

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2019**

**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 2019**

---

### 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 Acționarii Eurolife ERB Asigurări de Viață S.A.

### 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 2019, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 41/2015”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 3 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 22 aprilie 2020.

#### Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2019;
- Contul tehnic al asigurării de viață pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- Contul netehnic pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019;
- Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019; și
- Note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 33.410.991 RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 1.030.483 RON.

Societatea are sediul social în București, sector 2, Strada Vasile Lascar, nr. 31, clădirea Lascar 31 Business Center, etajele 10 și 11 și codul unic de identificare fiscală 21112449.

---

#### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor

standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

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

---

## Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului și ale Legii.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019, sunt prezentate în Nota 6h din situațiile financiare.

---

## Strategia de audit

### Prezentare de ansamblu

**Prag global de semnificație:** Pragul global de semnificație al Societății: 458.000 RON, care reprezintă 2.5 % din veniturile din prime câștigate

---

**Aspect cheie al 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 evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

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

### Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului nostru 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 global de semnificație pentru Societate pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

**Pragul global de semnificație al Societății** 458.000 RON

**Cum a fost determinat** 2.5% din veniturile din prime câștigate

**Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație**

Societatea este orientată spre a obține profit, cu toate acestea, rezultatele înregistrate au fost volatile. Mai mult, societățile de asigurare sunt clasate, în mod obișnuit, în funcție de primele brute subscrise, acestea fiind considerate indicator de mărime. Având în vedere aceste aspecte, precum și obiectivul Societății de a avea o creștere stabilă și controlată, am considerat că veniturile din prime câștigate sunt cel mai relevant indicator pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 pentru a determina pragul de semnificație. Am ales 2.5% întrucât, pe baza experienței noastre, acesta este o limită cantitativă acceptabilă pentru acest indicator.

### Aspect cheie ale auditului

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

#### Aspect cheie al auditului

#### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

##### Venituri din prime brute subscrise

Principala sursă de venituri a Societății este reprezentată de venituri din prime brute subscrise ("PBS") și prin urmare am considerat-o ca fiind una din ariile cele mai semnificative pe care ne-am concentrat în auditul nostru asupra situațiilor financiare.

Fiind un indicator cheie pentru industria asigurărilor și utilizat în determinarea cotei de piață a societăților de asigurare, nivelul PBS poate influența atât deciziile utilizatorilor interni, cât și externi ai situațiilor financiare.

Pentru PBS se ține cont dacă toate tranzacțiile și evenimentele relevante care s-au întâmplat aparțin Societății și dacă acestea au fost înregistrate complet la valoarea adecvată și în perioada adecvată de către Societate.

Politica contabilă de recunoaștere a PBS este prezentată în Nota 3, care precizează că PBS sunt înregistrate în funcție de termenii contractuali, așa cum este cerut de Norma ASF 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul

Am evaluat și testat pe baza de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor cheie privind procesul de subscriere a polițelor de asigurare, cum ar fi:

- controale automate – alocarea automata a sumelor încasate asupra soldului corect al creanțelor din polițe de asigurare scadente; și
- controale manuale – reconcilierea lunară efectuată între departamentul operațional și cel financiar privind PBS și pentru polițele de asigurare de tip „bancassurance” reconcilierea lunară realizată cu banca corespondentă.

Am testat pe baza de eșantion, polițe de asigurare pentru care am comparat detaliile din polița de asigurare cu informațiile din sistemul operațional și

Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>Întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă, cu modificările și completările ulterioare (“Norma ASF 38/2015”).</p> <p>Alte informații cu privire la PBS sunt prezentate în Nota 6f, Nota 15 și Nota 16.</p>	<p>cu documentul suport pentru încasarea primei de asigurare.</p> <p>Am efectuat proceduri specifice de audit pentru a analiza dacă polițele de asigurare au fost înregistrate în perioada contabilă corespunzătoare pentru a verifica dacă veniturile din PBS au fost recunoscute în anul financiar corect.</p>

### Alte aspecte

Situațiile financiare 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 nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Norma ASF 41/2015.

### Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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

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

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 41/2015, articolele 480 și 481.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 41/2015, articolele 480 și 481.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, 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 guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 41/2015 și politicile contabile descrise în Nota 3 a situațiilor 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

continuitatea 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 guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societatea.

---

### 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, că 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 îndoeli 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 guvernanta printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta 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 guvernarea, 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 ale auditului. 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.

---

## Report privind alte cerințe legale și de raportare

### Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată ca auditori financiari ai Eurolife ERB Asigurări de Viață S.A. în data de 9 februarie 2007 prin Actul Constitutiv. Numirea noastră a fost reînnoită de către acționari reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 13 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2007 până la 31 decembrie 2019.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.



Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)  
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria  
Registrul public electronic: AF3378

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6

București, 5 mai 2020



**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2019**

	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>A. ACTIVE NECORPORALE</b>				
<b>I. Imobilizări necorporale</b>				
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare	03		11.916	9.545
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție			1.892.308	1.980.027
6. Alte imobilizări necorporale	06		<u>441.646</u>	<u>598.987</u>
<b>TOTAL</b>	<b>07</b>	<b>1a)</b>	<b>2.345.870</b>	<b>2.588.559</b>
<b>B. PLASAMENTE</b>				
<b>III. Alte plasamente financiare</b>				
1. Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament	17		161.809	288.308
2. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	18	6i)	53.243.833	60.612.731
6. Depozite la instituțiile de credit	22	6j)	11.328.235	15.461.730
7. Alte plasamente financiare	23		<u>29.498</u>	<u>7.162</u>
<b>TOTAL</b>	<b>24</b>	<b>1 c)</b>	<b>64.763.375</b>	<b>76.369.931</b>
<b>IV. Depozite la societăți cedente</b>				
<b>PLASAMENTE AFERENTE ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ</b>				
CONTRACTANȚILOR (241-294)	26	1d),6k)	72.379.842	-
<b>TOTAL PLASAMENTE</b>	<b>27</b>		<b>137.143.217</b>	<b>76.369.931</b>
<b>D. PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE</b>				
<b>II. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare la asigurări de viață</b>				
4. Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare	38	8	<u>430.287</u>	<u>483.855</u>
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>		<b>430.287</b>	<b>483.855</b>

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2019**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
			<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
<b>E. CREAȚE</b>				
<b>I. Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă</b>				
Asigurați	46	2, 22	7.430.262	5.136.037
Intermediari în asigurări	47		-	23.750
<b>TOTAL</b>	<b>49</b>		<b>7.430.262</b>	<b>5.159.787</b>
<b>II. Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare</b>				
	50	2, 21	561.587	14.154
<b>III. Alte creanțe</b>				
	51	2, 21	125.044	98.949
<b>IV. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat</b>				
<b>F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV</b>				
<b>I. Imobilizări corporale și stocuri</b>				
1. Instalații tehnice și mașini	53		719.324	595.500
2. Alte instalații, utilaje și mobilier	54		128.237	31.038
<b>TOTAL</b>	<b>56</b>	<b>1 b)</b>	<b>847.561</b>	<b>626.538</b>
<b>Stocuri</b>				
4. Materiale consumabile	57		30.088	7.354
<b>TOTAL</b>	<b>59</b>		<b>30.088</b>	<b>7.354</b>
<b>II. Casa și conturi la bănci</b>				
	60	7	4.325.132	2.869.872
<b>G. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>				
<b>II. Cheltuieli de achiziție reportate</b>				
<b>TOTAL</b>	<b>63</b>		<b>3.784.456</b>	<b>2.791.957</b>
2. Cheltuieli de achiziție reportate privind asigurările de viața	65		3.784.456	2.791.957
<b>III. Alte cheltuieli înregistrate în avans</b>				
	66		99.243	258.169
<b>TOTAL</b>	<b>67</b>		<b>3.883.699</b>	<b>3.050.126</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>68</b>		<b>157.122.747</b>	<b>91.269.125</b>
<b>A. CAPITAL și REZERVE</b>				
<b>I. Capital</b>				
Capital social din care:	69	4 a)	14.371.000	14.371.000
- capital subscris vărsat	70		14.371.000	14.371.000
<b>IV. Rezerve</b>				
1. Rezerve legale	76		2.210.738	2.264.073
<b>TOTAL</b>	<b>79</b>		<b>2.210.738</b>	<b>2.264.073</b>
<b>TOTAL</b>	<b>83</b>		<b>16.581.738</b>	<b>16.635.073</b>

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2019**

	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
			<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
V. Rezultatul reportat				
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita				
Sold C	84		11.579.834	15.917.055
<u>3. Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile</u>				
<u>Sold D</u>	89		-	111.311
VI. Rezultatul exercițiului				
<u>Sold C</u>	96		4.606.345	1.030.483
VII. Repartizarea profitului	98	6 d)	<u>269.124</u>	<u>60.309</u>
TOTAL	99		32.498.793	33.410.991
C. REZERVE TEHNICE				
II. Rezerve tehnice privind asigurările de viață	111		42.688.519	45.326.502
1. Rezerve matematice	112	10	31.419.569	36.977.965
2. Rezerva de prime asigurări de viață	113	9	9.955.695	7.330.146
3. Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață	114	14	2.163	2.077
4. Rezerva de daune privind asigurările de viață	115		1.238.074	956.269
a) Rezerva de daune avizate	116	12	986.383	889.661
b) Rezerva de daune neavizate	117	13	251.691	66.608
5. Alte rezerve tehnice privind asigurările de viață	118	11	<u>73.018</u>	<u>60.045</u>
TOTAL	119		42.688.519	45.326.502
D. REZERVA MATEMATICĂ AFERENTĂ ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTAȚILOR	120	10	72.379.842	-
E. PROVIZIOANE				
3. Alte provizioane	123	25	<u>468.380</u>	<u>453.857</u>
TOTAL	124		468.380	453.857

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****BILANȚUL CONTABIL****31 DECEMBRIE 2019**

---

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2018</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>(lei)</u>
<b>G. DATORII</b>				
<b>I. Datorii provenite din</b>				
operațiuni de asigurare directă	128	18	54.104	55.774
<b>V. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale</b>				
și datorii pentru asigurările sociale	132	23	<u>9.033.109</u>	<u>12.022.001</u>
<b>TOTAL</b>	<b>133</b>	<b>2</b>	<u><b>9.087.213</b></u>	<u><b>12.077.775</b></u>
<b>II Venituri inregistrate in avans</b>				
	135		=	=
<b>TOTAL</b>	<b>136</b>		=	=
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>137</b>		<u><b>157.122.747</b></u>	<u><b>91.269.125</b></u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

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 TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</b>
1. Venituri din prime, nete de Reasigurare				
a) venituri din prime brute subscrise				
(+)	01	6f), 15	21.597.239	16.374.629
b) prime cedate în reasigurare(-)	02		1.835.324	1.259.139
c) variația rezervei de prime, neta de reasigurare (+/-)	03		<u>(1.758.441)</u>	<u>(1.935.875)</u>
TOTAL	04	16	21.520.356	17.051.365
2. Venituri din plasamente				
b) Venituri din alte plasamente cu prezentarea distinctă a veniturilor din plasamente la Societățile afiliate, din care:	07	24	1.937.759	2.706.526
venituri provenind din alte plasamente	09		1.937.759	2.706.526
c) Venituri din ajustări pentru depreciere/ pierdere de valoare a plasamentelor	10	24	5.391.465	1.448.871
d) Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	24	<u>2.327.744</u>	<u>97.199</u>
TOTAL	12		9.656.968	4.252.596
3. Plus valori nerealizate din plasamente	13	24	44.821	(18.643)
4. Alte venituri tehnice, nete de Reasigurare	14	24	1.402.272	839.789
5. Cheltuieli cu daunele, nete de Reasigurare				
TOTAL	15	17	45.043.322	76.289.463
a) sume plătite	16	17	45.062.904	76.624.837
- sume brute	17	17	45.631.620	77.097.701
- partea reasuratorilor (-)	18	17	568.716	472.864
b) variația rezervei de daune (+/-)	19		(19.582)	(335.374)
- suma brută	20	17	(390.659)	(281.805)
- partea reasuratorilor (-)	21	17	(371.077)	53.569

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</u>
6. Variația rezervelor tehnice privind asigurările de viață				
TOTAL (rd. 23+26+29)	22		7.133.028	5.545.337
a) variația rezervei matematice	23		7.168.860	5.558.396
- suma bruta	24		7.168.860	5.558.396
b) variația rezervei pentru participare la beneficii și risturnuri (rd. 27-28)	26		(179)	(86)
- suma bruta	27		(179)	(86)
c) variația altor rezerve tehnice	29		(35.653)	(12.973)
- suma bruta	30		(35.653)	(12.973)
7. Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului				
TOTAL (rd. 33-34)	32		(38.736.010)	(72.379.842)
- suma bruta	33		(38.736.010)	(72.379.842)
- partea reasiguratorilor	34			
8. Cheltuieli de exploatare nete				
a) cheltuieli de achiziții	35	6l)	(1.006.258)	123.034
b) variația sumei cheltuielilor de achiziții reportate	36		1.645.108	992.499
c) cheltuieli de administrare	37	6 m)	9.735.627	10.181.569
d) comisioane primite de la reasiguratorii și participări la beneficii (-)	38		<u>817.177</u>	<u>431.220</u>
TOTAL	39		9.557.300	10.865.882
9. Cheltuieli cu plasamente				
a) cheltuieli de gestionare a plasamentelor inclusiv cheltuielile cu dobânzile	40	24	228.422	207.832
b) cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru Plasamente	41	24	1.832.784	349.387
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	42	24	<u>1.848.208</u>	<u>14.681</u>
TOTAL	43	24	3.909.504	571.900
10. Minus valori nerealizate din Plasamente	44	24	(4.262)	3.693

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRII DE VIAȚĂ**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)</b>
11. Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	45	24	345.513	<u>121.080</u>
13. Rezultatul tehnic al asigurării de viață				
- Profit	47		<u>5.376.022</u>	<u>1.107.594</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

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 EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

			<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</b>
	<b>Rând</b>	<b>Nota</b>		
2. Rezultatul tehnic al asigurării de viață				
- Profit	03		5.376.022	1.107.594
9. Alte venituri netehnice	22		134.278	180.237
10. Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	23		127.816	81.654
15. Rezultatul curent				
- Profit	28		5.382.484	1.206.177
16. Venituri extraordinare	30			
19. Venituri totale	34		37.936.841	26.120.579
20. Cheltuieli totale	35		32.554.357	24.914.402
21. Rezultatul brut				
- Profit	36		5.382.484	1.206.177
22. Impozit pe profit	38	6e)	<u>776.139</u>	<u>175.694</u>
24. Rezultatul net al exercițiului				
- Profit	40		<u>4.606.345</u>	<u>1.030.483</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

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.



**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

<b>Element al capitalului propriu</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2019 (lei)</b>	<b>Creșteri (lei)</b>	<b>Reduceri (lei)</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019 (lei)</b>
Capital subscris	14.371.000	-	-	14.371.000
Rezerve legale	2.210.738	60.309	6.974	2.264.073
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	<u>Sold C</u> 11.579.834	4.337.221	-	15.917.055
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	<u>Sold D</u> -	111.311	-	111.311
Rezultatul exercițiului financiar	<u>Sold C</u> 4.606.345	1.030.483	4.606.345	1.030.483
Repartizarea profitului	<u>269.124</u>	<u>60.309</u>	<u>269.124</u>	<u>60.309</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>32.498.793</b>	<b>5.256.393</b>	<b>4.344.195</b>	<b>33.410.991</b>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

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.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU**

**EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

<b>Element al capitalului propriu</b>	<b>Sold la 1 ianuarie 2018 (lei)</b>	<b>Creșteri (lei)</b>	<b>Reduceri (lei)</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018 (lei)</b>
Capital subscris	14.371.000	--	--	14.371.000
Rezerve legale	1.941.614	269.124		2.210.738
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	<u>Sold C</u> 9.073.050	2.506.784		11.579.834
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	<u>Sold D</u>			
Rezultatul exercițiului financiar	<u>Sold C</u> 2.657.291	4.606.34521	2.657.291	4.606.345
Repartizarea profitului	<u>150.507</u>	<u>269.124</u>	<u>150.507</u>	<u>269.124</u>
Total capitaluri proprii	<u>27.892.448</u>	<u>7.113.129</u>	<u>2.506.784</u>	<u>32.498.793</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

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.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

<u>Notă</u>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>		
a) Încasări din primele brute	22.877.587	17.806.180
b) Plăți privind primele de reasigurare (net de comision)	(989.184)	(148.364)
c) Plăți privind daunele	(44.030.848)	(74.392.307)
d) Încasări privind daunele aferente reasigurării	306.493	340.742
e) Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	(3.160.390)	(2.997.693)
f) Plăți către și în numele angajaților	(4.205.556)	(4.910.853)
g) Plăți în numerar privind comisioanele către agenți de asigurare și brokeri de asigurare	(3.578.379)	(1.332.755)
<b>Trezoreria neta din activități de exploatare</b>	<b>(32.780.276)</b>	<b>(65.635.050)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE</b>		
a) Plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung	(532.452)	(410.109)
b) Încasările în numerar din vânzarea de terenuri, construcții și alte active corporale și necorporale pe termen lung	-	-
c) Plăți în numerar pentru achiziția de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor Societăți	(13.522.930)	(12.063.741)
d) Încasări în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu și de creanța ale altor Societăți	45.731.064	78.039.597
g) Încasări din dividende, dobânzi și asimilate	2.659.976	2.709.877
h) Încasări din câștiguri plasamente/investiții	(29.054)	29.154
<b>Trezorerie neta din activități de investiții</b>	<b>34.306.604</b>	<b>68.304.778</b>

Notele de la 1 la 28 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

		<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la</b>
	<b>Notă</b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
		<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>			
Plățile în numerar ale dividendelor Acționarilor		_____ -	_____ -
<b>Trezorerie neta din activități de finanțare</b>		_____ -	_____ -
<b>Creșterea/Descrășterea netă a trezoreriei și a echivalențelor de trezorerie</b>		1.526.328	2.669.728
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie</b>			
<b>la începutul exercițiului financiar</b>	7	<u>13.743.936</u>	<u>15.270.264</u>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie</b>			
<b>la sfârșitul exercițiului financiar</b>	7	<u>15.270.264</u>	<u>17.939.992</u>

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

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.

# EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

### PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

#### ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Eurolife ERB Asigurări de Viață SA („Societatea”) și încorporează rezultatele operațiunilor Societății pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019. Compania este deținută în proporție de 95% de Eurolife ERB Life Insurance din Grecia și face parte din grupul Eurolife ERB Insurance Group Holdings SA, membru al grupului Farifax Financial Holding (vezi nota 4a).

Eurolife ERB Asigurări de Viață SA se identifică prin următoarele: sediul social în strada Vasile Lascar, nr. 31, clădirea Lascar 31 Business Center, et. 10 și 11, sector 2, București. 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 2019	2.448.673
Creșteri	436.758
Reduceri	<u>66.109</u>
Sold la 31 decembrie 2019	2.819.322

##### Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2019	102.803
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	<u>127.960</u>
Sold la 31 decembrie 2019	230.763

**Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019** 2.345.870

**Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019** 2.588.559

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****b) Imobilizări corporale**

	<b>Instalatii tehnice si masini (lei)</b>	<b>Alte instalatii, utilaje si mobilier (lei)</b>	<b>Total (lei)</b>
<b>Cost/evaluare</b>			
Sold la 1 ianuarie 2019	1.083.529	197.160	1.280.689
Creșteri	35.680	3.779	39.459
Reduceri	<u>18.982</u>	<u>135.006</u>	<u>153.988</u>
Sold la 31 decembrie 2019	1.100.227	65.933	1.166.160
<b>Amortizare cumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2019	364.205	68.923	433.128
Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	159.504	55.976	215.480
Amortizare aferenta imobilizărilor scoase din evidenta	<u>18.982</u>	<u>90.004</u>	<u>108.986</u>
Sold la 31 decembrie 2019	504.727	34.895	539.622
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019</b>	<u>719.324</u>	<u>128.237</u>	<u>847.561</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019</b>	<u>595.500</u>	<u>31.038</u>	<u>626.538</u>

**c) Alte plasamente financiare**

	<b><u>31 decembrie 2018</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u> (lei)</b>
Depozite	11.328.235	15.461.730
Acțiuni	161.809	288.308
Titluri de stat (6 i)	53.243.833	60.612.731
Contracte forward	20.998	(3.693)
Alte instrumente financiare derivate	<u>8.500</u>	<u>10.855</u>
Total alte plasamente financiare	<u>64.763.375</u>	<u>76.369.931</u>

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

**d) Plasamente aferente asigurărilor de viață pentru care riscul de investiții este transferat contractanților**

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>(lei)</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>(lei)</u>
Note Structurate emise de JP Morgan	72.095.139	-
Fondul mutual „SP Step up Formula Fund (RON)”	0	-
Depozite la termen inițiate la Bancpost	284.679	-
Dobânzi atașate la depozitele la termen	24	-
Total	<u>72.379.842</u>	<u>=</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”. În cursul anului 2019 nu au fost lansate noi produse de tip unit linked, iar cele două produse aflate în portofoliu la 31.12.2018 au ajuns la maturitate. Acest lucru explică evoluția față de 2018.

## 2 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2019</u> <u>(lei)</u>	<u>Termen de lichiditate</u> <u>sub 1 an</u> <u>(lei)</u>	<u>peste 1 an</u> <u>(lei)</u>
Creanțe din operațiuni de asigurare directă	22	5.136.037	5.136.037	-
Creanțe din operațiuni de Reasigurare	21	14.154	14.154	-
Alte creanțe	21	<u>98.949</u>	<u>98.949</u>	<u>-</u>
Total		<u>5.249.140</u>	<u>5.249.140</u>	<u>=</u>

Creanțele din operațiunile de asigurare directă sunt prezentate nete de valoarea provizionului pentru creanțele incerte.

Creanțele din operațiunile de reasigurare sunt reprezentate de participarea la profitul reasuratorilor pentru primele pe care Societatea le-a cedat în reasigurare în cursul anului 2019.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>		<u>Termen de</u>	
		<u>31 decembrie 2019</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 directa	18	55.774	55.774	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii					
fiscale și datorii pentru					
asigurările sociale		468.194	468.194	-	-
Sume datorate intermediarilor					
din asigurări		905.871	905.871	-	-
Indemnizații de maturitate		<u>10.647.936</u>	<u>9.910.403</u>	<u>737.533</u>	<u>                    </u>
Total		<u>12.077.775</u>	<u>11.340.242</u>	<u>737.533</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. 9/2020 privind încheierea exercitiului financiar 2019 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.



## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Situațiile financiare cuprind:

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

#### (2) Utilizarea estimărilor

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

#### (3) Continuitatea activității

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

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

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

Încă din 2017, Societatea a dezvoltat o strategie multi-channel ce vizează pe lângă continuarea vânzării de produse de bancassurance și dezvoltarea canalelor de brokeri, parteneriate și on-line. Această strategie va fi continuată și în anii următori, Societatea desfășurându-și activitatea de asigurare în condiții normale, în concordanță cu bugetul și cu planul de afaceri stabilit de conducere, care prevede o perioadă de scădere a activității în următorii ani.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Deși Societatea a previzionat o scădere a primelor brute subscrise pentru următorii ani, fata de nivelul venitului din perioada precedentă, Conducerea consideră că în baza strategiei menționate mai sus Societatea își va putea continua activitatea în viitorul previzibil.

Conducerea Societății monitorizează permanent gradul de adecvare a capitalului în conformitate cu cadrul de reglementare Solvabilitate II și ia măsurile adecvate pentru menținerea unui nivel suficient al capitalului și pentru îndeplinirea cerințelor de reglementarea privind adecvarea capitalului.

La 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2019, fondurile eligibile ale Societății depășesc nevoia de capital de solvabilitate (SCR) și nivelul cerinței minime de capital (MCR).

Consiliul de administrație, luând în considerare atât strategia Societății pentru anii următori cât și factorii de mai sus cu privire la caracterul adecvat al poziției capitalului Societății, consideră că situațiile financiare pot fi întocmite 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.

### **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 metoda liniară însă perioadele în care acestea sunt amortizate diferă de la caz la caz, în funcție de

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

estimările Societății că va obține beneficii economice din subscrierea produselor pentru care s-a înregistrat fiecare marca.

(ii) *Avansuri și alte immobilizări necorporale*

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

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

#### **D Immobilizări corporale**

(1) *Recunoaștere și evaluare*

Immobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost de achiziție. Ulterior acestea se amortizează pe durata de viață estimată, și se prezintă la cost minus amortizare cumulată. Întreținerea și reparațiile immobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse immobilizărilor 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 immobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a immobilizărilor.

(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 și aparatura birotică	4-12

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din evidența 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 și necorporale este reconciliată cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de piață sau valoarea de inventar. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

**F Instrumente financiare**

a) *Evaluează 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: acțiuni pe piețele cotate și alte instrumente derivate.

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

Un câștig sau o pierdere rezultând dintr-o modificare a valorii 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”.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Pentru evaluarea la valoarea justă a acestor instrumente la data bilanțului, Societatea respecta 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 piața pe care investițiile sunt tranzacționate.

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

#### *b) Evaluate la cost amortizat*

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

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

Pentru titlurile de stat achiziționate la prima sau la discount, Societatea înregistrează prima într-un analitic distinct al contului 473 „Alte cheltuieli înregistrate în avans”, discount-ul în contul 474 „Venituri înregistrate în avans” și amortizează aceste diferențe de valoare între prețul de achiziție și valoarea nominală, liniar, până la scadența acestuia, 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.

## **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.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

#### **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 baza 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 pentru contractele cu întârzieri mai mari de 90 de zile la încasarea primelor de asigurare este stabilită o procedură de anulare automată, calcularea provizionului pentru creanțe incerte se face doar pentru întârzieri de până la 90 de zile.

#### **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 dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

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

*(2) Contracte de leasing operațional*

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

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

**N Datorii comerciale**

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

**O Alte provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă aceasta 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.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

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

#### **P Beneficiile angajaților**

*Pensii și alte beneficii după pensionare*

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

Societatea nu operează 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 subscrise*

Primele brute aferente activității de asigurări de viață sunt înregistrate în momentul emiterii poliței. La stabilirea primelor brute subscrise 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; și
  - 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.



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 aferentă 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 prospectivă de calcul.

Pentru asigurările de tip unit-linked Societatea calculează rezerva tehnică aferentă 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.

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 rezerva 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 rezerva 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 subscribe, aferente perioadelor neexpire ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscribe și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării.

Această rezerva se calculează separat pentru fiecare contract de asigurare.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

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.

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.

#### **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.

## **EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

### **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

#### **PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratorii 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. Alte comisioane prevăzute în contractele de intermediere încheiate cu agenții afiliati sau cu ceilalți intermediari, 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 multianuale „Perspective pentru Educație”, „Perspective pentru Viitor” și „Perspective pentru cei dragi”, Societatea constituie comision de achiziție reportat, calculat în concordanță cu calculul rezervei matematice. Pentru celelalte produse pentru care se datorează comision de achiziție, cheltuielile de achiziție reportate se determină aplicând procentul de comision la rezerva de prima necâștigată.

### **T Impozitare**

#### *Impozit pe profit curent*

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

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

Rata impozitului pe profit utilizată pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2019 este de 16% (31 decembrie 2018: 16%).

### **U Gestionarea riscului financiar**

#### *(1) Factori de risc financiar*

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

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

1. Activitatea de zi cu zi a fiecărui departament. Aici se desfășoară activitățile zilnice obișnuite care includ și activități de management al riscurilor, respectiv activități de control.
2. Activitatea funcțiilor de supervizare și suport în procesul de management al riscurilor – managementul riscurilor și conformitate. Aceste funcții sunt responsabile cu elaborarea și implementarea politicilor și procedurilor, de asemenea cu monitorizarea activităților de management al riscurilor pentru a asigura o desfășurare eficientă a acestora.

Pe lângă cele două funcții menționate anterior, în cadrul celei de a doua linii de apărare un rol important îl are și funcția actuarială care, pe lângă rolul de coordonare a calculului celei mai bune estimări a obligațiilor, își va exprima opinia cu privire la politicile de subscriere și reasigurare, asigurând astfel o supervizare a cadrului de guvernare 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 guvernare eficientă a managementului de risc prin stabilirea unor responsabilități specifice în cadrul unor comitete de supraveghere a ariilor de risc (Comitetul de Managementul al Riscurilor, Comitetul de Reasigurare, Comitetul privind Administrarea Activelor și a Obligațiilor din Asigurare și a Investițiilor, Comitetul de Audit, Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor) și a unor procese clare de management și de control al riscurilor.

**(i) Riscul de credit**

Reprezintă riscul de pierdere financiară 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 Societății 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.

**(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 prețurilor de piață sau ale ratelor de dobândă, generând pierdere sau modificare nefavorabilă a situației financiare.

La nivelul fiecărui risc specific expunerea se prezintă astfel:

a) Riscul valutar

Societatea este expusă volatilității riscului valutar prin poziții deschise pe monede străine. Societatea deține produse în RON și în alte monede străine (EUR, USD și CHF). Expunerea la riscul valutar este generată de deținerea de active în moneda străină sub forma: conturilor curente și a depozitelor la termen în bănci (inclusiv activele aferente produselor cu componenta 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

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

c) Riscul acțiunilor

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

d) Riscul de concentrare

Societatea este expusa acestui risc prin investițiile in Grupul Eurobank – prin acțiunile in Eurobank Ergasias, ING Bank, Citibank, Banca Transilvania, Vista Bank si BCR – prin depozite.

e) Riscul de dispersie

Societatea este expusa riscului de dispersie prin investiții in depozite.

**(iii) Riscul de lichiditate**

Reprezintă riscul la care este supusa Societatea 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.

Societatea deține poziții importante in obligațiuni de stat si depozite bancare, iar partenerii din contractele de reasigurare au un rating stabil. Din acest punct de vedere Societatea consideră portofoliul de active 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, Societatea 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.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

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 și supraviețuire)
- Asigurări diverse pierderi financiare (pentru riscul de șomaj involuntar)
- Asigurări de protecție a veniturilor (pentru riscurile de deces din accident, invaliditate permanentă, invaliditate temporară)
- Asigurări pentru cheltuieli medicale (pentru riscurile de spitalizare și chirurgie)

#### **(v) Riscul privind administrarea activelor și a obligațiilor din asigurare**

Riscul privind administrarea activelor și obligațiilor din asigurare (ALM) reprezintă riscul de pierdere financiară ca urmare a neconcordanței între durata activelor și cea a obligațiilor din asigurare sau a unor insuficiente coordonări sau corelări între cele două categorii de elemente bilanțiere menționate mai sus.

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

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

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

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

- c) Riscul de lichiditate

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

***(vi) Riscul operațional***

Reprezintă riscul de pierdere sau de schimbare nefavorabilă a situației financiare sau 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 sporită este acordată riscurilor operaționale generate de utilizarea sistemelor informatice în activitatea Societății.

***(vii) Riscul de conformitate***

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

***(viii) Riscul reputațional***

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

***(ix) Riscul de concentrare***

Riscul de concentrare este dat de probabilitatea unei pierderi din cauza expunerii semnificative față de o contrapartidă sau un grup de contrapartide. Expunerea la acest risc derivă din riscul de subscriere și rezervare, din riscul de credit sau din riscul de piață și este parțial incorporată în formula standard de calcul SCR.

***(x) Riscul de contagiune***

Reprezintă riscul pierderii generate de apartenența Societății la un grup financiar, fiind generat de raporturile pe care aceasta le are cu celelalte entități din Grup. În mod specific, riscul de contagiune poate afecta activitatea și rezultatele Societății datorită efectului de răspândire a dificultăților întâmpinate de către alte entități din cadrul aceluiași grup financiar.

***(xi) Riscul de strategie***

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



**V Pragul de semnificație**

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

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

**X Corectarea erorilor contabile**

Erorile constatate în contabilitate includ efectele greșelilor matematice, greșelilor de aplicare a politicilor contabile, ignorării sau interpretării greșite a evenimentelor și fraudelor. Ele se pot referi la exercitiul financiar curent sau la exercitiile financiare precedente.

Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor, pe seama contului de profit și pierdere, în cazul erorilor nesemnificative, fie că provin din exercitiul curent sau sunt aferente exercitiilor financiare precedente, și pe seama rezultatului reportat în cazul erorilor semnificative. Pragul de semnificație pentru încadrarea erorilor ca semnificative/ nesemnificative este cel stabilit în prezentele politici contabile.

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

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

#### 4 ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

##### a) Capital social

Capitalul social subscris și vărsat la 31 decembrie 2019 al Societății este reprezentat de 10.000 acțiuni ordinare, cu o valoare nominală de 1.437,10 lei.

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 principalii acționari înregistrați la Registrul Comerțului sunt:

<b>Acționari</b>	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Participare în %</b>	<b>Participare în EUR</b>	<b>Participare în lei</b>
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 Life Insurance și Eurolife ERB General Insurance sunt societăți de asigurare care activează în Grecia și care sunt deținute integral de Eurolife ERB Insurance Group Holdings SA (denumită în continuare "Eurolife ERB Insurance Group").

Până în 2016, Societatea a fost deținută de Grupul Eurobank. Ca urmare a vânzării a 80% din capitalul social al Eurolife ERB Insurance Group din 2016, controlul său a fost transferat către Costa Luxemburg Holding S.A.R.L., restul de 20% din capitalul social fiind deținut de Eurobank, exercitând în continuare o influență semnificativă. Costa Luxemburg Holding S.A.R.L („Compania mama”) 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., fiecare deținând câte 50% din capitalul social al Companiei mame.

##### b) Obligațiuni

Societatea nu a emis obligațiuni până la 31 decembrie 2019.

##### c) Dividende

Societatea nu a distribuit dividende în cursul anului 2019 (2018: 0 lei).

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**5 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII**

Numărul mediu al angajaților a fost:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019</b>
Directori și salariați	31	31
Total	31	31

**a) Salarizarea directorilor și administratorilor**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</b>
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratorilor și directorilor	979.304	1.022.297
Cheltuiala cu contribuțiile angajatorului	<u>22.055</u>	<u>23.021</u>
Total (Nota 6j)	<u>1.001.359</u>	<u>1.045.318</u>

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

**b) Salariați**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)</b>
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Cheltuiala cu salariile (Management)	1.889.135	1.830.077
Cheltuiala cu contribuțiile angajatorului (Management)	42.546	41.212
Cheltuiala cu salariile (Salariați)	1.408.201	1.804.467
Cheltuiala cu contribuțiile angajatorului (Salariați)	<u>31.715</u>	<u>40.635</u>
Total (Nota 6j)	<u>3.371.597</u>	<u>3.716.391</u>

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Pe parcursul exercițiului financiar au fost acordate avansuri din salarii salariaților în valoare de 155.251 lei, care au fost reținute integral până la finalul anului, precum și bonusuri de performanță care au fost incluse în cheltuielile cu salariile.

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. În luna martie 2020 Societatea a schimbat sediul social din Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 6A, clădirea Olympus, et. 2, camera 2.07, sector 2, București, iar adresa noului sediu social este: strada Vasile Lascar, nr. 31, clădirea Lascar 31 Business Center, et. 10 și 11, 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 2019.

##### 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 2019 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 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Dolar USA	USD	4,0736	4,2608
Euro	EUR	4,6639	4,7793
Franc elvețian	CHF	4,1404	4.4033

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

#### d) Repartizarea profitului

Profitul anului 2019 se va repartiza conform deciziei acționarilor astfel:

- constituire de rezerve legale în valoare de 60.309 lei la 31 decembrie 2019;
- diferența de 970.174 lei se va menține ca rezultat reportat până la o nouă decizie a acționarilor.

#### e) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
<b>Profit/pierdere brut(a)</b>	5.382.484	1.030.483
Venituri neimpozabile	(662.375)	(579.529)
Cheltuieli nedeductibile	1.005.515	1.390.608
Rezerva legala contabila	(269.124)	(60.309)
Alte cheltuieli deductibile fiscal	<u>(207.810)</u>	<u>(492.479)</u>
<b>Profit impozabil/pierdere fiscală</b>	5.248.689	1.288.774
Impozit pe profit calculat	839.790	206.204
Cheltuieli de sponsorizare	<u>63.650</u>	<u>30.510</u>
Impozit pe profit datorat	<u>776.139</u>	<u>175.694</u>

#### f) Prime brute subscrise

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)</b>
Prime brute subscrise – nete de anulate	<u>21.597.239</u>	<u>16.374.629</u>

Scaderea primelor brute subscrise în 2019 comparativ cu anul precedent este cauzată în principal de achiziția Bancpost de către Banca Transilvania; în urma acestui proces, Banca Transilvania, noul agent afiliat al Societății, s-a concentrat doar pe menținerea portofoliului de asigurări existent, fără vânzări noi, conform înțelegerii contractuale încheiate între cele două entități.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

##### g) Cheltuielile cu chirile

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2018</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Chirii	345.487	371.588
Rate leasing operațional	<u>29.264</u>	<u>2.443</u>
TOTAL (Nota 6j)	<u>374.751</u>	<u>374.031</u>

##### h) Cheltuieli cu colaboratorii

În cursul anului 2019, Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli privind prestațiile externe:

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Cheltuieli privind serviciile de audit financiar*	224.615	230.348
Cheltuieli privind serviciile de audit IT	34.827	12.136
Cheltuieli privind serviciile de consultanta	288.010	319.725
Cheltuieli privind serviciile de consultanta pentru implementarea regimului de raportare Solvency II	13.878	11.184
Cheltuieli privind cotizația de membru UNSAR	78.079	89.500
Cheltuieli privind serviciile de mentenanță pentru softul contabil	15.120	13.681
Cheltuieli privind serviciile de găzduire a servere-lor IT (ale sediului central si cele ale centrului de recuperare in caz de dezastru)	48.722	50.831
Cheltuieli privind serviciile de training ale agentilor afiliati	19.086	10.520
Cheltuieli privind serviciile de pregătire profesionala	7.770	13.054
Cheltuieli cu serviciile de arhivare	4.878	7.261
Cheltuieli privind serviciile de suport pentru sistemul de modelare financiara AFM	6.270	-

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

	31 decembrie 2018 (lei)	31 decembrie 2019 (lei)
Cheltuieli privind serviciile de întocmire a dosarului preturilor de transfer	16.084	-
Cheltuieli privind serviciile de informare a clienților	12.923	9.901
Cheltuieli privind serviciile legale, notariale si traduceri	88.850	18.360
Cheltuieli privind serviciile de consultanta in activitatea de investiții	165.779	192.227
Cheltuieli cu acces platforme brokeri	40.029	7.768
Alte cheltuieli cu prestațiile externe (recrutare angajați, servicii de securitate si sănătate in munca, etc)	36.286	46.259
Cheltuieli privind serviciile de colectare prime	27.309	13.507
Cheltuieli cu servicii prestate de terți pentru activitatea de marketing	62.207	28.420
Cheltuieli privind serviciile telemarketing si call center	-	52.514
Total	<u>1.190.722</u>	<u>1.127.196</u>

\* În această categorie de servicii intra serviciile pentru auditarea situatiilor financiare locale si IFRS si a machetelor de raportare in conformitate cu Solvabilitate II.

In anul 2019 cheltuielie cu auditul situatiilor financiare statutare si IFRS a fost de 172.761 RON. In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 57.587 RON reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile solvabilitate II. Aceste servicii sunt incadrate drept servicii non-audit dar care se presteaza de auditorul financiar al Societatii si au fost obtinute toate aprobarile interne si externe in conformitate cu politicile si procedurile interne ale Societatii.

#### **i) Investiții financiare**

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

- Titluri de stat în lei emise de Ministerul de Finante – 98,13% din portofoliu, comparativ cu 95,42% în 2018;
- Titluri in lei emise de Primăria Municipiului București – 1,37% din portofoliu, comparativ cu 1,57% în 2018;
- Acțiuni în valuta listate pe piețele valutare europene – 0,50% din portofoliu comparativ cu 0,30% în 2018.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

La 31.12.2019, Societatea nu mai detine în protofoliul de investiții financiare titluri de stat în valuta emise de Ministerul de Finanțe (în anul 2018 reprezentau 2,70% din portofoliu).

Investițiile în instrumente cu venit fix la 31 decembrie 2019 (la cost amortizat) pot fi analizate după cum urmează:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
În EUR	1.399.530	-
În lei	50.546.837	59.056.882
Total	51.946.367	59.056.882
Dobânda atașată	<u>1.297.466</u>	<u>1.555.849</u>
Total	<u>53.243.833</u>	<u>60.612.731</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)*

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
Sub 1 an	1.444.365	-
Între 1 – 5 ani	_____	_____
<i>Total titluri în EUR</i>	<u>1.444.365</u>	_____

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

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
Sub 1 an	3.083.832	5.516.538
Între 1 – 5 ani	18.585.167	19.049.445
Peste 5 ani	<u>30.130.469</u>	<u>36.046.748</u>
<i>Total titluri în lei</i>	<u>51.799.468</u>	<u>60.612.731</u>
Total	<u>53.243.833</u>	<u>60.612.731</u>



## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Investițiile în instrumente cu venit fix la 31 decembrie 2019 la valoarea de piață, inclusiv dobânda atașată, pot fi analizate după cum urmează:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
În EUR	1.451.211	-
În lei	<u>50.632.634</u>	<u>60.887.804</u>
Total	<u>52.083.845</u>	<u>60.887.804</u>

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

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Sub 1 an	4.544.796	5.517.739
Între 1 - 5 ani	18.546.939	19.180.084
Peste 5 ani	<u>28.992.110</u>	<u>36.189.981</u>
Total	<u>52.083.845</u>	<u>60.887.804</u>

Investițiile în instrumente cu venit variabil ale Societății sunt reprezentate de acțiuni emise de Grivalia Properties REIC care, în urma fuzionării dintre Eurobank Ergasias SA și Grivalia Properties REIC, au fost preschimbate în luna mai 2019 în acțiuni Eurobank Ergasias SA, cotate la Athens Stock Exchange „ASE”.

Valoare de piață a acestor acțiuni este în suma de 288.308 lei la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 161.809 lei).

Investițiile cu venit variabil, la cost de achiziție, sunt în valoare de 218.594 lei la 31 decembrie 2019 (139.862 lei la 31 decembrie 2018).

#### j) Depozite la instituțiile de credit

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
ÎN EUR	-	621.309
ÎN LEI	10.950.743	14.449.011
Depozit colateral contract Forward	<u>373.112</u>	<u>382.344</u>
Total depozite	<u>11.323.855</u>	<u>15.452.664</u>
Dobânda atașată	<u>4.380</u>	<u>9.066</u>
Total	<u>11.328.235</u>	<u>15.461.730</u>

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Depozitele în EUR au fost inițiate cu o dobândă medie de 0,01% pe an iar cele în lei cu o dobândă medie de 1,82 % pe an.

În funcție de scadență reziduală, depozitele (inclusiv dobânda atașată) se prezintă astfel:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
Până la 3 luni	10.955.123	15.079.386
Intre 3 și 6 luni	-	-
Peste 6 luni	-	-
Depozit colateral contract Forward	<u>373.112</u>	<u>382.344</u>
Total	<u>11.328.235</u>	<u>15.461.730</u>

#### k) Investiții aferente produsului Unit-Linked

În aprilie 2019 și iunie 2019 cele 2 note structurate atasate produselor Unit Linked „Perspective pentru Profit 2017”, respectiv „Perspective pentru Bani Tai 2017”, au ajuns la maturitate. Niciun alt produs Unit Linked nu a fost lansat în anul 2019 prin urmare, la 31 decembrie 2019, Compania nu mai detine în portofoliu niciun produs de acest tip.

#### Componenta produselor de tip Unit-Linked

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
<i>Perspective pentru Profit 2017</i>		
Nota structurata emisa de JP Morgan	32.137.884	-
Depozit la Bancpost	97.405	-
Dobânda atașată depozit	8	-
<i>Perspective pentru Bani Tai 2017</i>		
Nota structurata emisa de JP Morgan	39.957.255	-
Depozit la Bancpost	187.274	-
Dobânda atașată depozit	<u>16</u>	<u>-</u>
<b>Total investiții aferente produselor UL</b>	<u>72.379.842</u>	<u>-</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

**l) Cheltuieli de achiziție**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Cheltuieli cu materialele promoționale	137.325	33.953
Cheltuieli comisioane vânzare (vezi nota 3S)	<u>(1.143.583)</u>	<u>89.081</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>(1.006.258)</u></b>	<b><u>123.034</u></b>

In 2018, conform prevederilor contractuale privind neindeplinirea planului de vanzare, o parte din comisionul platit pentru activitatea de intermediere a asigurarilor a fost restituit de catre agentii de bancassurance. Valoarea comisionului de vanzare anulat este de 1.591.434 lei.

**m) Cheltuieli de administrare**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Salarii și indemnizații (vezi nota 5)	4.372.956	4.761.709
Cheltuieli cu chirii (vezi nota 6g)	374.751	374.031
Cheltuieli cu asigurarile sociale	-	-
Cheltuieli cu comunicațiile	45.433	39.253
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți (vezi nota 6h)	725.474	684.717
Cheltuieli cu auditul (vezi nota 6h)	259.442	242.484
Cheltuieli cu materialele consumabile	22.824	19.107
Cheltuieli de protocol	37.763	63.663
Cheltuieli cu amortizarea	179.415	343.440
Cheltuieli cu energia și apa	29.930	31.615
Cheltuieli de deplasare	55.412	56.363
Alte cheltuieli cu personalul (vezi nota 6h)	74.594	180.983
Cheltuieli cu serviciile bancare	34.033	22.801
Alte cheltuieli, inclusiv cu materialele promotionale	164.599	125.265
Cheltuieli poștale	39.394	30.730
Cheltuieli comisioane reînnoire (vanzare)	2.207.361	2.146.559
Cheltuieli cu provizioane	656.230	627.603
Cheltuieli privind taxa de funcționare	68.659	53.701
Cheltuieli privind contribuțiile la fondul de garantare	91.543	71.373

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Cheltuieli cu primele de asigurare	49.281	84.306
Cheltuieli de sponsorizare	63.651	35.555
Cheltuieli de publicitate si cu promovarea	<u>182.882</u>	<u>186.311</u>
Total	<u>9.735.627</u>	<u>10.181.569</u>

În cadrul cheltuielilor de administrare sunt cuprinse comisioanele de administrare/reînnoire plătite intermediarilor, încadrate în această categorie conform politicilor contabile.

**7 DISPONIBILITĂȚI BĂNEȘTI LA BANCĂ ȘI ÎN CASĂ**

	<b>în lei</b>	<b>în valută</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
			<b>Total</b>
Numerar la bănci (Nota 7)	131.361	2.724.767	2.856.128
Avansuri de trezorerie (Nota 6 j)	13.544	-	13.544
Alte valori (tichete cadou)	<u>200</u>	-	<u>200</u>
Total	<u>145.105</u>	<u>2.724.767</u>	<u>2.869.872</u>

  

	<b>în lei</b>	<b>în valută</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
			<b>Total</b>
			<b>(lei)</b>
Numerar la bănci (Nota 7)	2.552.787	1.753.550	4.306.337
Avansuri de trezorerie (Nota 6 j)	13.185		13.185
Alte valori (tichete cadou)	<u>5.610</u>		<u>5.610</u>
Total	<u>2.571.582</u>	<u>1.753.550</u>	<u>4.325.132</u>

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Numerar și echivalente de numerar

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
Numerar la bănci (Nota 7)	2.856.128
Echivalente de numerar (depozite fără depozitul colateral și fără dobândă atașată la 31 decembrie 2019) (Nota 6j)	15.070.32
Avansuri de trezorerie	<u>13.544</u>
Total	<u>17.939.992</u>
	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>
Numerar la bănci (Nota 7)	4.306.337
Echivalente de numerar (depozite fără dobândă atașată la 31 decembrie 2018) (Nota 6j)	10.950.743
Avansuri de trezorerie	<u>13.185</u>
Total	<u>15.270.264</u>

#### **8 PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTĂ CONTRACTELOR CEDATE ÎN REASIGURARE**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>
<i>Rezerva de daune avizate cedata</i>	
Asigurări de viață tradiționale	430.287
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>-</u>
Total	<u>430.287</u>

Începând cu anul 2019 contabilizarea tuturor indicatorilor tehnici ai Societății se realizează la nivel de LoB (line of business) spre deosebire de anii precedenți când acest lucru se realiza la nivel de produs de asigurare. Astfel, începând cu anul 2019, prezentarea în situațiile financiare a acestor indicatori se va face în același mod, la nivel de LoB. Pentru a oferi comparabilitate cu indicatorii anului precedent, aceeași modalitate de prezentare se va folosi și pentru anul 2018.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

Rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare, în funcție de LoB, se prezintă astfel:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<i>Rezerva de daune avizate cedata</i>		
Asigurari pentru protecția veniturilor	24.573	11.180
Asigurari pentru pierderi financiare diverse	114.881	1.884
Alte asigurari de viață	<u>290.833</u>	<u>470.791</u>
Total	<u>430.287</u>	<u>483.855</u>

**9 REZERVA DE PRIME****31 decembrie 2018**

	<b><u>Rezerva de prime brută</u></b>	<b><u>Partea reasuratorilor</u></b>	<b><u>Rezerva de prime netă</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<i>Asigurări tradiționale</i>			
Individuale	8.339.050	-	8.339.050
Grup	<u>1.616.645</u>	-	<u>1.616.645</u>
Total Asigurări tradiționale	<u>9.955.695</u>	-	<u>9.955.695</u>
Total rezerva de prima	9.955.695	-	9.955.695

Rezerva de prime la 31.12.2018 și 31.12.2019 se prezintă în funcție de LoB astfel:

**31 decembrie 2019**

	<b><u>Rezerva de prime brută</u></b>	<b><u>Partea reasuratorilor</u></b>	<b><u>Rezerva de prime netă</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Asigurări pentru cheltuieli medicale	20.986	-	20.986
Asigurări pentru protecția veniturilor	545.700	-	545.700
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	334.559	-	334.559
Asigurări de viață cu participare la profit	4.439.972	-	4.439.972
Alte asigurări de viață	<u>1.988.929</u>	-	<u>1.988.929</u>
Total rezerva de prima	<u>7.330.146</u>		<u>7.330.146</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****31 decembrie 2018**

	<b>Rezerva de prime brută (lei)</b>	<b>Partea reasuratorilor (lei)</b>	<b>Rezerva de prime netă (lei)</b>
Asigurări pentru cheltuieli medicale	8.687	-	8.687
Asigurări pentru protecția veniturilor	781.806	-	781.806
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	708.122	-	708.122
Asigurări de viață cu participare la profit	5.101.782	-	5.101.782
Alte asigurări de viață	<u>3.355.298</u>	=	<u>3.355.298</u>
Total rezerva de prima	<u>9.955.695</u>		<u>9.955.695</u>

**10 REZERVA MATEMATICA****31 decembrie 2018**

	<b>Rezerva matematica brută (lei)</b>	<b>Partea reasuratorilor (lei)</b>	<b>Rezerva matematica netă (lei)</b>
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	72.379.842		72.379.842
Asigurări de viață tradiționale	<u>31.419.569</u>	-	<u>31.419.569</u>
Total	<u>103.799.411</u>	-	<u>103.799.411</u>

Rezerva matematica se prezintă la 31.12.2018 și 31.12.2019, în funcție de LoB, astfel:

**31 decembrie 2019**

	<b>Rezerva matematica brută (lei)</b>	<b>Partea reasuratorilor (lei)</b>	<b>Rezerva matematica netă (lei)</b>
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	-	-	-
Asigurări de viață cu participare la profit	<u>36.977.965</u>	-	<u>36.977.965</u>
Total	<u>36.977.965</u>	-	<u>36.977.965</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

**31 decembrie 2018**

	<b>Rezerva matematica brută (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (lei)</b>	<b>Rezerva matematica netă (lei)</b>
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	72.379.842	-	72.379.842
Asigurări de viață cu participare la profit	<u>31.419.569</u>	-	<u>31.419.569</u>
Total	<u>103.799.411</u>	-	<u>103.799.411</u>

**11 ALTE REZERVE TEHNICE****31 decembrie 2018**

	<b>Alte rezerva tehnica bruta (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (lei)</b>	<b>Alte rezerva tehnica netă (lei)</b>
Asigurări de viață tradiționale	61.994		61.994
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>11.024</u>	-	<u>11.024</u>
Total	<u>73.018</u>	-	<u>73.018</u>

Alte rezerve tehnice se prezintă la 31.12.2018 și 31.12.2019 în funcție de LoB astfel:

**31 decembrie 2019**

	<b>Alte rezerva tehnica bruta (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (lei)</b>	<b>Alte rezerva tehnica netă (lei)</b>
Asigurări de viață cu participare la profit	60.045	-	60.045
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	-	-	-
Total	<u>60.045</u>	-	<u>60.045</u>



**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

**31 decembrie 2018**

	<b>Alte rezerva tehnica bruta (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (lei)</b>	<b>Alte rezerva tehnica neta (lei)</b>
Asigurări de viață cu participare la profit	61.994		61.994
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>11.024</u>	<u>-</u>	<u>11.024</u>
Total	<u>73.018</u>	<u>-</u>	<u>73.018</u>

**12 REZERVA DE DAUNE AVIZATE PRIVIND ASIGURĂRILE DE VIAȚĂ****31 decembrie 2018**

	<b>Rezerva de daune brută (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (vezi nota8) (lei)</b>	<b>Rezerva de daune netă (lei)</b>
<i>Asigurări tradiționale</i>			
Individuale	757.298	314.614	442.684
Grup	208.904	115.673	93.231
Total Asigurări tradiționale	966.202	430.287	535.915
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>20.181</u>		<u>20.181</u>
Total	<u>986.383</u>	<u>430.287</u>	<u>556.096</u>

Rezerva de daune avizate privind asigurarile de viata se prezintă la 31.12.2018 și 31.12.2019, în funcție de LoB, astfel:

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

**31 decembrie 2019**

	<b>Rezerva de daune brută (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (vezi nota8) (lei)</b>	<b>Rezerva de daune netă (lei)</b>
Asigurări pentru cheltuieli medicale	-	-	-
Asigurări pentru protecția veniturilor	77.797	11.180	66.617
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	2.867	1.884	983
Asigurări de viață cu participare la profit	26.331	-	26.331
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	-	-	-
Alte asigurări de viață	<u>782.666</u>	<u>470.791</u>	<u>311.875</u>
Total	<u>889.661</u>	<u>483.855</u>	<u>405.806</u>

**31 decembrie 2018**

	<b>Rezerva de daune brută (lei)</b>	<b>Partea reasiguratorilor (vezi nota8) (lei)</b>	<b>Rezerva de daune netă (lei)</b>
Asigurări pentru cheltuieli medicale	-	-	-
Asigurări pentru protecția veniturilor	146.839	24.573	122.266
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	226.113	114.881	111.232
Asigurări de viață cu participare la profit	15.648	-	15.648
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	20.181	-	20.181
Alte asigurări de viață	<u>577.602</u>	<u>290.833</u>	<u>286.769</u>
Total	<u>986.383</u>	<u>430.287</u>	<u>556.096</u>

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

#### 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 2019 în valoare de 66.608 lei, în scadere față de 31 decembrie 2018 (251.691 lei).

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Asigurari pentru protecția veniturilor	25.376	4.708
Asigurari pentru pierderi financiare diverse	51.286	9.583
Asigurări de viață cu participare la profit	3.514	1.917
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	2.224	-
Alte asigurari de viață	<u>169.291</u>	<u>50.400</u>
Total	<u>251.691</u>	<u>66.608</u>

#### 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 2.077 lei (31 decembrie 2018: 2.163 lei) pentru produsele tradiționale de economisire „Perspective pentru Educație” și „Perspective pentru Viitor”.

#### 15 PRIME EMISE, BRUTE

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)
<i>Asigurări tradiționale</i>	
Individual	22.521.309
Grup	3.162.377
Polițe anulate individual	(4.031.005)
Polițe anulate Grup	<u>(55.442)</u>
Total	<u>21.597.239</u>
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	-
Anulari Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	-
	<u>-</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

Total 21.597.239

Primele brute subscribe se prezintă la 31.12.2018 și 31.12.2019, în funcție de LoB, astfel:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Asigurări pentru cheltuieli medicale	48.957	99.961
Asigurări pentru protecția veniturilor	2.059.560	1.563.049
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	3.405.526	1.808.831
Asigurări de viață cu participare la profit	12.281.244	11.086.798
Alte asigurări de viață	7.888.399	5.185.076
Anulari	<u>(4.086.447)</u>	<u>(3.369.086)</u>
Total	<u>21.597.239</u>	<u>16.374.629</u>

**16 PRIME CÂȘTIGATE, NETE DE REASIGURARE**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
	<b>(lei)</b>
<i>Asigurări tradiționale</i>	
Individuale	19.403.856
Grup	<u>2.116.500</u>
Total Asigurări tradiționale	<u>21.520.356</u>
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	<u>-</u>
Total	<u>21.520.356</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

Primele câștigate la 31 decembrie 2018 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	18.488.893	1.425.034	2.339.997		19.403.856
Grup	3.108.346	410.290	(581.556)		2.116.500
Total Asigurări tradiționale	21.597.239	1.835.324	1.758.441		21.520.356
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului					
Total	<u>21.597.239</u>	<u>1.835.324</u>	<u>1.758.441</u>	-	<u>21.520.356</u>

Primele castigate se prezintă la 31.12.2018 si 31.12.2019, in funcție de LoB, astfel:

	<u>31 decembrie 2018</u> (lei)	<u>31 decembrie 2019</u> (lei)
Asigurări pentru cheltuieli medicale	34.435	80.670
Asigurări pentru protecția veniturilor	1.693.540	1.227.986
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	2.826.969	1.695.164
Asigurări de viață cu participare la profit	11.456.772	9.885.537
Alte asigurări de viață	<u>5.508.640</u>	<u>4.162.008</u>
Total	<u>21.520.356</u>	<u>17.051.365</u>

Primele câștigate la 31 decembrie 2018 si 31.12.2019 pot fi analizate in funcție de LoB după cum urmează:

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**31 decembrie 2019**

	<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)
Asigurări pentru cheltuieli medicale	91.757	-	11.087	-	80.670
Asigurări pentru protecția veniturilor	1.255.833	148.237	(120.390)	-	1.227.986
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	1.509.068	187.467	(373.563)	-	1.695.164
Asigurări de viață cu participare la profit	9.237.640	13.913	(661.810)	-	9.885.537
Alte asigurări de viață	<u>4.280.331</u>	<u>909.522</u>	<u>(791.199)</u>	-	<u>4.162.008</u>
Total	<u>16.374.629</u>	<u>1.259.139</u>	<u>(1.935.875)</u>	-	<u>17.051.365</u>

**31 decembrie 2018**

	<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)
Asigurări pentru cheltuieli medicale	48.934	15.354	855	-	34.435
Asigurări pentru protecția veniturilor	1.740.786	189.587	142.341	-	1.693.540
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	2.591.878	389.274	624.365	-	2.826.969
Asigurări de viață cu participare la profit	10.912.396	16.896	561.272	-	11.456.772
Alte asigurări de viață	<u>6.303.245</u>	<u>1.224.213</u>	<u>429.608</u>	-	<u>5.508.640</u>
Total	<u>21.597.239</u>	<u>1.835.324</u>	<u>1.758.441</u>	-	<u>21.520.356</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

**17 CHELTUIELI CU DAUNELE, NETE DE REASIGURARE (VIAȚĂ)**

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

	<b><u>Anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018</u></b> (lei)	<b><u>Anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019</u></b> (lei)
Daune plătite, nete de reasigurare	617.867	627.164
Răscumpărări și maturități plătite	<u>44.445.037</u>	<u>75.997.673</u>
Total	<u>45.062.904</u>	<u>76.624.837</u>

Cheltuielile cu daunele, nete de reasigurare la 31 decembrie 2018 pot fi analizate astfel:

	<b><u>Daune brute plătite</u></b> (lei)	<b><u>Sume cedate</u></b> (lei)	<b><u>Modificări în rezerva de daune vizate și nevizate</u></b> (lei)	<b><u>Modificări în rezerva de daune cedate</u></b> (lei)	<b><u>Daune. nete de reasigurare</u></b> (lei)
Individual					
e	45.505.355	555.729	(309.548)	(371.077)	45.011.155
Grup	<u>126.265</u>	<u>12.987</u>	<u>(81.111)</u>	<u>-</u>	<u>32.167</u>
Total	<u>45.631.620</u>	<u>568.716</u>	<u>(390.659)</u>	<u>(371.077)</u>	<u>45.043.322</u>

Cheltuielile cu daunele, nete de reasigurare, la 31 decembrie 2018 și 31.12.2019 pot fi analizate în funcție de LoB după cum urmează:

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**31 decembrie 2019**

	<u>Daune brute plătite</u> (lei)	<u>Sume cedate</u> (lei)	<b>Modificări în rezerva de daune <u>avizate și neavizate</u></b> (lei)	<b>Modificări în rezerva <u>de daune cedate</u></b> (lei)	<b>Daune. nete de <u>reasigurare</u></b> (lei)
Asigurări pentru cheltuieli medicale	5.674	-	-	-	5.674
Asigurări pentru protecția veniturilor	70.157	22.744	(55.275)	11.180	(19.042)
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	2.833	87.899	(41.393)	1.528	(127.987)
Asigurări de viață cu participare la profit	2.393.665	62.806	9.086	-	2.339.945
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	73.644.816	-	-	-	73.644.816
Alte asigurări de viață	<u>980.556</u>	<u>299.415</u>	<u>(194.223)</u>	<u>40.861</u>	<u>446.057</u>
Total	<u>77.097.701</u>	<u>472.864</u>	<u>(281.805)</u>	<u>53.569</u>	<u>76.289.463</u>

**31 decembrie 2018**

	<u>Daune brute plătite</u> (lei)	<u>Sume cedate</u> (lei)	<b>Modificări în rezerva de daune <u>avizate și neavizate</u></b> (lei)	<b>Modificări în rezerva <u>de daune cedate</u></b> (lei)	<b>Daune. nete de <u>reasigurare</u></b> (lei)
Asigurări pentru cheltuieli medicale	-	-	(122)	-	(122)
Asigurări pentru protecția veniturilor	139.062	36.044	1.069	2.714	101.373
Asigurări pentru pierderi financiare diverse	235.933	130.490	16.694	6.342	115.795



**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

	<b>Daune brute plătite (lei)</b>	<b>Sume cedate (lei)</b>	<b>Modificări în rezerva de daune avizate și neavizate (lei)</b>	<b>Modificări în rezerva de daune cedate (lei)</b>	<b>Daune. nete de reasigurare (lei)</b>
Asigurări de viață cu participare la profit	1.987.725	-	(3.170)	-	1.984.555
Asigurări de viață unde riscul este transferat contractantului	42.485.412	6.814	(6.658)	(5.333)	42.477.273
Alte asigurări de viață	<u>783.488</u>	<u>395.368</u>	<u>(398.472)</u>	<u>(374.800)</u>	<u>364.448</u>
Total	<u>45.631.620</u>	<u>568.716</u>	<u>(390.659)</u>	<u>(371.077)</u>	<u>45.043.322</u>

**18 DATORII PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE DIRECTA**

	<b>31 decembrie 2018 (lei)</b>	<b>31 decembrie 2019 (lei)</b>
Datorii din operațiuni de asigurare directă	<u>54.104</u>	<u>55.774</u>

**19 ÎMPRUMUTURI**

Societatea nu are împrumuturi în derulare.

**20 LEASING OPERAȚIONAL**

La începutul lunii februarie 2019 Societatea a terminat un contract de leasing operațional pentru folosirea unui autoturism.

La 31 decembrie 2019 Societatea nu are contracte de leasing în derulare.

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

---

**21 CREANȚE PROVENITE DIN OPERAȚIUNI DE REASIGURARE SI ALTE CREANȚE**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	561.587	14.154
Alte creanțe	<u>125.044</u>	<u>98.949</u>
Total	<u>686.631</u>	<u>113.103</u>

În categoria de alte creanțe ponderea cea mai mare o deține contribuția pt concedii medicale pe care Societatea urmează să le recupereze de la Fondul national unic al asigurarilor sociale in valoare de 88.822 lei. Pe langa aceasta, in aceasta categorie mai sunt incluse: impozitul pe profit rezultat din calculul impozitului pe profit ca fiind platit in plus la Bugetul Statului, in valoare de 8.816 lei, avansurile către furnizori, in valoare de 1.009 lei, si alte creanțe in valoare de 302 lei.

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

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Creanțe provenite din asigurări tradiționale	7.556.873	5.325.246
Provizion pentru creanțe incerte	<u>(126.611)</u>	<u>(189.209)</u>
Creanțe, net de provizion	<u>7.430.262</u>	<u>5.136.037</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****23 ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(lei)	(lei)
Asigurări sociale	125.916	141.175
Salarii datorate	194.109	-
Furnizori	41.811	52.184
Furnizori facturi nesosite	259.842	181.534
Alte taxe	13.169	12.229
TVA de plata	5.719	4.528
Comisioane datorate	9.437	905.870
Sume în curs de decontare	8.101.358	10.699.537
Impozite către Bugetul de stat	21.722	24.944
Impozit pe profit	<u>260.026</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>9.033.109</u></b>	<b><u>12.022.001</u></b>

In categoria sumelor in curs de decontare, cea mai mare pondere o reprezintă maturitatile produselor de tip unit linked încă neachitate clienților.

**24 ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
	(lei)	(lei)
Venituri din plasamente (dobânzi și dividende)	1.937.759	2.706.526
Venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor (evaluarea la valoarea de piață acțiuni si unități fond UL)	5.391.465	1.448.871
Venituri provenind din realizarea plasamentelor (acțiuni cedate, forward, vânzare titluri si acțiuni)	2.327.744	97.199
Total venituri din plasamente	<u>9.656.968</u>	<u>4.252.596</u>
Plusvalori nerealizate din plasamente (forward)	<u>44.821</u>	<u>(18.643)</u>
Alte venituri tehnice (din diferențe de curs, provizioane)	<u>1.402.272</u>	<u>839.789</u>
Total venituri tehnice	<u>11.104.061</u>	<u>5.073.742</u>

**EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b> <b>(lei)</b>
Cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielile cu dobânzile	228.422	207.832
Cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente	1.832.784	349.387
Pierderi provenind din realizarea plasamentelor (titluri si acțiuni cedate, forward)	<u>1.848.298</u>	<u>14.681</u>
Total cheltuieli din plasamente	<u>3.909.504</u>	<u>571.900</u>
Minus valori nerealizate din plasamente (forward)	(4.262)	3.693
Alte cheltuieli tehnice	<u>345.513</u>	<u>121.080</u>
Total cheltuieli tehnice	<u>4.250.755</u>	<u>696.673</u>

In cadrul altor venituri tehnice se includ veniturile din administrarea produselor unit linked, veniturile din taxele de răscumpărare a produselor unit linked si a celor de economisire pe termen lung, diferențele favorabile de curs valutar si cele de reluare a provizioanelor.

In cadrul altor cheltuieli tehnice se includ diferențele nefavorabile de curs valutar si cheltuielile de administrare a produselor unit linked.

**25 PROVIZIOANE**

<b><u>Tipul provizionului</u></b>	<b><u>Sold inițial</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Constituirii/ suplimentari in timpul anului</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Anulari/ eliberări in timpul anului</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>Sold final</u></b> <b>(lei)</b>
Provizion pentru obligații salariale	373.187	309.862	369.269	313.780
Provizion pentru concediul de odihna neefectuat	83.667	110.763	82.913	111.517
Provizion pentru publicitate	-	3.485	735	2.750
Alte provizioane	<u>11.526</u>	<u>14.284</u>	-	<u>25.810</u>
<b>Total</b>	<u>468.380</u>	<u>438.394</u>	<u>452.917</u>	<u>453.857</u>

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Pentru concediile de odihnă neefectuate până la 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat un provizion nedeductibil în valoare de 110.763 lei. Acest provizion se va reversa în anul următor cu venit neimpozabil în funcție de numărul de zile de concediu restante din 2019 efectuate în 2020.

În cursul anului 2019, Societatea a continuat constituirea provizionului pentru recompensarea performanței personalului propriu în valoare de 309.862 lei, prezentat în tabelul de mai sus la poziția de „Provizion pentru obligații salariale”, și a eliberat provizionul constituit în anul anterior urmare a efectuării plății bonusurilor pentru anul 2018.

La finalul anului 2019, Societatea a mai înregistrat și un provizion de publicitate nedeductibil, în valoare de 2.750 lei. Aceasta suma reprezintă estimarea costurilor pentru campaniile de promovare în curs ale Societății.

În categoria de „Alte provizioane” sunt cuprinse cheltuieli aferente anului 2019 care nu au fost efectuate până la data închiderii exercitiului financiar, cum ar fi cheltuieli de efectuarea de teste de penetrare pentru sistemele implementate în cursul anului, cheltuieli cu litigii și cheltuieli de consultanță.

#### 26 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Tranzacțiile Societății cu părți afiliate sunt prezentate detaliat în cele ce urmează:

##### **31 decembrie 2019**

*toate sumele prezentate sunt în lei*

Cheltuieli cu servicii de consultanță în investiții

##### **Fairfax Financial Holdings Limited Canada**

192.227

##### **31 decembrie 2018**

*toate sumele prezentate sunt în lei*

Cheltuieli cu servicii de consultanță în investiții

##### **Fairfax Financial Holdings Limited Canada**

165.779

#### 27 CONTINGENȚE

##### **(a) Acțiuni în instanță**

Societatea are înregistrată două acțiuni în instanță, izvorâte din contractele de asigurare pentru care societatea a constituit rezerva de daune în valoare de 16.811,70 lei, acestea fiind în curs de soluționare 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.

În cursul anului 2018 Societatea a finalizat dosarul prețurilor de transfer cu tranzacțiile efectuate în anul 2016. Pentru perioada cuprinse între anii 2017 și 2019, având în vedere faptul că tranzacțiile derulate cu părțile afiliate au valori sub limita impusă de Codul fiscal, Societatea nu mai are obligația întocmirii dosarului prețurilor de transfer.

**28 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 a înregistrat astfel de evenimente prezentate în cele ce urmează. Aceste evenimente nu afectează poziția bilanțieră a Societății.

- *Schimbarea sediului social*  
În luna martie 2020 Registrul Comerțului a aprobat mutarea sediului social al Societății în strada Vasile Lascar, nr. 31, clădirea Lascar 31 Business Center, et. 10 și 11, sector 2, București.
- *Declararea stării de pandemie*  
La 31 decembrie 2019, Organizația Mondială a Sănătății (OMS) a fost informată despre detectarea unor cazuri limitate de pneumonie de cauză necunoscută, în Wuhan, Hubei. La 7 ianuarie 2020, autoritățile chineze au identificat un nou tip de coronavirus (COVID-19) ca fiind cauza. Începând cu 31 decembrie 2019, evoluția și răspândirea COVID-19 au dus la apariția a numeroase efecte conexe la nivel global. În martie 2020, OMS a declarat pandemia COVID-19. Conducerea consideră că acest eveniment nu se ajustează în situațiile financiare, condițiile apărute fiind ulterior datei raportării.

Impactul financiar la nivel macroeconomic

Impactul economic asupra comunității internaționale cauzat de izbucnirea pandemiei de coronavirus se referă mai ales la perturbarea comerțului și a lanțurilor de aprovizionare globale și la riscurile care pot afecta creșterea globală. Cu toate acestea, o încetinire globală a activității economice este de așteptat să aibă efecte negative și asupra anumitor industrii ale economiei românești și, astfel, asupra planificării fiscale a guvernului român, precum și asupra lichidității, adecvării capitalului și rentabilității atât a sectorului bancar cât și al asigurărilor din România. Compania, cu ajutorul structurilor competente ale Grupului, monitorizează îndeaproape evoluțiile mediului macroeconomic românesc, european, dar și global. Aceasta examinează zilnic posibilele efecte ale fluctuațiilor pieței asupra poziției financiare și de solvabilitate și și-a crescut gradul de promptitudine astfel încât să poată lua decizii pentru protejarea sa împotriva efectelor adverse anticipate ale pandemiei.

Continuarea operațiunilor

Compania a întreprins deja acțiuni, înainte de apariția primului caz de COVID-19 în România, pentru a dezvolta un plan de acțiune specific de gestionare a situației de urgență. Compania își continuă operațiunile la un nivel satisfăcător chiar și după implementarea măsurii de restricționare a circulației cetățenilor, luată atât de guvernul român la 16 martie 2020.

## EUROLIFE ERB ASIGURĂRI DE VIAȚĂ SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

---

Pozitia financiara si solvabilitatea Companiei

In contextul raspandirii pandemiei COVID-19, efectele acesteia au inceput sa afecteze toate activitatile economice.

Pana la data depunerii situatiilor financiare, efectele contextului pandemic nu au fost resimtite de catre Societate nici in activitatea de subscriere si nici in activitatea de administrare a daunelor.

Estimam ca orice prognoza pe termen lung ar avea un grad foarte mare de incertitudine si, in consecinta, nu este posibil sa se evalueze cu exactitate impactul asupra strategiei si a planului de afaceri ale Companiei. In orice caz, tinand cont de cele mai bune presupuneri si evaluari disponibile pana in prezent in ceea ce priveste portofoliul de obligatii din activitatea de asigurare si de active, Compania se asteapta la o incetinire a operatiunilor pentru urmatoorii trei ani si la o crestere nesemnificativa a daunelor. Desi atat profitabilitatea cat si nivelul fondurilor proprii vor fi afectate negativ, Compania se asteapta sa-si desfasoare activitatea in urmatoorii ani, conform principiului continuitatii activitatii. In plus, au fost demarate o serie de actiuni, inclusiv solicitarea catre actionarii sai de fonduri suplimentare, in cazul in care vor fi necesare. Astfel, se estimeaza ca si in urmatoorii ani cerintele de solvabilitate vor continua sa fie indeplinite de catre Companie.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 05.05.2020.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele  
ANITA LAURA NIȚULESCU

Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele  
ANDREEA DOROBANTU  
Director Financiar

Semnătura \_\_\_\_\_





## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

### ***ADMINISTRATORS' REPORT***

#### **1 Scurta prezentare**

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

La 31.12.2019 valoarea capitalului social subscris si varsat este de 10,000 actiuni ordinare, la o valoare nominala de 1.437,10 ron, echivalentul a 4.100.000 EUR, acționari înregistrați la Registrul Comerțului fiind Eurolife ERB Life Insurance si Eurolife ERB General Insurance din Grecia.

Activitatea de asigurare derulata de societate in 2019 a fost canalizata atat pe segmentul de bancassurance, prin menținerea portofoliului achiziționat de Banca Transilvania de la Bancpost și prin crearea de noi colaborări cu Vista Bank și First Bank, cat si pe continuarea dezvoltarii canalelor de vanzare alternative prin intermediul brokerilor locali.

În 2019, Compania nu a lansat niciun produs unit linked, ci a continuat să-și diversifice portofoliul de asigurări tradiționale pentru noile parteneriate, lansand versiuni actualizate ale produselor existente, precum: asigurări pentru credite ipotecare, credite de consum și conturi curente vândute de Vista Bank, asigurari atașate creditelor ipotecare intermediare de brokeri, dar și produse de investiții pe termen lung, destinate copiilor, vândute de către brokeri.

In contextul raspandirii pandemiei COVID-19, desi efectele acesteia au inceput sa afecteze toate activitatile economice, pana la data depunerii situatiilor financiare, acestea nu au fost resimtite de catre Societate nici in activitatea de subscriere si nici in activitatea de administrare a daunelor.

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

In prezent Compania nu detine alte sucursale sau agentii.

#### **1 *Short overview***

*The company Eurolife ERB Asigurari de Viata SA was incorporated in 2007 and received the operating license from Insurance Supervising Committee (current FSA) during the same year.*

*At 31.12.2019 the subscribed and paid-up share capital is 10,000 ordinary shares at a nominal value of 1,437.10 RON, equivalent to EUR 4,100,000, the shareholders registered with the Trade Register being Eurolife ERB Life Insurance and Eurolife ERB General Insurance from Greece.*

*The insurance activity carried out by the Company during 2019 was focused on the bancassurance segment,, by maintaining the portfolio acquired by Banca Transilvania from Bancpost and by setting up new collaborations with Vista Bank and First Bank, as well as on continuing the development of alternative sales channels, through local brokers .*

*In 2019, the Company didn't launch any unit linked products but continued to diversify its traditional insurance portfolio for the new partnerships, issuing updated versions of existing products, such as: insurance for mortgages, consumer loans and current accounts sold by Vista Bank, insurance attached to mortgages intermediated by brokers but also long term investment products, for kids, sold by brokers.*

*In the context of the spread of the COVID-19 pandemic, although its effects began to affect all economic activities, until the date of submission of financial statements, they were not felt by the Company neither in the underwriting activity nor in the claim management activity.*

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

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

## **2 Gestionarea riscului financiar**

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

Pentru a se proteja împotriva **riscului de piata**, Societatea evaluează portofoliul de investiții și plasamente din perspectiva obiectivelor asumate și a situației pieței financiare și, totodată, evaluează necesitățile de schimbare a portofoliului. In analiza expunerii la riscul de piata au fost incluse si activele Fondurilor de tip Unit Linked administrate de Companie luand in considerare garantia pe care Compania o ofera clientilor la maturitatea contractelor cu componenta investitionala, prin aplicarea Principiului transparentei (Look through approach). Expunerea la **riscul de piata** presupune expunere la submodulele sale: *riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de pret si riscul de concentrare.*

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

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

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

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

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

In 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 si conturi curente la bănci.

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

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

## **Impactul pandemiei COVID-19 la nivelul profilului de risc al Companiei**

La nivelul profilului de risc al Companiei, evolutia pandemiei poate avea efecte asupra acestuia, detaliate in cele ce urmeaza.

### ***(i) Riscul Operational***

Plecand de la dimensiunea activitatii si de la existenta unui cadru functional de administrare a riscurilor operationale, din care fac parte si politica si procedura de asigurare a continuitatii activitatii, compania urmareste mentinerea nivelului serviciilor catre clienti, de administrare a contractelor de asigurare, dar si pe cele de raportare (financiara si prudentiala).

Societatea are capacitatea de a aplica procedura de lucru la distanta pentru derularea proceselor existente, fiind deja activata comunicarea la distanta pentru toate nivelurile de coordonare, supraveghere si control ale activitatilor zilnice pe echipe, prin contact video si telefonic, precum si acces la sistemele IT. Din punct de vedere al securitatii informatiilor, compania considera ca solutia de lucru de la distanta pusa la dispozitia angajatilor nu este expusa unui risc cibernetic semnificativ, monitorizand in continuare cu atentie activitatile desfasurate.

Astfel, in completarea recomandarilor de limitare a expunerii angajatilor la riscul de contaminare prin coronavirus, conducerea Societatii a decis punerea in aplicare a procedurii de lucru la distanta incepand cu 13 martie 2020 pana la o data care va fi comunicata ulterior, in functie de evolutia situatiei. Testele de accesare

a infrastructurii IT si facilitatilor de contact video si telefonic au fost efectuate, astfel incat, in contextul lucrului la distanta, activitatile zilnice ale companiei sa nu fie afectate.

In ceea ce priveste serviciile catre clienti, preluarea solicitarilor clientilor si gestionarea dosarelor de dauna se desfasoara in conditii normale, acestea fiind preluate pe fluxul obisnuit. Pentru emiterea politelor, clientii pot lua legatura, dupa cum este cazul, direct cu distribuitorii sau direct cu reprezentatii societatii implicati in procesul de vanzare si/sau pe e-mail. In acest moment toti clientii care au contracte de asigurare incheiate cu Eurolife Asigurari Romania vor beneficia de extinderea perioadei de gratie pentru plata primelor pana la data de 30.04.2020.

In ceea ce priveste siguranta angajatilor, pe langa politica si procedura privind asigurarea continuitatii activitatii care au fost aduse la cunostinta tuturor angajatilor, exista informari transmise angajatilor, precum si un ghid de gestionare a impactului operational in caz de epidemie. Informarile catre angajati contin recomandari pentru protejarea sanatatii, de evitare a deplasarilor in zonele in care virusul a fost confirmat, informari privind zonele cu transmitere comunitara extinsa.

#### ***(ii) Riscul de piata***

Avand in vedere structura portofoliul companiei constand in cea mai mare parte din titluri de stat si depozite, compania poate intampina o crestere a necesarului de capital prin scaderea nivelului ratelor de dobanda prin cresterea obligatiilor din asigurare, dar si scaderea valorii de piata a titlurilor de stat, cu ponderea cea mai mare in structura activelor companiei. In conditiile deteriorarii situatiei economice, prin deprecierea monedei nationale, riscul valutar poate inregistra o crestere, dar care este in continuare contracarata prin contracte de forward.

#### ***(iii) Riscul de credit***

Compania fiind expusa la acest risc prin plasamentele in titlurile de stat emise de guvern, prin activele in reasigurare chiar, prin creantele din activitatea de asigurare, pe masura raspandirii efectelor pandemiei in toate activitatile economice (un exemplu fiind intrarea in somaj tehnic a multor angajati), acest risc poate creste cu efecte inclusiv asupra riscului de piata, prin riscul de dispersie si de concentrare.

#### ***(iv) Riscul de lichiditate***

Un posibil efect al raspandirii pandemiei si deteriorarii situatiei economice poate fi ingreunarea accesului pe pietele de capital si a transformarii plasamentelor in lichiditati, respectiv a incasarilor din primele de asigurare, ceea ce poate face ca riscul de lichiditate sa creasca.

#### ***(v) Riscul de ALM***

Cresterea riscului de piata, a riscului de lichiditate si a riscului de subscriere poate conduce si la cresterea riscului de ALM.

#### ***(vi) Riscul strategic***

Avand in vedere gradul mare de incertitudine din acest moment si faptul ca efectele economice abia incep sa se manifeste, sunt analizate mai multe scenarii strategice de raspuns la efectele pandemiei astfel incat riscul strategic sa fie pastrat in limitele moderate si compania sa se poata adapta noilor conditii economice/de piata.

#### ***(vii) Riscul de subscriere***

Avand in vedere anularea evenimentelor, a calatoriilor, estimam o scadere a numarului de daune pe produsele dedicate. Pe linia de asigurari de sanatate, rata daunei poate creste, dar avand in vedere expunerea prin portofoliul redus si varsta celor afectati grav (peste 65 de ani), impactul nu este semnificativ.

**(viii) Riscul reputational**

Având în vedere răspunsul rapid al companiei de adoptare a modului de lucru de la distanță păstrând calitatea serviciilor către clienți și orientarea constantă de oferire de acoperiri adecvate pentru nevoile clienților, riscul reputational poate fi menținut în limite reduse.

**2 Financial risk management**

*Due to the nature of its activities, the Company is exposed to various risks such as: market risk, credit risk, liquidity risk. Company leadership aims to reduce the potential adverse effects associated with risk factors on financial performance.*

*In order to protect itself against **market risk**, the Company assesses its investment and placement portfolio in the light of the underlying objectives and the financial market situation and, at the same time, assesses portfolio change needs. In the market risk exposure analysis, the assets of the Unit Linked Funds managed by the Company were also considered, taking into account the guarantee that the Company offers to the clients at the maturity of the contracts with the investment component, by applying the Look through approach. Exposure to market risk involves exposure to its sub-modules: currency risk, interest rate risk, price risk and concentration risk.*

*The company is exposed to exchange rate volatility by open positions on foreign currencies. The company owns products in RON and other foreign currencies (such as: EUR, USD and CHF). Exposure to **foreign exchange risk** is generated by the holding of foreign currency assets in the form of: current accounts and term deposits and listed shares in international markets, but also of assets and liabilities related to insurance and reinsurance activity, this exposure being reduced by foreign exchange hedging contracts.*

*Exposure to **interest rate risk** is generated by the holding in the investment portfolio of fixed income financial assets and liabilities arising from insurance contracts, which are sensitive to interest rate variations.*

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

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

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

*For our Company, credit risk is associated with government securities issued by the Romanian Government (but the risk factor is zero at this point, according to EIOPA Technical Specification), reinsurance assets, claims from insurance premiums and current accounts to the banks.*

*The company holds significant positions in government bonds and bank deposits, and the partners in reinsurance contracts have a stable rating. From this point of view, we consider the portfolio of highly liquid assets, so the **liquidity risk** is not expected to have a material impact.*

*The risk management strategy aims to ensure the continuous identification of risks, managed within an effective risk management system. This is done through the establishment of responsibilities of risk-monitoring committees (Risk Management Committee, Reinsurance Committee, Assurance and Investment Management Committee, Audit Committee, Petitions Analysis and Analysis Committee) and clear risk management and control processes.*

### **Impact of the COVID-19 pandemic at Company's risk profile**

*The evolution of the pandemic situation can affect the Company's risk profile, as follows.*

#### **(i) Operational Risk**

*Considering the size of the business and the existence of a functional operational risk management framework, of which the policy and the procedure for business continuity are included, the Company aims to maintain the level of services to clients, of insurance contracts administration and also of reporting (financial and prudential).*

*The Company has the ability to apply the work from home procedure for the existing processes execution, having already activated the remote communication for all levels of coordination, supervision and control of the daily activities within teams, through video and telephone contact, as well as access to the IT systems. Regarding the information security, the Company considers that the remote working solution provided to the employees is not exposed to a significant cyber risk, being able to continue carefully monitoring the activities carried out.*

*Thereby, in addition to the recommendations for limiting the exposure of employees to the risk of coronavirus contamination, the management of the Company decided to implement the work from home procedure starting with March 13, 2020 until a date that will be communicated later, depending on the evolution of the situation. The tests for accessing the IT infrastructure and the video and telephone services were performed, therefore in case of working remotely, the daily activities of the company are not affected.*

*Regarding the services provided to the clients, the requests received from the clients and the administration of the claims files are performed as under normal conditions, following the current flow. For policy issuance, the clients can contact either directly the distribution partners or directly the representatives of the Company in charge with the sales process and / or by e-mail. At this moment all the clients who have insurance contracts concluded with Eurolife Asigurari Romania will benefit from the extension of the grace period for the payment of the premiums until 30.04.2020.*

*Regarding the safety of the employees, besides the policy and the procedure for business continuity, that were made known to all the employees, there are information sent to the employees, as well as a guide for managing the operational impact in case of an epidemic event. The information sent to the employees contains recommendations for the health protection, avoidance of trips to the areas where the virus was confirmed, information about the areas with extended community transmission.*

#### **(ii) Market Risk**

*Considering the company's assets portfolio structure consisting mostly of government bonds and deposits, the Company may face an increase of the capital requirement through a decrease of the interest rates and an increase of the insurance obligations, and also through a decrease of the market value of the government bonds, which have the highest weight in the assets portfolio of the Company. In case of worsening of the*

*economic conditions, through depreciation of the national currency, the currency risk can register an increase, which is still mitigated through forward contracts.*

**(iii) Credit Risk**

*The company is exposed to this risk through the investments in government bonds, through the reinsurance assets and through the insurance receivables. As the effects of the pandemic spread in all the economic activities (e.g. many employees being eligible for technical unemployment), this risk can increase with effects on the market risk, through the spread risk and concentration risk.*

**(iv) Liquidity Risk**

*A possible effect of the pandemic spread and of the worsening of the economic conditions may be the difficulty to access capital markets and to convert assets into liquidity, respectively difficulties to collect the insurance premiums, which may cause the liquidity risk to increase.*

**(v) ALM Risk**

*An increase in market risk, liquidity risk and underwriting risk can also lead to an increase in ALM risk.*

**(vi) Strategic Risk**

*Given the high degree of uncertainty at this time and that the economic effects are just beginning to develop, several strategic scenarios for responding to the effects of the pandemic are analyzed, so that the strategic risk to be kept within the moderate limits and the Company to adapt to the new economic / market conditions.*

**(vii) Underwriting Risk**

*Given the cancellation of events, vacations/trips, we estimate a decrease in the number of claims on the dedicated products. For the health insurance line of business, the claims ratio may increase, but considering the exposure through a low volume of portfolio and the age of those seriously affected by the pandemic (over 65 years), the impact is not significant.*

**(viii) Reputational Risk**

*Considering the fast response of the company to implement the work from home procedure while maintaining the quality of the services provided to the clients and the constant orientation of offering adequate coverages to the clients' needs, the reputational risk can be kept within low limits.*

### **3 Investitii**

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

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

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

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

Investitiile financiare ale companiei se prezinta in bilant, la data de 31.12.2019, dupa cum urmeaza:

- Titluri de stat cotate in lei cu valoarea de 57.225.000 lei, cu o dobanda atasata de 1.530.093 lei;
- Titluri municipale cotate in lei cu valoarea de 800.000, cu o dobanda atasata de 25.756 lei;
- Actiuni cotate la Bursa de Valori Atena, cu valoarea de piata in echivalent lei de 288.308;

Aceste investii sunt evaluate si prezentate in bilant, la data de 31.12.2019, conform prevederilor Normei ASF nr. 41/ 2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene specifice domeniului asigurarilor astfel: actiunile sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, iar titlurile de stat si titlurile municipale sunt instrumente detinute la cost amortizat, cu prezentarea distincta atat a valorii nominale cat si a primei/discountului in pozitiile bilantiere.

La data de 31.12.2019 Compania are si depozite la banci pe termen scurt, in lei si euro, deschise la Citibank, ING Bank, Banca Transilvania, BCR si Vista Bank in valoarea totala de 15.452.664 in echivalent lei, cu o dobanda atasata in echivalent lei de 9.066. Din valoarea totala a acestor depozite echivalentul in lei a 80.000 de Euro este reprezentat de un depozit colateral deschis la ING Bank, constituit conform conditiilor de derulare a contractului forward.

### **3 Investments**

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

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

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

*The financial investments of the company are presented in the balance sheet, at 31.12.2019, as follows:*

- *Government bonds in RON, amounting of RON 57,225,000, with an accrued interest of RON 1,530,093;*
- *Municipal bonds in RON, amounting of RON 800,000 with an accrued interest of RON 25,756;*
- *Listed shares on the Athens Stock Exchange, amounting of 288,308 in RON equivalent.*

*These investments are evaluated and presented in the balance sheet at 31.12.2019 in accordance with regulations of the FSA Norm no. 41/ 2015 for approval of the accounting regulations in accordance with the European directives for insurers thus, listed shares are evaluated at fair value through profit and loss, while government bonds and municipal bonds are instruments held at amortised cost with separate presentation of nominal value and premium/discount in the balance sheet.*

*At 31.12.2019, the Company also held short-term deposits in RON and Euro, initiated with Citibank, ING Bank NV, Banca Transilvania, BCR si Vista Bank amounting of 15,452,664 in RON equivalent, with an accrued interest of 9,066 in RON equivalents. From the total value of these deposits, an amount of EUR 80,000 (in RON equivalent) represents a collateral deposit in ING Bank, initiated according to the forward contract specifications.*



#### **4 Solvabilitate**

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

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

#### **4 Solvency**

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

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

#### **5 Venituri**

Societatea a inregistrat venituri totale in valoare de 26.120.579 lei, din care semnificative sunt urmatoarele:

- venituri din prime brute subscrise, nete de anulate, in valoare de 16.374.629 lei; din acestea Societatea a cedat in reasigurare catre Hannover Life RE, General Reinsurance AG - Vienna Branch, Munchener Ruckversicherungs- Gesellschaft AG, prime in valoare de 1.259.139 lei, inregistrand un venit din participarea la profitul reasuratorului in valoare de 431.220 lei.
- venituri din plasamente in valoare de 4.417.826 lei, din care venituri din realizarea plasamentelor in valoare de 262.429 lei;
- reversarea plusvalorilor inregistrate in tranzactiile cu alte instrumente derivate in valoare de (18.643) lei;
- alte venituri tehnice in valoare de 839.789 lei, care includ diferentele tehnice de curs valutar, taxele de emitere si taxele de administrare pentru produsele de tip unit-linked si reluarea unor provizioane;
- alte venituri netehnice in valoare de 180.237 lei.

Variatia rezervei de prime, nete de reasigurare, a fost de (1.935.875) lei.

#### **5 Incomes**

*The company registered total income of RON 26,120,579 out of which the most significant are the following:*

- *income from gross written premiums, net of canceled, amounting of 16,374,629 in RON equivalent, out of which the Company ceded to reinsurance to Hannover Life RE, General Reinsurance AG - Vienna Branch, Munchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG, premiums amounting of RON 1,259,139, registering a profit sharing from reinsurers amounting of RON 431,220.*
- *income from investments amounting of RON 4,417,826, out of which income from realization of investments amounting of RON 262,429;*
- *reversal of gains registered from transactions with other derivatives amounting of RON (18,643);*
- *other technical income amounting of RON 839,789 which includes technical FX differences, redemption fees and management fees for the unit linked products and income from releasing of provisions;*
- *other nontechnical income amounting of RON 1880,237.*

*The variation of the unearned premium reserve, net of reinsurance, was of RON (1.935.875).*

## 6 Cheltuieli

In cursul anului 2019, Societatea a inregistrat cheltuieli totale in valoare de 24.914.402 lei, din care semnificative sunt urmatoarele:

- cheltuielile cu daunele nete de reasigurare in valoare de 76.289.463, din care variatia rezervei de daune neta de reasigurare in valoare (335.374) lei si indemnizatiile de maturitate aferente produselor de tip unit-linked in valoare de 73.644.816 lei si daunele recuperate din reasigurare au fost in valoare de 472.864 lei;
- variatia rezervei matematice aferenta asigurarilor traditionale in valoare de 5.558.396 lei si cea aferenta asigurarilor de viata pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantului in valoare de (72.379.842) lei, urmare a maturitatii a doua produse in cursul anului 2019;
- cheltuieli cu plasamentele in valoare de 737.130 lei;
- cheltuieli de exploatare in valoare de 11.297.102 lei, compuse din cheltuieli de achizitie, cheltuieli de administrare precum si din variatia cheltuielilor de achizitie reportate;
- alte cheltuieli tehnice in valoare de 121.080 lei, care includ diferentele de curs valutar tehnice si cheltuieli cu taxa de administrare a fondurilor unit linked;
- minusvalori aferente contractelor forward in valoare de 3.693 lei;
- alte cheltuieli netehnice in valoare de 81.654 lei;
- cheltuiala cu impozitul pe profit in valoare de 175.694 lei.

## 6 Expenses

*In 2019, the Company booked total expenses of RON 24,914,402, out of which the most significant are the following:*

- expenses with claims, net of reinsurance amounting RON 76,289,463, out of which the variation of the net of reinsurance claim reserve, amounting of RON (335,374) and maturity indemnities paid for the unit-linked insurance products amounting of RON 73,644,816 and claimed recovered from reinsurance are of RON 472,864;*
- variation of mathematical reserve for traditional insurance products amounting of RON 5,558,396 and that relating to life insurance for which the exposure to investment risk is transferred to the policy holders amounting of RON (72.379.842) following the maturity of two unit linked products during 2019;*
- expenses with investments amounting of RON 737,130 ;*
- operating expenses amounting of RON 11,297,102 represented by acquisition expenses, administration expenses as well as by the change in DAC;*
- other technical expenses amounting of RON 121,080 which includes the technical FX differences and expenses with administration fees for funds related to unit linked products;*
- loss from forward contracts amounting of RON 3,693 ;*
- other nontechnical expenses amounting of RON 81,654 ;*
- income tax expense amounting of RON 175,694..*

## 7 Disponibilitati banesti

La 31.12.2019 Compania avea disponibil in conturile deschise in Romania la Banca Transilvania, ING Bank, Citibank, BCR, Raiffeisen Bank, First Bank si Vista Bank, precum si in Grecia la Eurobank in valoare totala de 2.856.128 echivalent lei:

- conturi in Ron: 131.361 lei
- conturi in valuta: 2.724.767 echivalent lei.

## 7 *Balances with banks*

*At 31.12.2019 the Company had available cash in the current bank accounts opened in Romania at Banca Transilvania, ING Bank NV, Citibank, BCR, Raiffeisen Bank, First Bank and Vista Bank, as well as in Greece at Eurobank, in total amount of Ron equivalent of 2,856,128, out of which:*

- *RON bank accounts: RON 131,361*
- *Foreign currency bank accounts, equivalent of RON 2,724,767.*

## 8 Concluzie

La data de 31.12.2019, Compania a inregistrat un profit net de 1.030.483 lei. Dupa crearea rezervei legale, rezultatul a fost reportat pana la o noua decizie a actionarilor.

## 8 *Conclusion*

*At 31.12.2019 the Company registered a net profit of RON 1,030,483. After constitution of legal reserve the result was reported until a new decision of shareholders will be taken.*

Administrator

Anita Laura Nitulescu

