolife ERB Asigurări de Viață SA și încorporează rezultatele operațiunilor Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2017. Compania este deținută în proporție de 95% de Eurolife ERB Life Insurance din Grecia și este membră a grupului Eurolife ERB Insurance Group Holdings SA (vezi nota 4a).

Eurolife ERB Asigurări de Viață SA se identifică prin următoarele: sediul social in Bulevardul Dimitrie Pompeiu, nr, 6A, Clădirea Olympus, etaj 2, camera 2.06. Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului este J40/3247/2007; CAEN: 6511; Codul unic de înregistrare: 21112449.

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

**Concesiuni, brevete,
licențe mărci, drepturi și
valori similare și alte
imobilizări necorporale
(lei)**

Cost

Sold la 1 ianuarie 2017	936.469
Creșteri	<u>1.265.826</u>
Sold la 31 decembrie 2017	2.202.295

Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2017	88.237
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>2.867</u>
Sold la 31 decembrie 2017	91.104

Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017 848.232

Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017 2.111.191

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

b) Imobilizări corporale

	Echipamente tehnologice (lei)	Mijloace de transport, mobilier, alte echipamente (lei)	Total (lei)
Cost/evaluare			
Sold la 1 ianuarie 2017	396.313	58.898	455.211
Creșteri	404.395	135.007	539.402
Reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	800.708	193.905	994.613
Amortizare cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2017	181.830	3.964	185.794
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	69.728	9.889	79.617
Amortizare aferenta imobilizărilor scoase din evidenta	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	251.558	13.853	265.411
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	<u>214.483</u>	<u>54.934</u>	<u>269.417</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2017	<u>549.150</u>	<u>180.052</u>	<u>729.202</u>

c) Alte plasamente financiare

	31 decembrie 2016 (lei)	31 decembrie 2017 (lei)
Depozite	5.863.621	12.490.264
Acțiuni	144.358	177.907
Titluri de stat	40.913.395	43.305.424
Contracte forward	(152.315)	(63.754)
Alte instrumente financiare derivate	<u>6.698</u>	<u>15.102</u>
Total alte plasamente financiare	<u>46.775.757</u>	<u>55.924.943</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****d) Plasamente aferente asigurărilor de viață pentru care riscul de investiții este transferat contractanților**

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Nota Structurata emisa de ERB Hellas PLC	8.376.695	-
Note Structurate emise de JP Morgan	20.529.600	93.888.969
Fondul mutual „LF Special Purpose 7.5% Equity Formula (RON)”	29.181.089	-
Fondul mutual „SP Step up Formula Fund(RON)”	16.292.306	16.446.667
Depozite la termen inițiate la Bancpost	7.740.900	780.183
Depozite la termen inițiate la ING Bank	13.500.000	-
Depozite la termen inițiate la CITI Bank	6.500.000	-
Dobânzi atașate la depozitele la termen	118.068	26
Sume in tranzit – răscumpărări in curs de decontare	<u>9.860</u>	<u>-</u>
Total	<u>102.248.518</u>	<u>111.115.845</u>

Prin prisma corespondenței între conturile contabile și formatul de active imobilizate al Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”), (formular 40), plasamentele aferente produselor de tip unit linked („UL”) au fost prezentate în grupa “Plasamente în imobilizări financiare și plasamente aferente asigurărilor de viață pentru care riscul de investiții este transferat contractantului”.

2 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2017</u> (lei)	<u>Termen de lichiditate</u> <u>sub 1 an</u> (lei)	<u>peste 1 an</u> (lei)
Creanțe din operațiuni de asigurare directă	22	8.631.230	8.631.230	-
Creanțe din operațiuni de reasigurare	21	328.328	328.328	-
Alte creanțe	21	<u>168.700</u>	<u>168.700</u>	<u>-</u>
Total		<u>9.128.258</u>	<u>9.128.258</u>	<u>-</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>		<u>Termen de</u>	
		<u>31 decembrie 2017</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Datorii provenite din operațiuni					
de asigurare directă	18	53.113	53.113	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii					
fiscale și datorii pentru					
asigurările sociale		579.521	579.521	-	-
Sume datorate intermediarilor					
din asigurări		2.518.755	2.518.755	-	-
Indemnizații de maturitate		<u>6.629.257</u>	<u>6.629.257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total		<u>9.780.646</u>	<u>9.780.646</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

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

A Bazele aplicării principiilor, politicilor și a metodelor contabile.

(1) Informații generale

- 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. 5/2018 privind încheierea exercitiului financiar 2017 pentru societățile din domeniul asigurărilor;
- iv) Norma 38/ 2015 din 23 septembrie 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.

(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 2017, economia Greciei a început să arate primele semne de creștere. Rata de creștere a produsului intern brut s-a stabilizat la 1,4% în 2017, conform estimărilor emise de Autoritatea Elena de Statistică (HELSTAT), după ușoara scădere din 2016. În 2017, a fost finalizată cu succes a doua revizuire a Programului privind a Treia Ajustare Economică, în timp ce a treia revizuire a fost anunțată pentru începutul lui 2018. Băncile grecești par să fi depășit dificultățile din anii precedenți, restricțiile de capital au început să fie eliminate iar estimările privind creșterea economică sunt pozitive pentru perioada următoare.

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 2017, fondurile eligibile ale companiilor de asigurări depășesc nevoia de capital de solvabilitate (SCR).

Continuitatea activității

Consiliul de administrație, luând în considerare factorii de mai sus cu privire la caracterul adecvat al poziției capitalului Grupului, anticiparea accesului continuu la finanțare prin Eurosistem din viitorul apropiat și finalizarea cu succes a celei de-a doua revizuirii a actualului program de ajustare economică a Greciei, a fost mulțumit de faptul că situațiile financiare ale Grupului pot fi preparate pe baza principiului continuității activității.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt prezentate în lei românești.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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 la data închiderii perioadei. 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 alte active similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă cuprinsă 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 că 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 acestora.

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.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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>
Mijloace de transport	7
Echipamente hardware	4-7
Mobilier si aparatura birotica	4-12

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din evidenta 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 încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale si necorporale este reconciliata cu rezultatele inventarierii. In acest scop, valoarea contabila neta se compara cu valoarea stabilita pe baza inventarierii, denumita valoare de inventar. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferența dintre valoarea contabila si valoarea de piață sau valoarea de inventar. Valoarea de inventar este stabilita in funcție de utilitatea bunului, starea acestuia si prețul pieței.

F Instrumente financiare

- a) *Evalueate la valoarea de piață 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.

Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate în această categorie.

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

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

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

Pentru evaluarea la valoarea justă a acestor instrumente la data bilanțului, societatea respectă 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.

Societatea are în portofoliu și produse de asigurare de tip unit-linked. Tipul de produs unit-linked este format dintr-o componentă de protecție și una de investiție. Componenta de investiție este reprezentată de instrumente financiare emise pe o perioadă egală cu cea a produsului unit-linked.

Instrumente financiare aferente produselor de tip unit linked se evaluează la piață zilnic, iar câștigul sau pierderea rezultată din modificarea valorii de piață este prezentat în cadrul

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

pozițiilor „Plusvalori/venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor și „Cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente”.

Câștigul sau pierderea din modificarea instrumentelor derivate sunt prezentate în cadrul pozițiilor „Plusvalori/Minus valori nerealizate din plasamente”.

b) *Evalueate 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 s-a descărcat, 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 și la costul amortizat de la data tranzacției pentru celelalte instrumente.

Sunt derecunoscute și activele transferate pe baza unui contract de vânzare prin care Societatea își rezervă posibilitatea de a relua sau răscumpăra elementele cedate, contra plății unui preț convenit, la o dată sau la un termen stabilit.

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. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de

producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

H Creanțe

Categoriile de creanțe sunt:

- a. creanțe din operațiuni de asigurare directă;
- b. creanțe din operațiuni de reasigurare;
- c. alte creanțe.

a) Creanțe din operațiuni de asigurare directă

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

Societatea constituie provizionul pentru creanțe incerte în cazul în care există evidențe asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Aceste evidențe au la bază experiența de încasare a primelor de asigurare din ultimele 12 luni anterioare datei pentru care se efectuează calculul. Pornind de la situația creanțelor aferente polițelor individuale la finalul perioadei, se analizează vechimea acestora și se decide dacă este necesară constituirea provizionului.

Având în vedere că toate contractele cu întârzieri mai mari de 90 de zile la încasarea primelor de asigurare sunt anulate automat, calcularea provizionului pentru creanțe incerte se face doar pentru întârzieri de până la 90 de zile.

b) Creanțe din operațiuni de reasigurare

Aceste creanțe reprezintă sume de încasat provenite din participarea la profitul reasuratorilor, conform contractelor de reasigurare încheiate cu aceștia.

c) Alte creanțe

În această categorie sunt incluse următoarele: taxele, impozitele, și contribuțiile pe care Societatea le are de recuperat de la Bugetul Statului și Bugetul Asigurărilor Sociale, debitorii și avansurile acordate furnizorilor.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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 de numerar 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 dobânda 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. Actele 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.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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:

- o entitate 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, pensii și șomaj de stat 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 nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Q Activități aferente asigurărilor de viață

1) Venituri din prime brute subscribe

Primele brute aferente activității de asigurări de viață sunt înregistrate în momentul emiterii poliței. La stabilirea primelor brute subscribe se au în vedere următoarele:

- a. pentru asigurările de viață la care durata contractului de asigurare este mai mică sau egală cu un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractului de asigurare;
- b. pentru asigurările de viață la care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima brută subscrisă se va stabili astfel:
 - pentru contractul de asigurări de viață la care se încasează primă unică, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice, aferentă contractului de asigurare;
 - pentru contractul de asigurări de viață la care prima de asigurare datorată de asigurat se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an de asigurare;

Societatea înregistrează prime brute aferente asigurărilor de viață tradiționale și celor de tip unit-linked.

2) Prime brute subscribe anulate

Primele brute subscribe anulate cuprind primele aferente contractelor de asigurare anulate de societate, în baza solicitării clientului sau în cazul contractelor de asigurare cu restante la plata mai mari de 90 de zile (cu excepția contractelor de asigurare a căror anulare este reglementată prin lege sau a celor care prezintă caracteristici speciale).

3) Rezerve tehnice

a) Rezerva matematică aferenta asigurărilor de viață

Pentru asigurările de viață de tip tradițional și unit-linked care acoperă riscul de deces societatea calculează rezerva matematică la valoarea netă printr-o metoda prospectiva de calcul.

Pentru asigurările de tip unit-linked societatea calculează rezerva tehnica aferenta asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului. Valoarea acestei rezerve este egală cu valoarea fondului de investiții aferent contractelor de tip unit-linked.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

b) Alte rezerve tehnice aferente asigurărilor de viață

Pentru asigurările de tip unit linked pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului este calculată o rezervă tehnică adițională pentru a acoperi valoarea deducerilor din fond (taxa de administrare, taxa de custodie, răscumpărări înregistrate și acceptate) efectuate pe parcursul lunii curente dar neplătite până la sfârșitul lunii.

Pentru asigurările de tip tradițional care acoperă riscul de deces este calculată și o rezervă tehnică adițională pentru a acoperi valoarea cheltuielilor de administrare ale contractului

c) 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 dintre volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării.

Această rezervă se calculează separat pentru fiecare contract de asigurare.

d) Rezerva de beneficii și risturnuri

Rezerva de beneficii și risturnuri se calculează pentru contractele de asigurări de viață tradiționale la care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obținute din fructificarea rezervei matematice, conform obligațiilor asumate.

Acest calcul se face lunar în conformitate cu normele interne privind distribuția surplusului.

e) Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune avizate se constituie și se actualizează lunar, în baza estimărilor pentru avizările de daune primite de asigurator, 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 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.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

f) Rezerva de daune neavizate

Rezervele de daune neavizate se constituie și se ajustează cel puțin la încheierea exercițiului financiar, în baza estimărilor și a datelor statistice sau a calculelor actuariale pentru daunele întâmplare, dar neavizate. Rezerva de daune neavizate se calculează folosind metoda Chain ladder aplicată pe date trimestriale neajustate și luând în considerare un istoric de 3 ani. Rezerva de daune neavizate se calculează pentru întreg portofoliul Societății.

g) 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 rezerva de prime constituită și, drept urmare, rezerva de prime constituită nu va fi suficientă pentru acoperirea daunelor ce vor apărea în perioadele următoare.

R Operațiuni de reasigurare

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

Primele cedate în reasigurare se înregistrează conform clauzelor contractelor de reasigurare, iar sumele recuperate aferente daunelor plătite cedate în reasigurare, precum și rezervele de daune 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 reprezintă venituri înregistrate distinct conform contractelor de reasigurare și reglementărilor contabile în vigoare.

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 urmând regula de recunoaștere a primelor de asigurare.

Dintre comisioane, sunt luate în considerare ca și cheltuieli de achiziție comisioanele pentru produsele de tip unit linked, pentru produsele de economisire pe termen lung și pentru toate celelalte polițe aflate în primul an de asigurare.

Cheltuieli de administrare

Cheltuielile de administrare cuprind cheltuielile de personal și cele cu amortizarea imobilizărilor corporale, taxele stabilite de Autoritatea de Supraveghere Financiară, 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, servicii prestate de terți, precum și o parte din cheltuielile cu comisioanele.

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

1. Comisioanele aferente produselor de asigurare tradiționale începând cu al doilea an de emiteră a poliței.
2. Comisionul anual de intermediere, care se datorează către agentul subordonat, care se calculează conform condițiilor stabilite prin contractul de bancassurance.
3. Alte comisioane prevăzute în contractul de bancassurance încheiat cu agentul subordonat, care sunt acordate în vederea atingerii unor obiective stabilite prin contract.

Cheltuielile cu comisioanele de administrare se recunosc în evidențele contabile în perioada la care se referă.

Cheltuieli de achiziție reportate

Pentru produsele de economisire „Perspective pentru Educație”, „Perspective pentru Viitor”, produse multianuale, Societatea constituie comision de achiziție reportat, calculat în

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

concordanta cu calculul rezervei matematice. Pentru celelalte produse pentru care se datorează comision de achiziție, cheltuielile de achiziție reportate se determina aplicând procentul de comision la rezerva de prima necâștigata.

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, si determinat prin aplicarea procentelor de impozit in vigoare la data bilanțului. Profitul fiscal este calculat conform regulilor fiscale stabilite pentru perioada respectiva.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2017 este de 16% (31 decembrie 2016: 16%).

Venituri/cheltuieli nerealizate

Venituri/cheltuieli din evaluarea la valoarea de piață cu reflectarea rezultatelor în contul de profit și pierdere, venituri/cheltuieli cu diferențele de curs valutar

Societatea înregistrează veniturile/cheltuielile din evaluarea la piață a plasamentelor cu reflectarea rezultatelor in contul de profit si pierdere numai la finalul anului, fapt pentru care le tratează ca fiind impozabile/deductibile.

Veniturile/cheltuielile cu diferențele de curs valutar sunt înregistrate lunar si sunt tratate ca impozabile/deductibile, pentru ca sunt generate de reevaluarea unor elemente monetare.

U Gestionarea riscului financiar

(1) Factori de risc financiar

Prin natura activităților efectuate, Compania este expusă unor riscuri variate, Conducerea Companiei 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 Analiza 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 emitenților de instrumente financiare sau din neplata debitorilor sau contrapartidelor și intermediarilor față de care compania este expusă. În cazul Companiei noastre, riscul de credit este asociat cu titlurile de stat emise de guvernul României (dar factorul de risc este zero la acest moment, conform Specificațiilor Tehnice emise de EIOPA), activele din reasigurare, creanțele provenite din primele de asigurare și conturi curente la bănci.

Ca și în cazul riscului de piață, prin aplicarea principiului transparenței conform Directivei Solvency II, în cuantificarea riscului de credit au fost luate în considerare și activele deținute de Fondurile de tip UL (Unit Linked).

(ii) Riscul de piață

Reprezintă riscul ca valoarea de piață sau fluxurile de numerar ale unui instrument financiar sau ale unei obligații financiare să fluctueze din cauza schimbărilor preturilor de piață sau ale ratelor de dobândă, generând pierdere sau modificare nefavorabilă a situației financiare.

Specific Companiei, în analiza expunerii la riscul de piață au fost incluse atât activele deținute de Companie, cât și activele Fondurilor de tip Unit Linked administrate de Companie, aplicându-se Principiul transparenței (Look through approach).

La nivelul fiecărui submodul expunerea se prezintă astfel:

a) Riscul valutar

Compania este expusă volatilității riscului valutar prin poziții deschise pe monede străine. Compania 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 în bănci (inclusiv activele aferente produselor cu componentă investițională), 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 de risc valutar.

b) Riscul de rată a dobânzii

Compania 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

Compania este expusă acestui risc prin investițiile în Grupul Eurobank depozite la Bancpost, atât cele deținute de Companie cât și cele aferente Fondurilor UL, dar și acțiunile cumpărate de la Grivalia, membră a Grupului Eurobank), ING Bank – prin depozite (portofoliul de investiții al Companiei), Citibank – prin depozite (portofoliul de investiții al Companiei), J.P.Morgan – prin note structurate (fonduri UL).

e) *Riscul de dispersie*

Compania este expusa riscului de dispersie prin investiții in depozite si instrumente financiare cu venit fix (de tipul titlurilor de stat emise de autoritățile municipale) si prin note structurate (active suport pentru unele dintre produsele UL).

(iii) Riscul de lichiditate

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

Compania 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 consideram portofoliul de active foarte lichid, astfel ca riscul de lichiditate nu este așteptat să 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.

In funcție de tipul de contract oferit, Compania este expusa următoarelor riscuri:

- Riscuri aferente liniei de asigurări de viață: *riscul de mortalitate, riscul de longevitate, riscul de reziliere, riscul de cheltuieli, riscul de catastrofa*
- Riscuri aferente liniei de asigurări generale si riscuri aferente asigurărilor de sănătate, derivate din asigurările suplimentare („rider”) asociate contractelor de asigurare de viața, in aceste cazuri subscrierea realizându-se prin intermediul tehnicilor de asigurări generale: riscul de reziliere in masa , riscul de prima si rezerva, riscul de catastrofa.

In baza analizei riscurilor acoperite prin produsele oferite, segmentarea obligațiilor rezultate din asigurările de viață pe linii de activitate SII este:

- Alte asigurări de viață (pentru riscul de deces)
- Asigurări de viață cu participare la profit (pentru riscurile de deces si supraviețuire)
- Asigurări diverse pierderi financiare (pentru riscul de șomaj involuntar)
- Asigurări de protecție a veniturilor (pentru riscurile de deces din accident, invaliditate permanenta, invaliditate temporara)
- Asigurări pentru cheltuieli medicale (pentru riscurile de spitalizare si chirurgie)
- Asigurări unit-linked si index-linked (pentru componenta de investiții).

(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 neconcordantei între durata activelor si cea a obligațiilor din asigurare sau a unor insuficiente coordonări sau corelări între 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 sa apară din:
- *Riscul de rata a dobânzii*: reprezentat de riscul de pierdere ce poate rezulta din mișcările în ratele de dobânda si impactul acestor fluctuații în fluxurile de numerar viitoare.
 - *Riscul valutar*: reprezentat de riscul de pierdere care poate rezulta din fluctuațiile ratelor de schimb valutar.

b) *Riscul de subscriere si 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 către evenimentele asigurate.

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

c) *Riscul de lichiditate*

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

(vi) Riscul operațional

Reprezintă riscul de pierdere sau de schimbare nefavorabilă a situației financiare sau reducere a 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 sporita este acordata riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice în activitatea Companiei.

(vii) Riscul de conformitate

Se refera la pierderea potențiala care ar putea surveni ca urmare a sancțiunilor de reglementare, penalități de ordin juridic sau administrativ sau deteriorarea reputației generata de nerespectarea legilor, regulamentelor, normelor, standardelor și codului de conduita al Companiei. 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 reputațiunilor

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 Companiei.

(ix) Riscul de concentrare

Riscul de concentrare este dat de probabilitatea unei pierderi din cauza expunerii semnificative față de o contrapartida 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 incorporată în formula standard de calcul SCR.

(x) Riscul de contagiune

Reprezintă riscul pierderii generate de apartenența Companiei 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 Companiei 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 Companiei 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

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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 ne semnificative trebuie 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.

X Corectarea erorilor contabile

Erorile constatate in contabilitate includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor și 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 și pierdere, în cazul erorilor ne semnificative, fie ca provin din exercițiul curent sau sunt aferente exercițiilor financiare precedente, și pe seama rezultatului reportat în cazul erorilor semnificative. Pragul de semnificație pentru încadrarea erorilor ca semnificative/ ne semnificative este cel stabilit în prezentele politici contabile.

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

4 ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

a) Acțiuni

Capitalul social subscris și vărsat la 31 decembrie 2017 al Societății este reprezentat de 10.000 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 1.437,10 lei.

În cursul anului 2017 nu au avut loc modificări în structura capitalului social, ca urmare, la 31 decembrie 2017 principalii acționari înregistrați la Registrul Comerțului sunt:

Acționari	Număr de acțiuni	Participare în %	Participare în EUR	Participare în lei
Eurolife ERB Life Insurance	9.500	95%	3.895.000	13.652.450
Eurolife ERB General Insurance	<u>500</u>	<u>5%</u>	<u>205.000</u>	<u>718.550</u>
Total	<u>10.000</u>	<u>100.00%</u>	<u>4.100.000</u>	<u>14.371.000</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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

Pe 4 august 2016, vânzarea a 80% din capitalul social al Eurolife ERB Insurance Group a fost finalizată, iar controlul sau a fost transferat către Costa Luxemburg Holding S.A.R.L., în timp ce Eurobank a păstrat restul de 20% din capitalul social, și, prin urmare, exercită o influență semnificativă. Noua companie mamă a lui Eurolife ERB Insurance Group este situată în Luxemburg și este controlată în comun de Colonnade Finance S.à R.L., membru al Grupului Fairfax, și OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r.l..

b) **Obligațiuni**

Societatea nu a emis obligațiuni până la 31 decembrie 2017.

c) **Dividende**

Societatea a distribuit dividende în cursul anului 2017 în valoare de 6.998.279 lei, aferente rezultatelor reportate ale anilor 2011, 2012, 2013 și 2016 .

5 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Numărul mediu al angajaților a fost:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
Directori și salariați	<u>22</u>	<u>28</u>
Total	<u>22</u>	<u>28</u>

a) **Salarizarea directorilor și administratorilor**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratorilor și directorilor	690.559	694.080
Cheltuiala cu asigurările sociale	<u>157.002</u>	<u>158.360</u>
Total	<u>847.561</u>	<u>852.440</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Pe parcursul exercițiului financiar nu au fost acordate bonusuri sau avansuri din salarii directorilor.

b) Salariați

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Cheltuiala cu salariile (Management)	1.348.522	1.534.172
Cheltuiala cu asigurarile sociale (Management)	306.593	350.033
Cheltuiala cu salariile (Salariați)	648.150	1.015.735
Cheltuiala cu asigurarile sociale (Salariați)	<u>147.360</u>	<u>231.748</u>
Total	<u>2.450.624</u>	<u>3.131.688</u>

Pe parcursul exercițiului financiar au fost acordate avansuri din salarii salariaților în valoare de 7.350 lei, au fost restituite până la finalul anului 6.750, rămânând de restituit 600 lei.

În afara celor menționate mai sus, s-au înregistrat și alte tranzacții cu salariații, în conformitate cu politicile salariale în vigoare.

6 ALTE INFORMAȚII PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETĂȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ 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 2.06, sector 2, București. Societatea are ca obiect principal de activitate asigurări de viață.

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 27.

Societatea nu deține titluri de participare strategice în alte societăți la 31 decembrie 2017.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

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 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 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Dolar SUA	USD	4,3033	3,8915
Euro	EUR	4,5411	4,6597
Franc elvețian	CHF	4,2245	3,9900

d) Repartizarea profitului

Profitul anului 2017 se va repartiza conform deciziei acționarilor astfel:

- constituire de rezerve legale în valoare de 150.507 lei la 31 decembrie 2017;
- diferența de 2.506.784 lei se va menține ca rezultat reportat până la o nouă decizie a acționarilor.

e) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<u>31 decembrie 2016</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2017</u> <u>(lei)</u>
Profit/pierdere brut(a)	2.327.122	3.010.142
Venituri neimpozabile	(404.354)	(1.160.263)
Cheltuieli nedeductibile	727.104	957.719
Rezerva legala contabila	(116.356)	(150.507)
Alte cheltuieli deductibile fiscal	(1.142.346)	(115.353)
Profit impozabil/pierdere fiscală	1.391.170	2.541.737
Impozit pe profit calculat	222.587	406.678
Cheltuieli de sponsorizare	<u>60.000</u>	<u>53.827</u>
Impozit pe profit datorat	<u>162.587</u>	<u>352.851</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

f) Prime brute subscrise

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u> (lei)
Prime brute subscrise – nete de anulate	<u>59.224.619</u>	<u>101.575.949</u>

g) Cheltuielile cu chirile

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u> (lei)
Chirii	231.388	251.461
Rate leasing operațional	<u>28.662</u>	<u>29.750</u>
TOTAL	<u>260.050</u>	<u>281.211</u>

În luna aprilie 2014 Societatea a încheiat un contract de leasing operațional al cărui obiect îi oferă dreptul de folosință al unui autovehicul, pe o perioadă de 57 luni.

h) Cheltuieli cu colaboratorii

În cursul anului 2017, Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli privind prestațiile externe.

- Cheltuieli privind serviciile de audit financiar în suma de 303.967 lei, comparativ cu 198.956 lei în 2016; conform reglementarilor ASF, începând cu 2017, Societatea are obligația de a-si audita machetele de raportare conform Solvabilitate II;
- Cheltuieli privind serviciile de consultanță au fost în suma de 257.352 lei în anul 2017, comparativ cu 47.484 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de consultanță pentru implementarea regimului de raportare Solvency II în valoare de 40.903 lei comparativ cu 128.051 lei în 2016;

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

- Cheltuieli privind cotizația de membru UNSAR în suma 82.438 de lei comparativ cu 42.903 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de mentenanță pentru softul contabil în valoare de 20.816 lei, comparativ cu 25.660 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de găzduire a servere-lor IT în valoare de 24.480 lei, comparativ cu 32.274 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de training agenți Bancpost în valoare de 58.460 lei, comparativ cu 130.527 lei în 2016; conform reglementarilor ASF, Societății îi revine responsabilitatea instruirii agenților de asigurare;
- Cheltuieli privind serviciile de pregătire profesională în valoare de 27.903 lei, comparativ cu 37.025 lei în 2016;
- Cheltuieli cu serviciile de arhivare în valoare de 11.993 lei, comparativ cu 10.808 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de suport pentru sistemul de modelare financiară AFM în valoare de 55.603 lei, comparativ cu 20.317 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de întocmire a dosarului preturilor de transfer în valoare de 974 lei, comparativ cu 41.524 lei în 2016; cheltuiala înregistrată în 2017 reprezintă actualizarea la cursul de închidere a onorariului contractat în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de colectare prime de către Bancpost în valoare de 75.340 lei, comparativ cu 66.560 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de informare a clienților în valoare de 9.375 comparativ cu 12.734 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile legale, notariale și traduceri în valoare de 2.898 lei comparativ cu 11.979 lei în 2016;
- Cheltuieli privind serviciile de consultanță în activitatea de investiții în valoare de 111.684 lei aferente unui contract încheiat în cursul anului 2017;
- Cheltuieli privind taxele de membru în asociații în valoare de 1.116 lei, comparativ cu 12.275 lei 2016; Alte cheltuieli cu prestațiile externe (recrutare angajați, servicii de securitate și sănătate în munca, etc) în valoare de 32.977 lei, comparativ cu 37.827 lei în 2016.

i) Investiții financiare

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

- titluri de stat în lei emise de autoritățile statului român – 93,95% din portofoliu, comparativ cu 81,15% în 2016;
- titluri de stat în valută emise autoritățile statului român – 3,33% din portofoliu, comparativ cu 3,48 % în 2016;
- certificate de trezorerie emise de autoritățile statului român – 2,31% din portofoliu, comparativ cu 6,50% în 2016;
- acțiuni în valută listate pe piețele valutare europene – 0,41% din portofoliu comparativ cu 0,34% în 2016;

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

Investițiile în instrumente cu venit fix la 31 decembrie 2017 (la cost amortizat) pot fi analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
În EUR	4.080.862	1.404.500
În lei	35.877.476	40.799.398
TOTAL	39.958.338	42.203.898
Dobânda atașata	<u>955.057</u>	<u>1.101.526</u>
Total	<u>40.913.395</u>	<u>43.305.424</u>

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

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Sub 1 an	2.711.854	-
Intre 1 – 5 ani	<u>1.418.329</u>	<u>1.449.295</u>
<i><u>Total titluri în EUR</u></i>	<u>4.130.183</u>	<u>1.449.295</u>

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Sub 1 an	4.373.532	3.204.306
Intre 1 – 5 ani	11.672.201	12.167.993
Peste 5 ani	20.737.479	26.483.830
<i><u>Total titluri în lei</u></i>	<u>36.783.212</u>	<u>41.856.129</u>
Total General:	<u>40.913.395</u>	<u>43.305.424</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Investițiile în instrumente cu venit fix la 31 decembrie 2017 la valoarea de piață, inclusiv dobânda atașată, pot fi analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
În EUR	4.208.651	1.492.875
În lei	<u>37.977.024</u>	<u>41.469.114</u>
Total	<u>42.185.675</u>	<u>42.961.989</u>

În funcție de scadență situația titlurilor cu venit fix la valoare de piață se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Sub 1 an	7.109.278	3.235.983
Între 1 - 5 ani	13.700.594	13.637.289
Peste 5 ani	<u>21.375.803</u>	<u>26.088.717</u>
Total	<u>42.185.675</u>	<u>42.961.989</u>

Investițiile în instrumente cu venit variabil (acțiuni cotate la Bursa de Valori de la Atena - „ASE”), la valoare de piață, sunt în suma de 177.907 lei la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 144.358 lei).

Investițiile cu venit variabil, la cost de achiziție, sunt în valoare de 139.736 lei la 31 decembrie 2017 (136.179 lei la 31 decembrie 2016).

j) Depozite la instituțiile de credit

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
ÎN EUR	-	6.216.040
ÎN LEI	5.500.000	5.900.000
Depozit colateral contract		
Forward	363.288	372.776
Total depozite	5.863.288	12.488.816
Dobânda atașată	<u>333</u>	<u>1.448</u>
Total	<u>5.863.621</u>	<u>12.490.264</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Depozitele în EUR sunt înregistrate cu o dobânda medie de 0,02% pe an iar cele în lei de 0,35% pe an.

În funcție de scadență depozitele se prezintă astfel:

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Până la 3 luni	5.500.333	12.117.488
Intre 3 și 6 luni	-	-
Peste 6 luni	-	-
Depozit colateral contract Forward	<u>363.288</u>	<u>372.776</u>
Total	<u>5.863.621</u>	<u>12.490.264</u>

k) Investiții aferente produsului Unit-Linked

La 31 decembrie 2017, Compania are în portofoliu 4 produse Unit Linked:

- Perspective pentru Profit 2016;
- Perspective pentru Bani Tai 2016;
- Perspective pentru Profit 2017;
- Perspective pentru Bani Tai 2017.

Perspective pentru Profit 2016

Produsul **“Perspective pentru Profit 2016”** a fost lansat în iunie 2016, iar investiția este integral în Fondul Mutual „SP Step up Formula Fund(RO)” emis de Eurobank Private Bank Luxembourg. Valoarea investită inițial în acest fond a fost de 15.866.705 RON, ulterior fiind efectuate răscumpărări conform solicitărilor primite de la clienți.

La 31 decembrie 2017, valoarea de piață a fondului mutual atașat produsului „Perspective pentru profit 2016” este de 16.446.667 RON și corespunde unei sume investite în valoare de 15.549.672 lei.

Fondul mutual de investiții “SP Step up Formula Fund(RO)” este denominat în RON, s-a constituit în iunie 2016 și are maturitate în iulie 2018.

Perspective pentru Bani Tai 2016

Produsul „**Perspective pentru Bani Tai 2016**” a fost lansat în decembrie 2016, activul suport majoritar pentru acesta fiind alcătuit dintr-o nota structurată emisă de JP Morgan, pe lângă un depozit overnight deschis la Bancpost.

Valoarea nominală a notei structurate deținute la finalul anului 2017 este de 21.000.000 RON.

Valoarea depozitului aferent acestui produs este de 209.322 la 31.12.2017.

La 31 decembrie 2017 valoarea de piață a notei structurate atașată produsului „**Perspective pentru Bani Tai 2016**” este de 22.028.790 RON (20.529.600 RON la 31 decembrie 2016).

Nota structurată este denominată în RON și are maturitate în decembrie 2018.

Perspective pentru Profit 2017

Produsul „**Perspective pentru Profit 2017**” a fost lansat în martie 2017, activul suport majoritar fiind alcătuit tot dintr-o nota structurată emisă de JP Morgan, pe lângă un depozit overnight deschis la Bancpost.

Valoarea nominală a notei structurate deținute la finalul anului 2017 este de 33.400.000 RON, iar valoarea depozitului fiind de 257.197 la 31.12.2017.

La 31 decembrie 2017 valoarea de piață a notei structurate atașată produsului „**Perspective pentru Profit 2017**” este de 32.383.304 RON.

Nota structurată este denominată în RON și are maturitate în aprilie 2019.

Perspective pentru Bani Tai 2017

Produsul „**Perspective pentru Bani Tai 2017**” a fost lansat în iunie 2017, tot cu activ suport majoritar alcătuit dintr-o nota structurată emisă de JP Morgan, pe lângă un depozit overnight deschis la Bancpost.

Valoarea nominală a notei structurate deținute la finalul anului 2017 este de 41.500.000 RON, iar valoarea depozitului fiind de 313.664 la 31.12.2017.

La 31 decembrie 2017 valoarea de piață a notei structurate atașată produsului „**Perspective pentru Bani Tai 2017**” este de 39.476.875 RON.

Nota structurată este denominată în RON și are maturitate în iunie 2019.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Componenta produselor de tip Unit-Linked

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
EFG Invest 1		
Nota structurata emisa de ERB Hellas	1.795.006	-
Depozit la Bancpost	78.516	-
Invest Control		
Nota structurata emisa de ERB Hellas	6.581.689	-
Depozit la Bancpost	70.988	-
Perspective pentru Banii Tai 2015		
Fondul de investitii " <i>LF Special Purpose 7.5% Equity Formula (RON)</i> "	29.181.089	-
Perspective pentru Profit 2015		
Depozit la Bancpost	7.032.737	-
Depozit la ING Bank	13.500.000	-
Depozit la CITI Bank	6.500.000	-
Dobânda atașată depozite	<u>118.065</u>	-
Perspective pentru Profit 2016		
Fondul de investiții " <i>SP Step up Formula Fund (RON)</i> "	16.292.306	16.446.667
Sume in tranzit – răscumpărări in curs de decontare	<u>9.860</u>	-
Perspective pentru Banii Tai 2016		
Nota structurata emisa de JP Morgan	20.529.600	22.028.790
Depozit la Bancpost	<u>558.659</u>	209.322
Dobânda atașată depozit	3	7
Perspective pentru Profit 2017	-	
Nota structurata emisa de JP Morgan	-	32.383.304
Depozit la Bancpost	-	257.197
Dobânda atașată depozit	-	9
Perspective pentru Banii Tai 2017	-	
Nota structurata emisa de JP Morgan	-	39.476.875
Depozit la Bancpost	-	313.664
Dobânda atașată depozit	<u>-</u>	<u>10</u>
Total investiții aferente produselor UL	<u>102.248.518</u>	<u>111.115.845</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

In cursul anului 2017 au ajuns la maturitate mai multe produse de tip unit linked, după cum urmează:

- Perspective pentru Profit 2015 in februarie 2017
- Perspective pentru Bani Tai 2015 in aprilie 2017
- EFG Invest 1 in decembrie 2017
- Invest Control in decembrie 2017

Toate produsele UL maturizate in cursul acestui an au oferit clienților un randament satisfăcător.

l) Cheltuieli de achiziție

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Cheltuieli cu materialele promoționale	205.553	201.588
Cheltuieli comisioane vânzare (vezi nota 3T)	<u>3.369.647</u>	<u>3.388.127</u>
TOTAL	<u>3.575.200</u>	<u>3.589.715</u>

m) Cheltuieli de administrare

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Salarii și indemnizații	2.687.231	3.239.937
Cheltuieli cu chirii	260.050	281.211
Cheltuieli cu asigurările sociale	610.954	740.141
Cheltuieli cu comunicațiile	40.431	56.990
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	670.738	1.006.594
Cheltuieli cu materialele consumabile	13.504	21.992
Cheltuieli de protocol	18.866	29.114
Cheltuieli cu amortizarea	40.490	82.483
Cheltuieli cu energia și apa	21.245	20.208
Cheltuieli de deplasare	49.409	60.004
Alte cheltuieli cu personalul	22.448	51.557
Cheltuieli cu asigurările		
Cheltuieli cu serviciile bancare	18.854	29.933
Alte cheltuieli	525.635	45.330
Cheltuieli poștale	66.374	31.404
Cheltuieli comisioane reînnoire (vezi nota 3T)	1.830.451	1.918.892
Cheltuieli cu comisionul anual de intermediere	241.046	318.266
Cheltuieli cu provizioane	304.432	681.621
Cheltuieli privind taxa de funcționare	175.484	306.588

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Cheltuieli privind contribuțiile la fondul de garantare	233.979	408.787
Cheltuieli privind fondul de rezoluție	142.955	225.306
Cheltuieli cu primele de asigurare	-	52.449
Cheltuieli de sponsorizare	-	53.827
Cheltuieli de publicitate si cu promovarea	<u>14.565</u>	<u>220.898</u>
Total	<u>7.989.141</u>	<u>9.883.532</u>

În cadrul cheltuielilor de administrare sunt cuprinse comisioanele de administrare/reînnoire plătite către Bancpost și către ERB Retail Services IFN SA conform politicilor contabile, precum și comisionul anual de intermediere (Nota 3T).

Cheltuielile cu provizioanele sunt descrise în nota 25.

7 DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI LA BANCĂ ȘI ÎN CASĂ

	<u>în lei</u>	<u>în valută</u>	<u>31 decembrie 2017</u> <u>Total</u>
Numerar la bănci	108.235	1.518.278	1.626.513
Avansuri de trezorerie	(65)		(65)
Alte valori (tichete cadou)	<u>3.070</u>	<u>-</u>	<u>3.070</u>
Total	<u>111.240</u>	<u>1.518.278</u>	<u>1.629.518</u>

	<u>în lei</u>	<u>în valută</u>	<u>31 decembrie 2016</u> <u>Total</u> (lei)
Numerar la bănci	1.348.277	1.289.928	2.638.205
Avansuri de trezorerie	81	-	81
Alte valori	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.348.358</u>	<u>1.289.928</u>	<u>2.638.286</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

Numerar și echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Numerar la bănci	1.626.513
Echivalente de numerar (depozite fără dobândă atașată la 31 decembrie 2017)	12.116.040
Dobanda atasata	1.448
Avansuri de trezorerie	<u>(65)</u>
Total	<u>13.743.936</u>

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)
Numerar la bănci	2.638.205
Echivalente de numerar (depozite fără dobândă atașată la 31 decembrie 2016)	5.500.000
Avansuri de trezorerie	<u>81</u>
Total	<u>8.138.286</u>

8 PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTĂ CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
<i>Rezerva de daune avizate cedata</i>		
Asigurări de viață tradiționale	737.417	791.030
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>3.296</u>	<u>10.333</u>
Total	<u>740.713</u>	<u>801.363</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

9 REZERVA DE PRIME**31 decembrie 2017**

	Rezerva de prime brută (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Rezerva de prime netă (lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>			
Individuale	10.679.046	-	10.679.046
Grup	1.035.090	-	1.035.090
Total Asigurări tradiționale	11.714.136	-	11.714.136
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>11.714.136</u>	<u>-</u>	<u>11.714.136</u>

31 decembrie 2016

	Rezerva de prime brută (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Rezerva de prime netă (lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>			
Individuale	8.983.269	-	8.983.269
Grup	1.275.064	-	1.275.064
Total Asigurări tradiționale	10.258.333	-	10.258.333
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>20.918</u>	<u>-</u>	<u>20.918</u>
Total	<u>10.279.251</u>	<u>-</u>	<u>10.279.251</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

10 REZERVA MATEMATICA**31 decembrie 2017**

	Rezerva matematica brută (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Rezerva matematica netă (lei)
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	111.115.852	-	111.115.852
Asigurări de viață tradiționale	<u>24.250.709</u>	-	<u>24.250.709</u>
Total	<u>135.366.561</u>	-	<u>135.366.561</u>

31 decembrie 2016

	Rezerva matematica brută (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Rezerva matematica netă (lei)
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	102.248.552	-	102.248.552
Asigurări de viață tradiționale	<u>15.644.748</u>	-	<u>15.644.748</u>
Total	<u>117.893.300</u>	-	<u>117.893.300</u>

11 ALTE REZERVE TEHNICE**31 decembrie 2017**

	Alte rezerva tehnica bruta (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Alte rezerva tehnica netă (lei)
Asigurări de viață tradiționale	57.464	-	57.464
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>51.207</u>	-	<u>51.207</u>
Total	<u>108.671</u>	-	<u>108.671</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

31 decembrie 2016

	Alte rezerva tehnica bruta (lei)	Partea reasiguratorilor (lei)	Alte rezerva tehnica netă (lei)
Asigurări de viață tradiționale	45.255	-	45.255
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>25.133</u>	<u>-</u>	<u>25.133</u>
Total	<u>70.388</u>	<u>-</u>	<u>70.388</u>

12 REZERVA DE DAUNE AVIZATE PRIVIND ASIGURĂRILE DE VIAȚĂ**31 decembrie 2017**

	Rezerva de daune brută (lei)	Partea reasiguratorilor (vezi nota8) (lei)	Rezerva de daune netă (lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>			
Individuale	1.245.406	796.030	449.376
Grup	77.147	-	77.147
Total Asigurări tradiționale	1.322.553	796.030	526.523
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>16.157</u>	<u>5.333</u>	<u>10.824</u>
Total	<u>1.338.710</u>	<u>801.363</u>	<u>537.347</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

31 decembrie 2016

	Rezerva de daune brută (lei)	Partea reasiguratorilor (vezi nota8) (lei)	Rezerva de daune netă (lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>			
Individuale	939.824	558.303	381.521
Grup	322.145	179.114	143.031
Total Asigurări tradiționale	1.261.969	737.417	524.552
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>12.045</u>	<u>3.296</u>	<u>8.749</u>
Total	<u>1.274.014</u>	<u>740.713</u>	<u>533.301</u>

13 REZERVA DE DAUNE NEAVIZATE PRIVIND ASIGURĂRILE DE VIAȚĂ

În funcție de numărul și volumul daunelor înregistrate, Societatea a înregistrat rezerve de daune neavizate la 31 Decembrie 2017 în valoare de 290.024 lei, în creștere față de 31 Decembrie 2016 (267.601 lei).

14 REZERVA DE BENEFICII SI RISTURNURI

Începând cu anul 2014, Societatea deține în portofoliu contracte de asigurare eligibile pentru calculul rezervei de beneficii și risturnuri, astfel încât, la sfârșitul anului, în evidențele contabile s-a înregistrat o rezervă în valoare de 2.342 lei (31 decembrie 2016: 2.433 lei) pentru produsele tradiționale de economisire „Perspective pentru Educație” și „Perspective pentru Viitor”.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

15 PRIME EMISE, BRUTE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>		
Individual	21.297.486	25.974.445
Grup	3.452.370	2.909.760
Polițe anulate individual	(3.063.004)	(3.946.967)
Polițe anulate Grup	(52.087)	(49.220)
	21.634.765	24.888.018
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	37.616.529	76.732.379
Anulari Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	(26.675)	(44.448)
	<u>37.589.854</u>	<u>76.687.931</u>
Total	<u>59.224.619</u>	<u>101.575.949</u>

Pentru asigurările tradiționale primele de colectare sunt periodice, iar pentru asigurările de viață unde riscul este transferat contractantului primele sunt unice.

16 PRIME CÂȘTIGATE, NETE DE REASIGURARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>		
Individuale	13.681.865	19.121.389
Grup	3.952.510	2.460.844
Total Asigurări tradiționale	17.634.375	21.582.233
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>37.578.743</u>	<u>76.662.273</u>
Total	<u>55.213.118</u>	<u>98.244.506</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

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)
<i>Asigurări tradiționale</i>					
Individuale	22.011.233	1.328.499	1.561.345	-	19.121.389
Grup	2.876.785	521.482	(105.541)	-	2.460.844
Total Asigurări tradiționale	24.888.018	1.849.981	1.455.804	-	21.582.233
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>76.687.931</u>	<u>46.577</u>	<u>(20.919)</u>	<u>-</u>	<u>76.662.273</u>
Total	<u>101.575.949</u>	<u>1.896.558</u>	<u>1.434.885</u>	<u>-</u>	<u>98.244.506</u>

Primele câștigate la 31 decembrie 2016 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)
<i>Asigurări tradiționale</i>					
Individuale	17.141.363	881.049	2.578.449	-	13.681.865
Grup	4.493.402	682.721	(141.829)	-	3.952.510
Total Asigurări tradiționale	21.634.765	1.563.770	2.436.620	-	17.634.375
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>37.589.854</u>	<u>34.196</u>	<u>(23.085)</u>	<u>-</u>	<u>37.578.743</u>
Total	<u>59.224.619</u>	<u>1.597.966</u>	<u>2.413.535</u>	<u>-</u>	<u>55.213.118</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017****17 CHELTUIELI CU DAUNELE, NETE DE REASIGURARE (VIAȚĂ)**

Daunele plătite, nete de reasigurare pot fi analizate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Daune plătite. net de reasigurare	418.400	751.715
Răscumpărări si maturități plătite	<u>1.647.974</u>	<u>69.160.542</u>
Total	<u>2.066.374</u>	<u>69.912.257</u>

Cheltuielile cu daunele. nete de reasigurare la 31 decembrie 2017 pot fi analizate astfel:

	<u>Daune brute</u> <u>plătite</u> (lei)	<u>Sume</u> <u>cedate</u> (lei)	<u>Modificări în</u> <u>rezerva de daune</u> <u>vizate și neavizate</u> (lei)	<u>Modificări în</u> <u>rezerva</u> <u>le daune cedate</u> (lei)	<u>Daune.</u> <u>nete de</u> <u>reasigurare</u> (lei)
Individuale	70.074.557	368.026	241.533	200.624	69.747.440
Grup	<u>296.731</u>	<u>91.005</u>	<u>(154.413)</u>	<u>(139.974)</u>	<u>191.287</u>
Total	<u>70.371.288</u>	<u>459.031</u>	<u>87.120</u>	<u>60.650</u>	<u>69.938.727</u>

Daunele. la 31 decembrie 2016 pot fi analizate astfel:

	<u>Daune brute</u> <u>plătite</u> (lei)	<u>Sume</u> <u>cedate</u> (lei)	<u>Modificări în</u> <u>rezerva de daune</u> <u>vizate și neavizate</u> (lei)	<u>Modificări în</u> <u>rezerva</u> <u>le daune cedate</u> (lei)	<u>Daune.</u> <u>nete de</u> <u>reasigurare</u> (lei)
Individuale	2.119.056	213.221	900.606	522.718	2.283.723
Grup	<u>203.327</u>	<u>42.788</u>	<u>107.310</u>	<u>167.216</u>	<u>100.633</u>
Total	<u>2.322.383</u>	<u>256.009</u>	<u>1.007.916</u>	<u>689.934</u>	<u>2.384.356</u>

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

18 DATORII PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE DIRECTA

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Datorii din operațiuni de asigurare directă	<u>37.100</u>	<u>53.113</u>

19 ÎMPRUMUTURI

Societatea nu are împrumuturi în derulare.

20 LEASING OPERAȚIONAL

Societatea are încheiat un contract de leasing operațional pentru folosirea unui autoturism. Perioada contractului este de 57 de luni și valoarea unei rate lunare este de 436 EUR, la care se adaugă TVA.

21 CREANȚE PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE REASIGURARE SI ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	155.961	328.328
Alte creanțe	<u>443.572</u>	<u>168.700</u>
Total	<u>599.533</u>	<u>497.028</u>

În categoria de alte creanțe ponderea cea mai mare o dețin debitorii UL în valoare de 141.188 lei; pe lângă acesta, mai sunt incluse și contribuțiile pentru concediile medicale pe care Societatea urmează să le recupereze de la Bugetul asigurărilor sociale în valoare de 22.848 lei, avansurile către furnizori în valoare de 3.396 lei și alte creanțe în valoare de 1.268 lei.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

22 CREAȚE PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE DIRECTĂ DUPA DEDUCEREA PROVIZIONULUI DE CLIENTI INCERTI

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Individual	7.022.063	8.274.777
Grup	650.589	477.578
Creanțe viață	7.672.652	8.752.355
Provizion pentru creanțe incerte	<u>(36.066)</u>	<u>(121.125)</u>
Creanțe, net de provizion	<u>7.636.586</u>	<u>8.631.230</u>

Pentru anul 2017, Societatea a constituit provizion pentru clienți incerti în valoare de 121.125 lei.

23 ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2017</u> (lei)
Asigurări sociale	86.418	102.026
Furnizori	289.429	137.266
Furnizori facturi nesosite	126.902	245.684
Alte taxe	225.970	13.829
TVA de plata	10.056	903
Comisioane datorate	2.541.011	2.518.755
Sume în curs de decontare	439.892	6.644.574
Impozite către Bugetul de stat	31.056	36.538
Impozit pe profit	<u>-</u>	<u>27.958</u>
Total	<u>3.750.734</u>	<u>9.727.533</u>

În categoria sumelor în curs de decontare, cea mai mare pondere o reprezintă matrițele produselor de tip unit linked încă neachitate clienților.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**

24 ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
	(lei)	(lei)
Venituri din plasamente (dobânzi și dividende)	1.863.293	1.550.615
Venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor (evaluarea la valoarea de piață acțiuni și unități fond UL)	2.155.511	4.644.971
Venituri provenind din realizarea plasamentelor (vânzare titluri și acțiuni)	1.628.985	1.015.467
Plusvalori nerealizate din plasamente (forward)	114.979	8.403
Total venituri din plasamente	5.762.768	7.219.456
Alte venituri tehnice (din diferențe de curs)	1.379.703	3.298.029
Total venituri tehnice	7.142.471	10.517.485
Cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielile cu dobânzile	191.245	193.310
Cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente	1.842.630	4.481.034
Pierderi provenind din realizarea plasamentelor (titluri și acțiuni cedate)	1.719.539	1.020.595
Total cheltuieli din plasamente	3.753.414	5.694.939
Minus valori nerealizate din plasamente (forward)	264.442	134.489
Alte cheltuieli tehnice	<u>358.740</u>	<u>406.846</u>
Total cheltuieli tehnice	<u>4.376.596</u>	<u>6.236.274</u>

In cadrul altor venituri tehnice se includ veniturile din taxa de emitere și de administrare a produselor unit linked, din taxa de răscumpărare a produselor unit linked, diferențele favorabile de curs valutar și cele de reluare a provizioanelor.

In cadrul altor cheltuieli tehnice se includ diferențele nefavorabile de curs valutar și cheltuielile de constituire a provizioanelor pentru cheltuieli.

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

25 PROVIZIOANE

<u>Tipul provizionului</u>	<u>Sold inițial</u> (lei)	<u>Constituiți/ suplimentari în timpul anului</u> (lei)	<u>Anulari/ eliberări în timpul anului</u> (lei)	<u>Sold final</u> (lei)
Provizion pentru obligații salariale	-	273.796	-	273.796
Provizion pentru concediul de odihna neefectuat	60.234	92.826	46.946	106.114
Provizion pentru publicitate	36.181	174.465	129.953	80.693
Provizion UL „Perspective pentru profit 2015”	345.928	-	345.928	-
Provizion UL „Perspective pentru banii tai 2015”	583.622	17.748	601.370	-
Provizion pentru salarii	-	-	-	-
Alte provizioane	-	<u>19.408</u>	-	<u>19.408</u>
Total	<u>1.025.965</u>	<u>578.243</u>	<u>1.124.197</u>	<u>480.011</u>

Pentru concediile de odihnă neefectuate până la 31 decembrie 2017, Societatea a înregistrat un provizion nedeductibil în valoare de 92.826 lei. Acest provizion se va reversa în anul următor cu venit neimpozabil în funcție de numărul de zile de concediu restante din 2017 efectuate, la fel cum s-a întâmplat și cu provizioanele constituite în anii precedenți.

În cursul anului 2017, Societatea a continuat constituirea provizionului pentru recompensarea performanței personalului propriu în valoare de 273.796 lei, prezentat în tabelul de mai sus la poziția de „Provizion pentru obligații salariale”.

În cursul anului 2017, Societatea a eliberat cele două provizioane constituite pentru produsele de tip unit linked, deoarece aceste două produse au ajuns la maturitate.

La finalul anului 2017, Societatea a mai înregistrat și un provizion de publicitate nedeductibil, în valoare de 80.693 lei. Aceasta sumă reprezintă premiile încă neacordate forței de vânzări a agentului subordonat Bancpost urmare a implicării în campaniile de vânzare a produselor din portofoliul Societății, desfășurate în anul 2017.

26 EVENIMENTELE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Evenimentele ulterioare datei bilanțului includ toate evenimentele ce au loc până la data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere, chiar dacă acele evenimente au loc după declararea publică a profitului sau a altor informații financiare selectate.

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

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

27 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 procesul 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 2017

toate sumele prezentate sunt în lei

Cheltuieli cu servicii de consultanță în investiții

**Fairfax Financial Holdings Limited
Canada**

111.684

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

27 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

31 decembrie 2016		ERB New Europe	Eurobank	Eurobank Properties	Seferco	ERB Retail	ERB Eurobank	ERB IT Shared	Be Business	ERB Hellas
<i>toate sumele prezentate sunt în lei</i>	Bancpost	Funding II BV	Ergasias	REIC	Development	Services	Property Services SA	Services	Exchange	PLC
Venituri din dobânzi aferente depozitelor	527.045									
Cheltuieli cu energia și apa					21.246					
Cheltuieli comisioane tranzacții	7.026		989							
Cheltuieli comisioane custodie	32.676									
Cheltuieli comisioane bancare	18.231		463							
Venituri din contracte forward	119.610									
Pierderi din contracte forward	112.127									
Cheltuieli cu chiria	1.697				229.691					
Venituri din prime de asigurare	2.952.282	233.447								
Cheltuieli cu daunele		83.308								
Cheltuieli cu mentenanță										
Cheltuieli cu suportul IT								32.274		
Cheltuieli cu servicii software									461	
Comisioane de vânzare asigurare	5.201.152					70.904				
Contract forward										
Casa și conturi la bănci	2.360.500		149.513							
Depozite la instituțiile de credit	7.740.900									
Creanțe provenind din operațiuni de asigurare directă	515.665	640								
Alte creanțe	5.079									
Alte datorii	2.592.410				83	8.241				
Alte impr și datorii asimilate										
Nota structurată Unit Linked										28.906.295

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

Compania este controlată de Eurolife ERB Life Insurance S.A., care deține 95% din capitalul social și este o subsidiară a Eurolife ERB Insurance Group. Până pe 4 august 2016, societatea-mamă a fost Eurobank Ergasias S.A. (Eurobank), situată în Atena și listată la Bursa de Valori din Atena, care deținea 100% din capitalul social al Eurolife ERB Insurance Group.

Pe 4 august 2016, vânzarea a 80% din capitalul social al Eurolife ERB Insurance Group a fost finalizată, iar controlul său a fost transferat către Costa Luxembourg S.A.R.L., în timp ce Eurobank a păstrat restul de 20% din capitalul social. Noua companie mamă a lui Eurolife ERB Insurance Group este situată în Luxemburg și este controlată în comun de Colonnade Finance S.à R.L., membru al Grupului Fairfax, și OPG Commercial Holdings (Lux) S.à r.l..

28 CONTINGENȚE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea are înregistrate o acțiune în instanță, izvorâte din contractele de asigurare pentru care societatea a constituit rezerva de daune în valoare de 39.729 lei, aceasta fiind câștigată de societate în prima instanță. 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.

La data situațiilor financiare, Societatea este a finalizat dosarul preturilor de transfer cu tranzacțiile efectuate în perioada 2012-2015 și este în proces de finalizare a actualizării

EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

dosarului preturilor de transfer pentru 2016. Pentru 2017, având în vedere faptul că valoarea totală a tranzacțiilor derulate cu noile părți afiliate sunt sub limita impusă de Codul fiscal, Societatea nu mai are obligația întocmirii dosarului preturilor de transfer.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 20 aprilie 2018.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura _____
Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ANDREEA DOROBANTU
Director Financiar

Semnătura _____