

**ERGO Asigurari de Viata SA**

**SITUATII FINANCIARE**

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA**

**31 DECEMBRIE 2019**

**Pregatite in conformitate cu Standardele  
Internationale de Raportare Financiara adoptate  
de Uniunea Europeana**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația fluxurilor de trezorerie	3 - 4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5 - 6
Note la situațiile financiare	7-84

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din primele de asigurare	17	46.184.497	125.166.310
Partea cedată în reasigurare din primele de asigurare	17	(1.534.600)	(1.859.878)
<b>Venituri nete din primele de asigurare</b>		<b>44.649.897</b>	<b>123.306.432</b>
Venituri/ (cheltuieli) nete din investiții	18	8.077.509	(595.336)
Alte venituri din exploatare		343.295	358.580
<b>Total venituri</b>		<b><u>53.070.701</u></b>	<b><u>123.069.676</u></b>
(Cheltuieli cu)/venituri din cererile de despagubire si alte beneficii aferente contractelor de asigurări de viata	19	16.857.273	(38.647.072)
Cereri de despagubire si alte beneficii aferente contractelor de asigurări de viata cedate in reasigurare	19	38.289	1.577.360
<b>Cheltuieli nete aferente contractelor de asigurare</b>		<b>16.895.562</b>	<b>(37.069.712)</b>
(Cheltuieli)/venituri cu beneficiile aferente contractelor de investiții	20	(4.727.240)	3.368.239
Cheltuieli de achizitie	21	(64.707.682)	(69.573.946)
Cheltuieli administrative	22	(13.543.843)	(11.069.345)
Alte cheltuieli, inclusiv din diferențe de curs	23	388.301	(2.491.906)
<b>Total cheltuieli</b>		<b><u>(65.694.903)</u></b>	<b><u>(116.836.671)</u></b>
<b>Profit/(Pierdere) din activitatea de exploatare</b>		<b><u>(12.624.201)</u></b>	<b><u>6.233.005</u></b>
Costuri de finantare		(5.540)	-
Profitul/(Pierdere) anului inainte de impozitare		<u>(12.629.741)</u>	6.233.005
Impozit pe profit		<u>(544.098)</u>	560.998
<b>Profitul/(Pierdere) neta al anului</b>		<b><u>(13.173.839)</u></b>	<b><u>6.794.003</u></b>
Alte elemente ale rezultatului global:			
<i>Elemente care sunt sau ar putea fi reclasificate in contul de profit si pierdere</i>			
Modificarea in rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare, neta de impozit		1.038.491	130.578
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b><u>(12.135.347)</u></b>	<b><u>6.924.581</u></b>

Semnat in numele Directoratului in data de 29 mai 2020:

**PRESEDINTE DIRECTORAT,**

Mihai Popescu

**MEMBRU DIRECTORAT**

Marius Tudoran

**DIRECTOR ECONOMIC,**

Simona Goga

**MEMBRU DIRECTORAT,**

Simona Vasiliu

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

e	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizări corporale			
	4	441.480	578.013
Drepturi de utilizare	4	925.468	-
Imobilizări necorporale	5	8.452	56.421
Cheltuieli de achizitie reportate	10	126.379.912	160.741.897
Active financiare:			
- Disponibile pentru vânzare	6	124.642.342	93.193.063
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	6	46.331.922	53.719.861
Creante, inclusiv creante din asigurare	7	8.466.682	9.520.718
Active asociate contractelor de reasigurare deținute	8	2.065.741	3.422.767
Creanta cu privire la impozitul amanat	16	-	741.905
Alte active nefinanciare	16	1.078.279	4.474
Numerar și echivalente de numerar	9	9.650.800	11.126.032
<b>Total active</b>		<b><u>319.991.079</u></b>	<b><u>333.105.151</u></b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital subscris vărsat	11	75.545.844	44.477.121
Rezerva legala		424.723	424.723
Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	12	(145.587)	(1.184.078)
Rezultatul reportat		(23.338.523)	(10.164.684)
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>52.486.457</u></b>	<b><u>33.553.082</u></b>
<b>Datorii</b>			
Datorii asociate contractelor de asigurare			
- Rezerve tehnice	13	216.644.394	238.906.593
- Datorii asociate contractelor de reasigurare	13	1.320.642	1.324.547
- Alte datorii asociate contractelor de asigurare	13	3.799.628	5.090.345
Datorii asociate contractelor de investiții			
- La valoare justa prin contul de profit si pierdere	14	39.930.061	49.497.492
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli		3.109.423	3.428.900
Datorii comerciale și alte datorii	15	1.841.632	1.304.192
Datorii din operatiuni de leasing	15	858.842	-
<b>Total datorii</b>		<b><u>267.504.622</u></b>	<b><u>299.552.069</u></b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b><u>319.991.079</u></b>	<b><u>333.105.151</u></b>

Semnat in numele Directoratului in data de 29 mai 2020:

**PRESEDINTE DIRECTORAT,**

Mihai Popescu

**DIRECTOR ECONOMIC,**

Simona Goga

**MEMBRU DIRECTORAT**

Marius Tudoran

**MEMBRU DIRECTORAT,**

Simona Vasiliu

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)*

	<b>Exercițiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercițiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Profitul/(Pierderea) net(a)	(13.173.839)	6.794.003
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>		
Amortizarea și alte provizioane pentru imobilizări	677.602	271.975
Cheltuieli nete cu provizioanele	352.641	2.488.081
Venituri din dobânzi	(3.111.831)	(2.651.228)
Castiguri din diferente de curs valutar aferente activitatii de investitii	(1.279.968)	-
Modificare in valoarea de piață a instrumentelor financiare	(4.965.678)	3.245.949
Variatia rezervelor tehnice si a datoriilor asociate produselor de investitii, net de variatia cheltuielilor de achizitie reportate si partea cedata a rezervelor	3.889.381	(11.899)
Alte cheltuieli nemonetare	(21.190)	24.872
Impozit pe profit	544.098	(560.998)
<b>Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare</b>	<b><u>(17.088.784)</u></b>	<b><u>9.601.371</u></b>
Diminuarea activelor de exploatare	13.396	6.617.866
Diminuarea datoriilor de exploatare	(1.429.302)	(7.585.732)
<b>Flux de trezorerie din activități de exploatare (A)</b>	<b><u>(18.504.690)</u></b>	<b><u>8.633.505</u></b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investiții:</b>		
Plăți in numerar pentru achiziționarea de active corporale si necorporale	(16.682)	(293.321)
Incasari in numerar din vanzarea de active corporale si necorporale pe termen lung	-	42.098
Plăți in numerar pentru achiziția de active financiare	(16.707.254)	(5.189.710)
Incasari in numerar din dobânzi	3.239.690	3.678.307
<b>Flux de trezorerie utilizat in activitati de investitii (B)</b>	<b><u>(13.484.246)</u></b>	<b><u>(1.762.626)</u></b>
Incasari in numerar de la actionari	31.068.723	-
Plati aferente contractelor de leasing	(549.479)	-
Plati de dobanda aferente contractelor de leasing	(5.540)	-
<b>Flux de trezorerie din activități de finanțare(C)</b>	<b><u>30.513.704</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Creșterea/(scaderea) netă a numerarului și echivalentului de numerar (A+B+C)</b>	<b>(1.475.232)</b>	<b>6.870.879</b>

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	<b>Exercițiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercițiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la începutul exercitiului</b>	<b>11.126.032</b>	<b>4.255.153</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)</b>	<b><u>9.650.800</u></b>	<b><u>11.126.032</u></b>

Semnat in numele Directoratului in data de 29 mai 2020:

**PRESEDINTE DIRECTORAT,**

Mihai Popescu

**DIRECTOR ECONOMIC,**

Simona Goga

**MEMBRU DIRECTORAT**

Marius Tudoran

**MEMBRU DIRECTORAT,**

Simona Vasiliu

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris Varsat	Rezerva legala	Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>44.477.121</b>	<b>424.723</b>	<b>(1.184.078)</b>	<b>(10.164.684)</b>	<b>33.553.082</b>
<b>Rezultatul global:</b>					
Profitul net al anului	-	-	-	(13.173.839)	(13.173.839)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>					
Modificarea valorii juste ale activelor financiare disponibile pentru vânzare, nete de impozitul pe profit amânat	-	-	1.038.491	-	1.038.491
<b>Total rezultat global aferent anului</b>	<b>≡</b>	<b>≡</b>	<b><u>1.038.491</u></b>	<b><u>(13.173.839)</u></b>	<b><u>(12.135.347)</u></b>
<b>Alte miscari in capitaluri:</b>					
Majorarea capitalului social	31.068.723	-	-	-	31.068.723
<b>Total Alte miscari in capitaluri</b>	<b><u>31.068.723</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>31.068.723</u></b>
Rezerva legala	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>75.545.844</u></b>	<b><u>424.723</u></b>	<b><u>(145.587)</u></b>	<b><u>(23.338.523)</u></b>	<b><u>52.486.457</u></b>

Semnat in numele Directoratului in data de 29 mai 2020:

PRESEDINTE DIRECTORAT,

Mihai Popescu

DIRECTOR ECONOMIC,

Simona Goga

MEMBRU DIRECTORAT

Marius Tudoran

MEMBRU DIRECTORAT,

Simona Vasiliu

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Capital subscris varsat	Rezerva legala	Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>44.477.121</b>	<b>110.187</b>	<b>(1.314.656)</b>	<b>(16.644.151)</b>	<b>26.628.501</b>
<b>Rezultatul global:</b>					
Profitul net al anului	-	-	-	6.794.003	6.794.003
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>					
Modificarea in rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare, neta de impozit	=	=	<u>130.578</u>	=	<u>130.578</u>
<b>Total rezultat global aferent anului</b>	-	-	<b>130.578</b>	<b>6.794.003</b>	<b>6.924.581</b>
	-				
<b>Alte miscari in capitaluri:</b>					
Cresteri ale capitalului social	-	-	-	-	-
<b>Total Alte miscari in capitaluri</b>	=	=	=	=	=
Rezerva legala	=	<u>314.536</u>	=	<u>(314.536)</u>	=
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>44.477.121</u></b>	<b><u>424.723</u></b>	<b><u>(1.184.078)</u></b>	<b><u>(10.164.684)</u></b>	<b><u>33.553.082</u></b>

Semnata in numele Directoratului in data de 29 mai 2020

**PRESEDINTE DIRECTORAT,**

Mihai Popescu

**DIRECTOR ECONOMIC,**

Simona Goga

**MEMBRU DIRECTORAT**

Marius Tudoran

**MEMBRU DIRECTORAT,**

Simona Vasiliu

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

**Informații generale**

S.C. ERGO Asigurări de Viata S.A., (denumita in continuare „Societatea”) este o societate inregistrata in Romania in anul 2009, autorizata sa efectueze activitati de asigurare prin intermediul sediului sau din Bucuresti, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.1A, etaj 4, sector 1. Obiectul unic de activitate a Societății il reprezinta asigurările de viata. ERGO Asigurări de Viata este subsidiara pe piață din Romania a Grupului de Asigurări ERGO. Grupul ERGO este membru al Grupului Munich Re, cel mai mare reasigurator mondial. Munich Re detine 99,69% din Grupul ERGO.

Situatiile anuale consolidate sunt intocmite de societatea mama Munich Re, ce are sediul social in Munchen, Koniginstrasse 107, 80802, Germany. Copiile situatiilor financiare consolidate sunt disponibile pe site-ul munichre.com.

Acțiunile Societății nu sunt tranzactionate.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 componenta Consiliului de Supraveghere a fost urmatoarea:

- Josef Kreiterling–Membru al Consiliului de Supraveghere;
- Josef Adelman– Membru al Consiliului de Supraveghere;
- Klaus Wegenkittl– Membru al Consiliului de Supraveghere

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 componenta Directoratului a fost urmatoarea:

- Mihai Popescu - Presedinte Directorat;
- Radu George Bragarea - Membru Directorat;
- Simona Vasiliu - Membru Directorat.

Ca urmare a Hotararii Consiliului de Supraveghere nr.3 din 07.11.2019, contractul de mandat al domnului Radu Bragarea, a fost revocat cu incepere din data de 01.01.2020 fiind inlocuit de domnul Marius Tudoran. Aprobarea Consiliului Autoritatii de Supraveghere Financiara ca membru al Directoratului a fost emisa prin decizia nr.232 din data de 19.02.2020.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

**1 BAZELE ÎNTOCMIRII**

**1.1. CADRU GENERAL**

***Bazele întocmirii***

Aceste Situatii Financiare sunt întocmite in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), conform Normei nr. 19 din data de 30 octombrie 2015 a Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania („ASF”). Conform acestei norme, Societatea are obligația de a întocmi începând cu exercițiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, pentru o perioadă de trei ani consecutivi, situații financiare anuale în conformitate cu IFRS, în scop informativ, ca al doilea set de situații financiare. Prin nota de fundamentare emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, termenul de întocmire în scop informativ a situațiilor financiare IFRS a fost prelungit cu doi ani, respectiv pentru 2019 și 2020.

Societatea are și obligația întocmirii de Situații Financiare anuale în conformitate cu Norma ASF nr.41/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfășoara activitate de asigurare și/sau reasigurare. Acestea sunt considerate ca fiind principiile contabile generale acceptate anterioare în Romania.

Principiile contabile general acceptate în România diferă în anumite aspecte de IFRS adoptate de Uniunea Europeană („UE”).

În consecința, Societatea a întocmit Situatii Financiare IFRS care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 precum și note care cuprind un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte informații explicative.

***Bazele evaluării***

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile. Situațiile financiare sunt întocmite în lei și prezentate în limba română.

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilității de angajament. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

***Moneda funcțională și de prezentare***

Aceste situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a Societății.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

***Utilizarea estimărilor si rationamentelor profesionale***

Pentru intocmirea prezentelor situatii financiare a fost necesara folosirea unor estimari si ipoteze in ceea ce priveste valoarea activelor si pasivelor raportate, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Aceste estimari sunt facute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

Principalele componente ale prezentelor situatii financiare la care se refera aceste estimari sunt:

- Rezerve tehnice pentru activitatea de asigurări de viata (politica contabila la nota 1.2.13)
- Deprecierea creantelor provenite din operatiuni de asigurare (politica contabila la nota 1.2.7)
- Valoarea de piață a plasamentelor financiare (politica contabila la nota 1.2.6)
- Deprecierea cheltuielilor de achizitie reportate (politica contabila la nota 1.2.5)

***Lista actuala a standardelor IFRS din UE, a interpretarilor si modificarilor aduse standardelor care nu au intrat inca in vigoare***

Un numar de Standarde, amendamente aduse Standardelor si Interpretari nu sunt inca obligatoriu in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau dupa aceasta data si nu au fost aplicate la pregatirea acestora situatii financiare. Entitatea intentioneaza sa adopte aceste pronuntari atunci cand vor intra in vigoare. Cele mai semnificative dintre acestea sunt prezentate in continuare.

***1. Standarde si interpretari care nu au fost adoptate de UE***

- ***IFRS 17 "Contracte de asigurare"*** (emisă la 18 mai 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date)

IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care le-a dat societăților posibilitatea să efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. În consecință, a fost dificil pentru investitori să compare și să contrasteze performanța financiară a companiilor de asigurări similare. IFRS 17 este un standard unic bazat pe principii pentru a ține cont de toate tipurile de contracte de asigurare, inclusiv de contractele de reasigurare deținute de un asigurator.

IFRS 17 aduce modificari semnificative in ceea ce priveste recunoasterea, masurarea si prezentarea contractelor de asigurare incheiate de catre societati.

IFRS 17 impune determinarea datoriilor din contractile de asigurari la nivel de grupari de contracte de asigurare si ulterior prezentarea la nivelul situatiei pozitiei financiare la nivel de portofolii de contracte de asigurare, avand in principal urmatoarele componente:

- (i) o valoare prezenta actualizată la risc a fluxurilor de numerar viitoare (fluxurile de numerar estimate) care include toate informațiile disponibile despre fluxurile de

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

- numerar estimate într-un mod care este în concordanță cu informațiile de piață observabile, considerand inclusiv marja de risc aferenta riscurilor nefinanciare (aferenta gradului de incertitudine ceea ce priveste momentul si magnitudinea evenimentelor aferente riscurilor asigurate); in plus (în cazul în care această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ)
- (ii) o sumă reprezentând profitul nerealizat în grupul de contracte (marja de servicii contractuale). Asiguratorii vor recunoaște profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada în care acordurile de asigurare sunt asigurate, iar aceștia sunt eliberați de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaște pierderea imediat in contul de profit sau pierdere.

Veniturile preconizate pentru contractele de asigurare sunt recunoscute în profit sau pierdere în perioada acoperită. IFRS 17 impune Societatii să prezinte separat contractele care se estimeaza a fi profitabile și contractele preconizate să genereze pierderi. Societatea este în curs de analiza a cerințelor pentru implementarea IFRS 17. Avand in vedere complexitatea adusa de acest standard si data intrarii in vigoare la 1 ianuarie 2023, Societatea nu este, la acest moment, în masura sa estimeze rezonabil impactul adoptarii acestui standard.

*II. Standarde, Interpretari si modificari aduse Standardelor publicate, adoptate de catre UE, care nu au intrat inca in vigoare la 1 ianuarie 2019*

• ***IFRS 9 "Instrumente financiare"***

In iulie 2014 IASB a emis versiunea finala a Standardului International de Raportare Financiara 9 *Instrumente financiare* („IFRS 9”). IFRS 9 intra in vigoare in perioadele incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2018. Societatile de asigurare pot amana aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 *Contracte de asigurare*, care a fost extinsa de la 1 ianuarie 2021 la 1 ianuarie 2023. Avand in vedere amanarea termenului de intrare in vigoare a IFRS 17, termenul de adoptare a standardului IFRS 9 pentru societati de asigurare a fost extins pana la 1 ianuarie 2023. Extinderea acestui termen este in curs de adoptare de catre UE.

Acest standard inlocuieste prevederile IAS 39 *Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare* (“IAS 39”), aducand modificari semnificative in principal clasificarii si evaluarii instrumentelor financiare.

In baza analizei preliminare efectuate de Societatea, adoptarea acestui standard va avea urmatorul impact asupra situatiilor financiare, nu se asteapta la un impact semnificativ ca urmare a aplicarii acestui standard.

Societatea a amanat aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 *Contracte de asigurare*, ce a fost extinsa de la 1 ianuarie 2021 la 1 ianuarie 2023, aplicand exceptia temporara de aplicare a IFRS 9 asa cum a fost descrisa mai jos : *Modificari ale IFRS 4 – Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare*.

• ***Modificari ale IFRS 4 – Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare***

In septembrie 2016, IASB a modificat IFRS 4 pentru a adresa potentiale probleme care ar putea

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

aparea ca urmare a datei de aplicare a IFRS 9 si viitorului standard Contracte de asigurare IFRS 17 care va inlocui IFRS 4 de la 1 ianuarie 2023, data intrarii sale in vigoare.

Modificarile introduc doua optiuni alternative pentru entitatile care emit contracte aflate in scopul IFRS 4:

- *exceptia temporara* permite societatilor sa amane implementarea IFRS 9 pentru perioade care incep cel tarziu la 1 ianuarie 2021 (exindere la 1 ianuarie 2023), daca:
  - i) entitatea nu a aplicat nicio versiune de IFRS 9 inainte; si
  - ii) activitatile sale sunt in principal de asigurare la data de raportare anuala de dinainte de 1 aprilie 2016.

Aceasta exceptie temporara a devenit aplicabila pentru perioadele care incep cu 1 ianuarie 2018.

- *exceptia de suprascriere* permite unei entitati care aplica IFRS 9 sa reclasifice intre contul de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global o suma care rezulta in contul de profit si pierdere la sfarsitul perioadei de raportare pentru activele financiare desemnate, ca si cum societatea ar fi aplicat IAS 39 pentru aceste active financiare. Aceasta optiune se poate aplica de la data la care Societatea aplica pentru prima data IFRS 9.

- ***Modificari la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentarea informatiilor*** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020)

Modificarile sunt obligatorii si se aplica tuturor relatiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Modificarile ofera o scutire temporara de la aplicarea cerintelor specifice de contabilitate de acoperire pentru relatiile de acoperire cu efectul ca reforma IBOR nu ar trebui sa determine, in general, incetarea contabilitatii de acoperire. Principalele modificari se refera la:

- Cerinta „extrem de probabila”.
- Componente de risc
- Evaluari prospective
- Test de eficienta retrospectiva (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, modificarile impun companiilor sa furnizeze informatii suplimentare investitorilor cu privire la relatiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini. Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand au fost aplicate initial.

- ***Modificari la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici de contabilitate, modificari ale estimarilor si erorilor contabile*** (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior), adoptat de UE pana la data aprobarii acestor situatii financiare

Modificarile clarifica si aliniaza definitia „materialitatii” si ofera indrumari pentru a contribui la

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

imbunatatirea consecventei in aplicarea acelu concept ori de cate ori este utilizat in standardele IFRS. Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand au fost aplicate initial.

- **Modificari la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” referitoare la clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung** (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2022. Se permite aplicarea anterior acestei date.)
- **Modificari la IFRS 10 si IAS 28 Vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau asocierea in comun**

Amendamentele clarifica faptul ca, intr-o tranzactie care implica o societate asociata sau o asociere in comun, gradul de recunoastere a castigului sau a pierderilor depinde daca activele vandute sau contribuite constituie o afacere, astfel incat:

- un castig sau pierdere integrala sunt recunoscute atunci cand o tranzactie intre un investitor si asociatul sau ori societatea in comun implica transferul unui activ sau a unor active care constituie o afacere (indiferent daca este detinuta intr-o filiala sau nu), in timp ce

- un castig sau pierdere partiala sunt recunoscute atunci cand o tranzactie intre un investitor si asociatul sau ori asocierea sa implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt gazduite intr-o filiala.

Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand au fost aplicate initial.

- **Modificari la IFRS 3 Combinari de afaceri** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020)

Modificarile au restrans si au clarificat definitia unei afaceri. De asemenea, acestea permit o evaluare simplificata a faptului daca un set de activitati si activitati dobandite este mai degraba un grup de active si nu o afacere.

Societatea nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand au fost aplicate initial.

## **1.2 REZUMATUL CELOR MAI IMPORTANTE POLITICI CONTABILE**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor anilor prezentați, dacă nu se precizează altfel.

### **1.2.1 Conversia valutara**

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) la data tranzactiei. Diferențele de curs care rezulta

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul publicat de BNR din ziua intocmirii bilantului contabil.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultate din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

<b><u>Moneda</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Dolar (USD)	4,2608	4,0736
Euro (EUR)	4,7793	4,6639

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Câștigurile și pierderile din schimbul valutar rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din convertirea la cursurile de schimb valutar de la sfârșitul anului a activelor și pasivelor monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazurilor în care sunt raportate în alte elemente ale rezultatului global pentru acele elemente ce se califică drept instrumente de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie și de investiții nete.

Modificările de valoare justă a titlurilor monetare exprimate în valută, clasificate ca disponibile pentru vânzare, sunt împărțite între Diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlului și alte modificări ale valorii contabile a titlului de valoare. Diferențele de conversie aferente modificărilor de cost amortizat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, alte modificări în valoarea contabilă sunt recunoscute in „Alte elemente ale rezultatului global”.

**1.2.2 Continuitatea activității**

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune faptul ca Societatea își va putea continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil.

**1.2.3 Imobilizări corporale**

*Recunoasterea Imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale sunt recunoscute ca active atunci cand:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

- a) sunt generatoare de beneficii economice viitoare constand in potentialul de a contribui direct sau indirect la fluxul de numerar sau echivalente de numerar către entitate; si
- b) sunt destinate a fi utilizate pentru productie, prestari de servicii in scopuri administrative pe o perioada mai mare de un an.

*Evaluarea Imobilizărilor corporale*

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost de achizitie mai putin amortizarea acumulata si deprecierea de valoare.

*Amortizarea Imobilizărilor corporale*

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unei imobilizări corporale începe de la data la care aceasta este disponibilă pentru utilizare, adică atunci când se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorită de Conducere.

Valorile reziduale și duratele de viață utilă ale activelor imobilizate sunt analizate la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și ajustate daca este cazul. Valoarea contabilă a unui activ este ajustata la valoarea sa recuperabila daca valoarea contabila a activului este mai mare decât valoarea recuperabila estimata.

Imobilizările corporale în curs nu sunt amortizate până când acestea nu sunt pregătite pentru a fi folosite.

Amortizarea Imobilizărilor corporale este inregistrata pe baza metodei liniare dupa cum urmează:

<b><u>Categorie</u></b>	<b><u>Ani</u></b>
Mobilier	10
Mijloace de transport	6
Casetă luminoasă și alte imobilizări	5
<b><u>Echipament informatic:</u></b>	
- Telefoane mobile	6
- Aparate foto	5
- Calculator, laptop, imprimante, copiatoare, videoproiectoare	6

*Cedare si Casare*

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determina prin raportare la valoarea lor neta contabila si se iau in considerare la determinarea pierderii din vânzare sau casarea mijloacelor fixe. Elementele de Imobilizări corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant impreuna cu

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.

*Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare mijloacelor fixe se inregistreaza in cont de cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sunt capitalizate. Cheltuielile cu reparatiile si renovarile sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuării lor.

**1.2.4 Imobilizări necorporale**

Recunoasterea Imobilizărilor necorporale

O imobilizare necorporala este un activ care indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:

- a) este identificabil (este separabil sau decurge din drepturi contractuale sau legale);
- b) este o resursa controlata de societate (atunci cand societatea are capacitatea de a controla beneficiile viitoare de pe urma activului si de a restrictiona accesul altora la beneficiile respective);
- c) detinerea activului va genera beneficii economice viitoare pentru societate.

O imobilizare corporala este recunoscuta doar atunci cand:

- d) este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile activului sa revina Societății;
- e) costul Imobilizării poate fi evaluat in mod fiabil.

*Evaluarea Imobilizărilor necorporale*

Evaluarea initiala a Imobilizărilor necorporale se realizeaza la costul de achizitie sau la costul de productie pentru activele generate intern.

Costul de achizitie cuprinde pretul de achizitie, taxele nerecuperabile si orice cost direct atribuibil pregatirii activului pentru starea prevazuta.

Costul unui activ necorporal generat intern reprezinta suma costurilor suportate de Societate de la data la care bunul a indeplinit pentru prima oara criteriile de recunoastere: costurile materialelor si serviciilor consumate, costurile beneficiilor angajatilor, taxele de inregistrare a unui drept legal, amortizarea brevetelor si licentelor utilizate la producerea activului, inclusiv partea de dobândă atribuibile conform IAS 23 „Costurile indatorarii”.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

Costurile aferente unui element necorporal care au fost initial recunoscute drept cheltuieli nu vor fi recunoscute ca parte din costul unei Imobilizări necorporale la o data ulterioara.

*Amortizarea Imobilizărilor necorporale*

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata de viață utilă estimată a imobilizărilor necorporale. Imobilizările necorporale sunt amortizate de la data la care acestea sunt disponibile pentru utilizare. Durata de viata utila utilizata pentru calculul amortizarii activelor necorporale este de 10 ani.

Perioadele si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, iar in cazul constatarii de modificari acestea vor fi contabilizate ca si modificari ale estimarilor contabile sau corectie de eroare, dupa caz.

*Derecunoasterea activelor necorporale*

Un activ necorporal este derecunoscut:

- a) la cedare, sau
- b) atunci cand nu se mai preconizeaza sa apara beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa

Castigul sau pierderea rezultata din derecunoastere va fi recunoscut in contul de profit sau pierdere atunci cand activul a fost derecunoscut.

**1.2.5 Cheltuieli de achizitie reportate**

Cheltuielile de achizitie reportate reprezinta cheltuielile direct atribuibile ocazionate de incheierea contractelor de asigurare (comisioane de achizitie sau de admitere a contractelor de asigurare in portofoliu) efectuate in cursul exercitiului financiar, dar care sunt aferente unui exercitiu financiar ulterior.

Societatea calculeaza cheltuieli de achizitie reportate doar pentru politele de asigurare traditionale, iar pentru politele de asigurare cu componenta investitionala nu calculeaza cheltuieli de achizitie reportate.

Pentru politele de asigurare traditionale metoda de calcul folosita la determinarea cheltuielilor de achizitie reportate este in functie de durata neexpirata si durata totala expusa la risc a perioadei de asigurare.

**1.2.6 Active financiare**

Societatea poate clasifica instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

- a) Active financiare disponibile pentru vânzare;
- b) Împrumuturi și creanțe;
- c) Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

**(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)**

---

Clasificarea este determinată de conducere în momentul recunoașterii inițiale și depinde de scopul în care au fost dobândite activele financiare.

**Clasificare**

*Active financiare disponibile pentru vânzare*

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt active financiare care se intenționează a fi păstrate pe o perioadă nedeterminată, care pot fi vândute pentru a satisface nevoile de lichiditate sau modificările la ratele dobânzilor, cursurile de schimb sau prețurile capitalurilor proprii și care nu sunt clasificate ca împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

*Împrumuturi și creanțe*

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe piață activă și care sunt diferite de cele pe care Societatea intenționează să le vândă pe termen scurt sau pe care le-a desemnat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau care sunt disponibile pentru vânzare.

Creanțele rezultate din contractele de asigurare sunt, de asemenea, clasificate în această categorie și sunt analizate din punct de vedere al deprecierei.

Categoriile de creanțe:

- a) creanțe comerciale provenind din activitatea de asigurare
- b) creanțe cu personalul angajat
- c) creanțe în relația cu bugetul statului și alte instituții ale statului
- d) alte creanțe

*Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere*

Această categorie conține două subcategorii:

- a) active financiare deținute în vederea tranzacționării și
- b) active declarate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Un activ financiar este clasificat în categoria activelor financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la achiziție dacă este dobândit în scopul tranzacționării pe termen scurt, dacă face parte dintr-un portofoliu de active financiare achiziționate în scopul obținerii unui profit pe termen scurt sau dacă aceasta este decizia conducerii. Instrumentele derivate sunt, de asemenea, clasificate ca deținute în vederea tranzacționării, cu excepția cazului în care sunt folosite pentru acoperirea anumitor riscuri (hedge accounting).

Active financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere la achiziție sunt cele care sunt deținute în fonduri interne pentru a corespunde

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

datoriilor din contractele de asigurări și de investiții care sunt legate de modificările de valoare justă a acestor active. Desemnarea acestor active la valoarea justă prin profit sau pierdere elimină sau reduce semnificativ inconsecvența în evaluarea sau recunoașterea (denumită uneori „necorelare contabilă”) care ar decurge altfel din evaluarea activelor sau a pasivelor sau din recunoașterea câștigurilor și a pierderilor aferente acestora prin alte metode.

**Recunoastere și evaluare**

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt recunoscute la data tranzacției.

Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziționării acestora, cu excepția activelor la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare înregistrate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate drept cheltuieli în contul de profit sau pierdere.

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxurile de numerar au expirat sau în cazurile în care au fost transferate sau vândute și Societatea a transferat, în mod substanțial, toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate.

Activele financiare disponibile pentru vânzare și cele la valoare justă prin profit sau pierdere se înregistrează la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele se evaluează la costul amortizat folosindu-se metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile decurgând din modificarea valorii juste a categoriei „active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere” sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

Modificările în valoarea justă a titlurilor de valoare monetare și nemonetare clasificate drept disponibile la vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Atunci când titlurile de valoare clasificate drept disponibile la vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările valorii juste acumulate recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt incluse în contul de profit sau pierdere drept câștiguri nete obținute din active financiare (venituri din investiții).

Dobânda la titlurile de valoare disponibile pentru vânzare și calculată prin metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit sau pierdere, ca venituri din investiții.

*Creante provenind din asigurări directe*

Creantele sunt înregistrate la valoarea lor nominală, mai puțin provizioanele pentru incasari incerte, dacă se consideră necesar.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

Valoarea contabilă a creanțelor este revizuită la fiecare data de raportare, pentru a determina dacă există indicii de depreciere. În situația în care astfel de indicii există, este estimată valoarea recuperabilă a acestora. O ajustare de valoare este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a creanței depășește valoarea recuperabilă a acesteia.

Ajustarea de valoare pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere, în poziția "cheltuieli de administrare". Ajustarea de valoare poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări de valoare poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea recuperabilă a creanței să nu depășească valoarea netă contabilă istorică, fără a lua în calcul ajustarea de valoare precedentă.

Societatea constituie provizioane pentru deprecierea creanțelor cu întârziere la plata mai mare de 90 zile în valoare de 100% din valoarea creanței, netă de rezerva de prime.

Primele de asigurare încasate se recunosc în evidențele contabile la data la care acestea sunt încasate în conturile bancare sau casieria companiei, atât direct de la client cât și indirect prin intermediari.

Sumele încasate înainte de intrarea în vigoare a contractelor de asigurare reprezentând prime de asigurare sunt considerate venituri înregistrate în avans și sunt prezentate ca împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări.

Creanțele aferente primelor brute subscrise sunt derecunoscute la momentul în care contractul de asigurare nu mai este în vigoare, moment în care se evidențiază anularea primelor brute subscrise.

**Determinarea valorii juste**

Pentru instrumentele financiare tranzacționate pe piețe active, determinarea valorilor juste a activelor și pasivelor financiare se bazează pe prețurile de piață cotate sau pe ofertele de preț ale distribuitorilor. Acestea includ instrumentele de datorie cotate de bănci.

Plasamentele unit linked ("UL") sunt evaluate prin referire la Valoarea Unitară a Activului Net publicate de către deșpozitarii fondurilor în cazul unitatilor din cadrul fondurilor gestionate.

Plasamentele Index Linked ("IL") sunt evaluate prin referire la cotațiile BID preluate din Bloomberg furnizate de către deșpozitarii fondurilor.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

**(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)**

---

O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile pentru un activ sau o datorie au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza informații de stabilire a prețurilor pe o bază continuă.

**Reclasificarea activelor financiare**

- a) Reclasificarea din categoria “active financiare deținute pentru tranzacționare” este permisă:
- ✓ rareori, dacă un activ financiar nu mai este deținut în scopul de a fi vândut sau recumpărat în viitorul apropiat;
  - ✓ în cazul în care activul financiar ar fi îndeplinit prevederile definiției împrumuturilor și creanțelor, doar dacă entitatea are intenția și capacitatea de a deține activul financiar în viitorul previzibil sau până la scadență.

Niciun câștig sau pierdere recunoscute deja în contul de profit sau pierdere nu va fi reversat. Valoarea justă a activelor financiare la data reclasificării devine noul său cost sau costul său amortizat, după caz.

- b) Reclasificarea din categoria “disponibile pentru vânzare” în “păstrate până la scadență”

Valoarea justă este considerată ca noul cost amortizat.

Orice câștig sau pierdere înregistrate anterior în capitaluri ar trebui amortizate pe durata rămasă până la scadența.

**1.2.7 Deprecierea activelor**

*Deprecierea Imobilizărilor corporale*

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă (valoarea la care un activ a fost recunoscut din care se deduce amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate) depășește valoarea sa recuperabilă.

Valoarea recuperabilă a activului reprezintă cea mai mare valoare dintre:

- a) valoarea sa justă (valoarea care poate fi obținută din vânzarea unui activ în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective între părți interesate și aflate în cunoștința de cauză) minus costurile generate de vânzare; și
- b) valoarea sa de utilizare (valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a se obține de la acest activ).

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă este redusă la nivelul valorii recuperabile, reducerea de valoare

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

reprezentand pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului cand activul a fost reevaluat (caz in care deprecierea este tratata ca o reducere de reevaluare). Societatea evalueaza daca exista indicii ale deprecierei activelor cel putin la sfarsitul fiecărei perioade de raportare. In cazul in care exista indicii de depreciere se evalueaza valoarea recuperabila a activului.

O pierdere de depreciere a unui activ corporal poate fi reluata in perioadele urmatoare daca se constata modificari ale estimarilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. In acest caz, valoarea contabila a activului va creste pana la nivelul valorii recuperabile (cu conditia de a nu depasi valoarea contabila neta care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost inregistrata anterior nici o depreciere a activului). Reluarea deprecierei se recunoaste in contul de profit sau pierdere.

*Deprecierea activelor financiare*

Societatea evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare (de exemplu neindeplinirea obligatiilor de plata a primelor). Un activ financiar este depreciat si se suporta pierderi de depreciere daca si numai daca exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a unora sau mai multor evenimente care au apărut după recunoaşterea inițiala a activului si daca respectivul eveniment generator de pierdere are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

In cazul creanțelor, metodologia și estimările folosite in calculul deprecierei sunt revizuite cu regularitate de către conducerea Societății si sunt prezentate mai sus, la capitolul "Creante provenind din asigurări directe".

În cazul activelor financiare clasificate drept disponibile la vânzare, o scădere cu 20% a valorii juste a titlului de valoare sub costul său este o dovadă obiectivă de depreciere ce conduce la recunoaşterea unei pierderi din depreciere. De asemenea, daca valoarea justă a activelor financiare clasificate drept disponibile la vânzare este sub prețul său de achiziție timp de 6 luni consecutive este de asemenea o dovadă obiectivă de depreciere, conform politicilor interne ale Societății.

Dacă există orice astfel de dovezi cantitative pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, activul este luat în considerare din punct de vedere al deprecierei, ținând cont de dovada calitativă. Pierderea înregistrata- măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere privind respectivul activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere - este mutată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

Dacă există dovezi obiective că s-a suportat o pierdere din depreciere, valoarea pierderii este evaluată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului. Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere, iar valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Dacă într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea poate fi pusă în mod obiectiv în relație cu un eveniment produs după recunoașterea deprecierii (cum ar fi îmbunătățirea zilelor de întârziere la plată), pierderea din depreciere recunoscută anterior este inversată prin ajustarea contului de provizion pentru depreciere. Valoarea reluării este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

*Deprecierea altor active*

Valoarea contabilă a activelor Societății este revizuită la fiecare dată a întocmirii bilanțului contabil, pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. În situația în care astfel de indicatori există, este estimată valoarea recuperabilă a activelor Societății. Un provizion pentru depreciere este înregistrat în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut în contul de profit și pierdere. Provizionul pentru depreciere poate fi reluat dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul provizionul.

**1.2.8 Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentul de numerar includ casa și conturile la bănci și depozitele cu o scadență inițială mai mică de 3 luni.

**1.2.9 Capitalul social și rezerva legală**

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat și rezultatul exercitiului financiar.

Capitalul subscris și varsat se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire a entității și a documentelor justificative privind varsamentele de capital.

Conform legislației privind societățile comerciale (art. 183 din Legea 31), Societatea sunt obligate să constituie rezerva legală prin repartizarea a 5% din profitul brut,

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

pana ce aceasta va atinge minimum 20% din capitalul social. Rezervele legale pot fi utilizate numai in conditiile prevazute de lege. Alte rezerve neprevazute de lege sau de statut pot fi constituite facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

**1.2.10 Contractele de asigurare – recunoasterea venitului**

*Contracte aferente activitatii de asigurări de viața*

Primele brute subscrise aferente activității de asigurări de viață sunt recunoscute și înregistrate astfel:

- pentru asigurările de viata la care durata contractului de asigurare este mai mica sau egala cu un an, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente contractului de asigurare;
- pentru asigurările de viata la care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima bruta subscrisa se va stabili astfel:
  - o pentru contractul de asigurări de viata la care se incaseaza prima unică, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice, aferenta contractului de asigurare;
  - o pentru contractul de asigurări de viata la care prima de asigurare datorata de asigurat se incaseaza in rate, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare;
  - o in cazul asigurarilor de viata si anuități care sunt legate de fonduri de investiții, prima bruta subscrisa reprezinta prima bruta scadenta.

Prima bruta subscrisa este recunoscuta ca venit la data intrarii in vigoare a politei. Primele brute subscrise se evidentiaza distinct pe clase de asigurare. Anularea politelor se face la solicitarea clientului sau datorita neplății ratelor scadente in baza procedurilor interne si conform conditiilor de asigurare.

Pentru contractele incheiate in devize, primele brute subscrise sunt evidentiate in lei la cursul de schimb istoric din data subscrierii.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

**1.2.11 Contracte de reasigurare deținute**

Contractele încheiate de Societate cu reasiguratori, în baza cărora Societatea este despăgubită pentru pierderile din contractele de asigurare emise, sunt clasificate drept contracte de reasigurare.

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Aceste active consta în solduri pe termen scurt de la reasiguratori, precum și în creanțe pe termen lung care depind de cererile de despăgubire estimate și de beneficiile care decurg din contractele de reasigurare aferente.

Datoriile din reasigurare constau în primele de plată pentru contractele de reasigurare.

Sumele de încasat și de plătit din activitatea de reasigurare cu aceeași entitate pot fi compensate reciproc conform condițiilor contractuale, deoarece plățile care urmează să fie efectuate de către ambele părți sunt similare în natură și sunt scadente și plătibile în același timp.

Tranzacțiile și soldurile aferente contractelor de reasigurare sunt evidențiate în situațiile financiare în conformitate cu prevederile contractelor de reasigurare și cerințele de raportare IFRS.

Sumele recuperabile de la reasigurători sunt estimate corespunzător cu datoria de plată a daunelor asociată cu polița de asigurare și cu contractele de reasigurare. Primele, daunele și cheltuielile de achiziție sunt prezentate net de sumele cedate reasuratorilor și/sau recuperabile de la acestia. Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratori aferente daunelor neplătite și cheltuielile de ajustare sunt înregistrate separat de sumele estimate a fi plătibile asiguraților.

Sumele recuperabile de la reasiguratori sunt estimate corespunzător cu datoria de plată a daunelor asociată cu polița de asigurare și contractele de reasigurare. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate în reasigurare include parte din: rezerva matematică, rezerva de primă și rezerva de daună.

Primele cedate în reasigurare cuprind toate primele plătite sau de plătit aferente contractelor de reasigurare încheiate de către Societate.

Obligațiile asumate de reasiguratori (garanțiile reasigurării) nu absolvează Societatea de obligațiile asumate față de asigurați prin polițele de asigurare. Un reasigurator care nu își va îndeplini obligațiile viitoare conform contractelor de reasigurare poate provoca Societății pierderi în viitor.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**1.2.12 Datorii asociate contractelor de investiții**

Pentru toate produsele de tip Index Linked si pentru produsul ERGO- GIS Unit Linked clasificate ca produse de investitii, valoarea datoriilor asociate contractelor este reprezentata de valoarea contului clientului la care se adauga rezerve pentru riscul de mortalitate si cheltuieli de administrare.

Rezerva de risc si rezerva de mortalitate reprezinta rezerva constituită pentru acoperirea riscurilor aferente contractului de investitii pe durata acesteia. Este o rezerva constituită la inceputul contractului si este raportata la durata ramasă pana la maturitatea politei. Aceste rezerve sunt aferente contractelor Index Linked. Rezerva de administrare si rezerva de cheltuieli reprezinta rezerva constituită pentru acoperirea cheltuielilor de administrare aferente contractului de investitii pe durata acesteia. Este o rezerva constituită la inceputul contractului si este raportata la durata ramasă pana la maturitatea politei. Aceste rezerve sunt aferente contractelor Index Linked.

**1.2.13 Rezerve tehnice pentru contracte de asigurare**

Principalele rezervele înregistrate in decursul anului financiar au fost:

- **Rezerva de prime**

Rezerva de prime se calculeaza lunar, prin insumarea cotelor-parti din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferenta dintre volumul primelor brute subscrise si aceasta rezerva sa reflecte primele brute alocate partii din riscurile expirate la data calcularii. Rezerva de prime constituită se obtine prin insumarea valorilor rezervei de prime calculate pentru fiecare contract.

Rezerva de prime se evaluează la costul istoric din data emiterii contractului de asigurare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

- **Rezerva de daune avizate**

Rezerva de daune se creeaza in baza estimarilor pentru avizarile de daune primite de asigurator, astfel încât fondul creat sa fie suficient pentru acoperirea plății acestor daune.

Rezerva de daune se constituie pentru daunele raportate si în curs de lichidare si se calculeaza 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 se obtine prin insumarea valorilor rezervei de daune calculate pentru fiecare contract de asigurări de viata.

- **Rezerva de daune neavizate**

Rezerva de daune neavizate („IBNR”) se creeaza si se ajusteaza la inchiderea exercitiului financiar, in baza datelor statistice si a calculelor actuariale pentru daunele intamplate dar neavizate.

Rezerva de dauna neavizata se constituie pentru acoperirea daunelor care s-a produs dar care nu au fost inca raportate către asigurator. Aceasta se calculeaza ca produs dintre numarul mediu de luni de intarziere ( perioada între momentul producerii evenimentului asigurat si momentul notificarii ) si valoarea medie a daunelor notificate într-o luna. Rezerva de daune neavizate se constituie la nivel de portofoliu.

- **Rezerva matematică**

Rezerva matematică se calculeaza si se constituie pentru fiecare polita in parte. Ea se calculeaza având la baza calcule actuariale si urmareste specificitatea fiecarui produs in parte. Daca un contract de asigurare are valoare de rascumparare, atunci rezerva matematică nu poate fi mai mica decât valoarea de rascumparare a acestuia.

Rezerva matematica se constituie pentru acoperirea obligatiilor viitoare ale societatii rezultate din contractele de asigurare in vigoare, luand in calcul si valoarea primelor ce urmeaza a fi platite in viitor. In cazul produselor traditionale cu prima unica, rezerva matematica este aproximata prin metoda liniara, fiind calculata ca partea din prima unica raportata la durata ramasa de asigurare. In cazul produselor traditionale cu prima esalonata, rezerva matematica se calculeaza ca diferenta între valoarea actualizata a obligatiilor viitoare si valoarea actualizata a primelor viitoare, ajustate cu probabilitatile de deces / supravietuire la fiecare moment.

Pentru produsele de tip Unit Linked clasificate ca produse de asigurare, valoarea rezervei matematice este reprezentata de valoarea contului clientului.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

- **Rezerva de prime nealocate**

Rezerva pentru prime nealocate se va constitui la nivelul primelor brute subscrise, dar nealocate contului contractantului. Această rezervă este considerată ca o datorie aferentă contractelor de investiții.

**1.2.14 Testul de adecvare a datoriilor**

La finalul fiecărei perioade de raportare, Societatea verifica suficiența rezervelor tehnice folosind testul de adecvare a datoriilor („LAT”), prin comparația acestora, mai puțin cheltuielile de achiziție amânate, cu valoarea actuarială actualizată a fluxurilor de trezorerie contractuale viitoare (cea mai bună estimare a datoriei). Astfel, testul de adecvare a datoriilor implică un calcul alternativ a rezervelor tehnice pe baza valorii actuariale actualizate a fluxurilor viitoare de numerar pentru obligațiile curente, proiectate pe perioada de derulare a contractelor. În evaluarea obligațiilor și primelor viitoare sunt folosite ipoteze non-economice referitoare la rate de mortalitate, morbiditate, reziliere, reînnoire sau încetare a plății primelor. Aceste ipoteze au la bază analize ale istoricului portofoliului de contracte ale Societății, analize statistice și judecăți profesionale și sunt actualizate cel puțin anual, astfel încât să fie păstrată validitatea lor. Ipotezele economice sunt bazate pe cea mai bună estimare a randamentelor de piață ale activelor care acoperă rezervele tehnice.

În cazul în care valoarea rezervelor tehnice, mai puțin cheltuielile de achiziție amânate, este mai mică decât cea mai bună estimare a datoriei, deficiența este imediat înregistrată în contul de profit ca pierdere, prin înregistrarea unei rezerve suplimentare, și anume rezerve de riscuri generale neidentificate la nivel de contract.

Până la 1 ianuarie 2019, politica Societății a fost să înregistreze o astfel de deficiență prin diminuarea cheltuielilor de achiziție reportate. Având în vedere, că până la 31 decembrie 2019, Societatea nu a identificat astfel de deficiențe, această modificare nu a avut impact asupra cifrelor corespondente din prezentele situații financiare.

**1.2.15 Beneficiile angajaților**

**Beneficiile angajaților pe termen scurt**

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ remunerațiile, salariile și contribuțiile la asigurările sociale, concediul anual plătit și concediul medical plătit. Beneficiile angajaților pe termen scurt sunt recunoscute ca element de cheltuială în momentul constituirii obligației de plată. Societatea include în beneficii pe termen scurt

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

bonusurile plătite angajatilor, daca acestea se platesc in decursul a douasprezece luni de la sfarsitul perioadei.

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plăți către fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurări de sanatate si somaj. Toti angajatii Societății sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Societatea nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligatii legate de servicii suplimentare pentru fostii si actualii angajati.

**1.2.16 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva, in legatura cu un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa achite aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Diferențele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse să fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

*Evaluare*

Valoarea la care este recunoscut un provizion constituie cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare.

**1.2.17 Impozit pe profit**

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

**a) Impozitul pe profit curent**

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Ministerul Finantelor Publice. Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadei.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

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

**b) Impozitul pe profit amânat**

Impozitul pe profit amânat este recunoscut folosind metoda datoriei pe baza diferențelor apărute între bazele fiscale ale activelor și ale pasivelor și valorile lor contabile din informațiile financiare. Impozitul pe profitul amânat este calculat folosind ratele de impozit (și legile) ce au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la finalul perioadei de raportare și se estimează că va fi aplicat atunci când activul de impozit pe profitul amânat aferent este realizat sau când este decontat pasivul de impozit pe profitul amânat.

Activele de impozit pe profitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil să fie disponibil în viitor profit impozabil în baza căruia să fie utilizate diferențele temporare.

În consecința, politica Societății este de a nu recunoaște ca active creanțele de impozit amânat decât atunci când devine profitabilă.

Activele și pasivele aferente impozitului pe profitul amânat sunt compensate atunci când există un drept exercitabil legal de a compensa activul de impozit curent cu pasivele de impozit curente și când activele și pasivele aferente impozitului pe profitul amânat se raportează la impozitele pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală fie pe entitatea impozabilă fie pe diferite entități impozabile, dacă există intenția de a deconta soldurile la valoarea netă.

Impozitul amânat aferent evaluării la valoarea justă a activelor disponibile pentru vânzare, care este înregistrată în alte elemente ale rezultatului global, este, de asemenea, înregistrat în alte elemente ale rezultatului global și recunoscut ulterior în contul de profit sau pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânate.

**1.2.18 Venituri din investiții**

Veniturile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobânzii.

În cazul deprecierei activelor financiare, Societatea reduce valoarea contabilă la valoarea sa recuperabilă, care este fluxul de trezorerie viitor actualizat la rata dobânzii efective a instrumentului. În acest caz veniturile din investiții se recunoaște folosind noua dobândă efectivă.

Modificările în valoarea justă a titlurilor de valoare monetare și nemonetare clasificate drept disponibile la vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global cu excepția celor datorate modificării cursului de schimb care se înregistrează în contul de profit sau pierdere.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

Atunci când titlurile de valoare clasificate drept disponibile la vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările valorii juste acumulate recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt incluse în contul de profit și pierdere drept câștiguri nete obținute din active financiare.

**1.2.19 Recunoasterea cheltuielilor**

Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- ✓ diminuarea de beneficii economice viitoare, prin diminuari de active sau cresteri de datorii, care are ca efect micșorarea capitalurilor proprii ale Societății, consecinta care nu se refera la retrageri sau distribuii către fondatorii Societății;
- ✓ evaluarea sa fie credibila.

Cheltuielile reprezinta sumele sau valorile plătite sau de plătit pentru:

- ✓ daune si prestatii;
- ✓ beneficii aferente contractelor de investitii;
- ✓ cheltuieli cu personalul;
- ✓ cheltuieli de achizitie privind contractele de asigurare;
- ✓ executarea unor obligatii legale sau contractuale;
- ✓ consumurile, lucrarile executate si serviciile prestate de care beneficiaza asiguratorul;
- ✓ cheltuieli cu plasamentele si alte cheltuieli;
- ✓ cheltuieli privind comisioanele de reasigurare, etc.

Evaluarea cheltuielilor

Pentru a evalua corect cheltuielile, acestea sunt asociate cu valoarea activelor care se diminueaza corespunzator sau cu valoarea datoriilor care apar odata cu aceste cheltuieli. Prin urmare, o corecta evaluare a activelor la intrarea lor in gestiune si ulterior la ajustarea valorii acestora, datorita unor cauze diverse, respectiv evaluarea corecta a datoriilor are drept consecinta evaluarea credibila a cheltuielilor asociate.

Un aspect esential asociat cheltuielilor este momentul recunoasterii acestora. Se va utiliza aici rationamentul profesional care va avea la baza contabilitatea de angajament, precum si principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile care au fost generate in respectiva perioada de timp.

**1.2.20 Active si datorii contingente**

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe iar recunoasterea lor ar putea determina un venit care sa nu se realizeze niciodata. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adecvata recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile. Daca este doar probabila o crestere a beneficiilor economice, entitatea va prezenta in notele explicative activul contingent.

O datorie contingenta este:

- obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
  - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
  - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

O datorie contingenta nu este recunoscuta in bilant, aceasta fiind prezentata in notele explicative. Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se consideră ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

**1.2.21 Clasificarea contractelor de asigurare**

Societatea analizeaza clasificarea contractelor de asigurare la fiecare lansare de produs, cu scopul de a determina daca tipul de produs se va clasifica drept produs de asigurare sau produs de investitii. Analiza se bazeaza pe cerintele IFRS 4 Contracte de Asigurare si presupune o comparatie intre beneficiile platibile la rascumparare si a beneficiilor platibile la deces conform contractului, pe toata perioada pana la maturitate. Aceasta analiza se bazeaza pe fluxuri viitoare estimate conform conditiilor contractuale.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**1.2.22 Contracte de leasing**

Societatea a adoptat IFRS 16 pe o baza retrospectiva modificata incepand cu 1 ianuarie 2019, fara reevaluarea anilor anteriori; in consecinta situatiile comparative nu au fost modificate, asa cum este permis in conformitate cu dispozitiile tranzitorii specifice din standard.

La aplicarea initiala a IFRS 16, Societatea a efectuat urmatoarele modificari in contabilizarea contractelor de leasing operational in vigoare la data de tranzitie:

- a) Recunoasterea drepturilor de utilizare si a datoriei din leasing. Datoria din leasing a fost masurata la valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de plati de leasing actualizata cu rata de dobanda pe care ar trebui sa o plateasca pentru a imprumuta, pe o perioada similara si cu o garantie similara, fondurile necesare pentru a obtine un activ cu o valoare similara cu cea a activului suport. In aceasta evaluare, Societatea a tinut cont de valoarea oricaror rate de leasing platite in avans sau acumulate in legatura cu contractele pentru care s-a facut evaluarea.
- b) Recunoasterea cheltuielii cu amortizarea drepturilor de utilizare in situatia rezultatului global;
- c) Recunoasterea cheltuielii cu dobanda aferenta datoriei din leasing in situatia rezultatului global (aceasta este prezentata in elementul *cheltuieli cu dobanzi si asimilate*);
- d) Prezentarea separata a sumelor platite aferente ratelor de leasing intr-un element de principal (prezentat in cadrul operatiunilor de finantare in situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie) si un element de dobanda (prezentat in cadrul activitatii de exploatare).

Sumele recunoscute la data tranzitiei ca active reprezentand drepturi de utilizare si datorii din leasing aferente contractelor de leasing operational au fost:

**Active**

Drepturi de utilizare	1.408.321 mii LEI
-----------------------	-------------------

**Passive**

Datorii din operatiuni de leasing	1.408.321 mii LEI
-----------------------------------	-------------------

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

**2 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE**

- a) *Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare individuale, contractelor de asigurare de grup și contractelor aferente creditelor acordate de instituții financiare*

Rezerva matematică reprezintă principala rezervă tehnică aferenta contractelor de asigurare individuale, contractelor de asigurare de grup și contractelor aferente creditelor acordate de instituții financiare care se bazează pe estimări și raționamente esențiale.

Principalele estimări care influențează rezerva matematică sunt bazate pe tabele de mortalitate, morbiditate sau invaliditate, cheltuieli, inflație și profitul din investiții.

Pentru contractele de asigurări de viață sunt utilizate următoarele ipoteze tehnice:

**Mortalitate**

Societatea folosește tabele de mortalitate pe care sunt aplicate discount-uri specifice pentru calcularea rezervelor tehnice aferente. Incepand cu anul 2013 Societatea a utilizat tabela furnizata de INSS pentru anul 2010 (Ro 2010). Pe baza experientei acumulate in 10 ani de activitate (2009-2018), ce include peste 900 mii de ani asigurati si peste 3.700 dosare de dauna analizate, a rezultat ca asigurarilor atasate creditelor de consum le corespunde o probabilitate de 40% din tabela de mortalitate a Romaniei 2010 publicata de INSSE, considerand cazurile de despagubire. Astfel Societatea calculeaza rezervele matematice pentru produsul CPI folosind probabilitati de deces prin aplicarea un discount de 40% din tabela Ro 2010, respectiv pentru produsul Mortgage prin aplicarea unui discount de 60% din tabela MuRe 2007.

Produsele din portofoliul Societatii care sunt evaluate in baza acestor tabele au fost evaluate anual pentru a observa daca rezervele tehnice sunt adecvate. In acest scop s-a testat mortalitatea observata la nivel de portofoliu comparativ cu tabelele folosite, rezultand ca in ansamblu mortalitatea considerata este adecvata pentru calculul rezervelor.

Suplimentar, pentru testarea rezervelor tehnice in ansamblu (pentru toate varstele) Societatea a efectuat un test de adecvare a rezervelor tehnice conform politicii contabile enunțate la nota 1.2.14.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

**Morbiditate / Invaliditate**

Societatea utilizeaza ipotezele privind invaliditatea și morbiditatea furnizate de Munich Re pentru piața din România (MuRe 2007).

**Costuri/cheltuieli**

Cheltuielile experimentate corespund cu cele stabilite in nota tehnica a produsului si au la baza o analiza a costurilor conform bugetului. Ele includ cheltuielile de achiziție si cheltuielile administrative.

**Persistenta/lapsare/ rata de anulare**

Societatea calculeaza anual ratele de lapsare pe baza experientei proprii, avand un portofoliu stabil cu o durata de aproape 10 ani.

In baza unei analize la nivel de produs si an de polita, ce ia in considerare comportamentul persoanelor asigurate, se stabilesc ratele de lapsare aferente fiecarui produs sub forma unui vector de valori. Rezultatele sunt comparate cu valorile anterioare pentru consistenta.

Parametrii mai sus mentionati stau si la baza calculului fluxurilor de numerar din cadrul testului de adecvare a datoriilor.

- b) *Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare pentru care expunerea la riscul de investiții este transferat contractantului*

Valoarea rezervei este dată de valoarea contului individual al contractantului. Această valoare reprezintă valoarea de piață aferentă activelor financiare care stau la baza contului individual.

- c) *Clasificarea contractelor de asigurare*

Contractele de asigurare sunt acele contracte prin care este transferat riscul de asigurare semnificativ.

Societatea consideră că, în general, contractele de asigurare pe care le emite pot fi clasificate ca și contracte de asigurare deoarece, pe baza simulărilor efectuate, există risc de asigurare semnificativ. S-a folosit un prag de semnificație de 10% în cadrul simulărilor pentru a concluziona dacă beneficiul asiguratului în caz de deces este mai mare decât beneficiul la răscumpărare sau maturitate contractului de asigurare, pentru cea mai mare parte a perioadei asigurate.

Contractele Index Linked sunt clasificate ca și contracte de investiții pe baza simulărilor efectuate conform principiului enunțat mai sus. De asemenea, produsul Unit Linked numit Ergo GIS a fost considerat produs de investiții aplicând aceleași principii.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

**3 MANAGEMENTUL RISCURILOR DE ASIGURARE ȘI FINANCIARE**

Societatea emite contracte prin care este transferat riscul de asigurare. Această secțiune prezintă pe scurt aceste riscuri și modul în care Societatea le gestionează.

**3.1. Riscul de asigurare**

**3.1.1. Descrierea riscului de asigurare**

Riscul asociat oricărui contract de asigurare este dat de incertitudinea cu privire la producerea evenimentului asigurat și drept urmare valoarea despăgubirii rezultate. Prin natura unui contract de asigurare, riscul este aleatoriu și, prin urmare, imprevizibil.

Pentru un portofoliu de contracte de asigurare unde pentru fixarea prețurilor și estimarea datoriilor asociate se aplică teoria probabilității, riscul principal cu care se confruntă Societatea în baza contractelor sale de asigurare este acela ca plățile efective pentru despăgubiri și beneficii să depășească valoarea contabilă a datoriilor asociate contractelor de asigurare. Acesta ar putea apărea dacă frecvență și/sau valoarea despăgubirilor și a beneficiilor este mai mare decât se estimase inițial. Evenimentele asigurate sunt aleatorii, iar numărul și valoarea despăgubirilor sau a beneficiilor reale vor varia de la un an la altul comparativ cu nivelul estimat folosind tehnici statistice.

În vederea gestionării acestui risc se efectuează teste de adecvare a datoriilor asociate contractelor de asigurare și teste de adecvare a primelor.

Riscurile la care Societatea este expusă pentru contractele de asigurare de viață includ: riscul biometric (mortalitate, longevitate, morbiditate și invaliditate) și riscul ratei de stornare. Riscul ratei de stornare constă într-o neașteptat de mică sau mare rată de anulare a polițelor sau de răscumpărare.

**3.1.2. Gestionarea riscului de asigurare**

Societatea gestionează aceste riscuri prin strategia sa de subscriere, deținerea unor acorduri de reasigurare adecvate și administrarea eficientă a cererilor de despăgubire. Strategia de subscriere este întocmită astfel încât să asigure diversificarea riscurilor de asigurare din punct de vedere al tipului și volumului riscului, al domeniului și localizării geografice.

*Tipuri de contracte de asigurare*

Societatea subscrie asigurări doar pe teritoriul României. Cele mai importante linii de asigurare pe care Societatea este autorizată să le practice sunt:

**Asigurările de viață pentru beneficiarii de credite** sunt asigurări de deces emise pentru beneficiarii de credite. Beneficiul asigurat este fie soldul creditului la data decesului, fie valoarea ratelor lunare scadente în funcție de tipul produsului. Aceste asigurări sunt emise cu prima eșalonată sau prima unică.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

**(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)**

**Asigurarea unit linked (UL)** este o asigurare la care riscul investitiei este transferat contractantului. In cazul in care asiguratul este in viata la sfarsitul asigurării, beneficiul asigurat este reprezentat de valoarea contului individual. In cazul in care asiguratul decedeaza pe durata asigurării, asiguratorul va plăți beneficiarilor desemnati maximul dintre suma asigurata în caz de deces. Asigurarea unit linked este emisa cu prima unică sau eşalonată si este recunoscuta ca si prima bruta subscrisa valoarea primei brute unice sau a celei scadente.

O parte dintre produsele UL sunt clasificate ca si produsele de asigurare, iar altele ca si produse de investitii.

*Riscul de subscriere*

Riscul de subscriere este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate din cauza stabilirii inadecvate a tarifelor de prima si/sau a rezervelor tehnice comparativ cu obligatiile asumate si care poate sa rezulte, fara a fi limitativ, din fluctuatii in frecvență si severitatea evenimentelor asigurate în raport cu estimările din momentul subscrierii.

Pentru contractele unde riscul asigurat este decesul (din orice cauză) , cei mai importanți factori ce pot duce la o creștere a frecvenței daunelor sunt: epidemiile sau o schimbare generală a modului de viață (alimentația, fumatul sau practicarea sportului/execițiilor fizice) care poate duce la întâmplarea evenimentului asigurat mai devreme decât a fost estimat.

In prezent, acești factori nu variaza semnificativ în funcție de locația riscului asigurat de Societate, având în vedere că activitatea este doar în România și persoanele asigurate sunt concentrate mai ales în mediul urban.

Strategia de subscriere este menită să asigure o bună diversificare a riscurilor. Selecția medicală este inclusă în procedurile de subscriere ale Societății, însă doar pentru perioade de asigurare lungi, sume asigurate foarte mari sau persoane asigurate în vârstă ( acestea din urma reprezentand un procent foarte mic in portofoliul Societății).

Masuri generale de adresare a riscului includ monitorizarea rezultatelor tehnice aferente produselor de asigurare care includ expunere la riscul de mortalitate/morbiditate/invaliditate; monitorizarea evolutiei datelor statistice referitoare la riscul de subscriere (publicate de INSSSE, Eurostat); cedarea riscului în reasigurare; penalitati percepute in cazul rascumpararii politei inainte de data maturității; analiza si monitorizarea periodica a cheltuielilor.

*Programul de reasigurare*

De la inceputul activitatii in mai 2010, Societatea detine un contract de reasigurare sub forma unui tratat de reasigurare cota parte cu Münchener Ruckversicherungs-Gesellschaft (in continuare „Munich Re”) și doua contracte de reasigurare de tip

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

„cota parte” cu reasiguratorii General Reinsurance AG (Gen RE) si Partner Reinsurance Europe SE (Partner RE).

Contractele de reasigurare acoperă toate polițele de asigurare de viață standard încheiate de Societate prin intermediul următoarelor canale de distribuție:

- UniCredit Consumer Financing IFN SA în cadrul produsului „Asigurarea de Protecție Creditelor de Consum,, (CPI Consumer Pachetele A, B și C cu primă unică) vândute până în aprilie 2013;
- UniCredit Tiriac Bank în cadrul produsului „Acoperirea Riscului de Deces din Accident și Invaliditate din Accident” (produsele Ergo Life Invest si Ergo Portfolio Life Invest, asigurări de viață cu componenta investiționala de tip Unit Linked);
- UniCredit Tiriac Bank în cadrul produsului „Asigurarea de Protecție a Creditelor Ipotecare” (CPI Mortgage).
- Pentru produsul care acopera riscurile de chirurgie si spitalizare, reasiguratorul este GenRe.
- Pentru produsul ERGO Korrekt, reasiguratorul este PartnerRe.

Incepand cu 01.01.2016, in cadrul programului de reasigurare a fost introdus un nou contract de reasigurare: contractul pentru riscul de catastrofa de tip excedent de dauna, incheiat cu ERGO Versicherung AG.

**3.1.3. Concentrarea riscului de asigurare**

Un aspect semnificativ al riscului de asigurare este gradul de concentrare al riscului de asigurare care poate determina gradul pana la care un eveniment sau o serie de evenimente pot impacta semnificativ obligatiile Societății. Un alt aspect important al concentrării riscului de asigurare este acela ca ar putea proveni de la o acumulare de riscuri din diferite clase de asigurare.

Concentrarea riscurilor poate proveni dintr-o frecvență scăzută a evenimentelor cu impact negativ major cum ar fi dezastrele naturale; din situatii in care Societatea este expusa unor schimbari neasteptate, cum ar fi schimbari neasteptate in mortalitate sau in comportamentul asiguratilor; din situații în care litigii semnificative sau riscuri legislative ar putea cauza o singura dauna foarte importantă sau ar putea avea un efect universal asupra multor contracte.

In cadrul Societății, este considerată semnificativa concentrarea riscului de asigurare pe benzi de sume asigurate și valute și este prezentată pe scurt mai jos cu referire la valoarea contabila a datoriilor asociate contractelor de asigurare în funcție de clasificarea mentionata.

Expunerea la risc prezentată mai jos reprezintă suma asigurata, in contravaloare in lei la cursul de închidere.

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2019

Clasa de asigurare	<u>&lt; 50.000</u>		<u>50.000 - 100.000</u>		<u>100.000 - 200.000</u>		<u>200.000 - 500.000</u>		<u>&gt; 500.000</u>		<u>TOTAL</u>	
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>
	Asigurări de viata, anuități si asigurări de viata suplimentare	2.841.867.290	11.124.547	1.147.309.137	20.173.926	1.071.851.209	18.941.781	1.603.460.738	37.461.262	355.299.970	11.963.003	7.019.788.343
Asigurări de viata UL	-	3.030.459	-	621.309	-	430.137	-	-	-	-	-	4.081.905
Produse de investitii UL si IL	-	11.156.023	-	3.666.325	-	2.546.498	-	7.679.424	-	9.002.294	-	34.050.564

31 decembrie 2018

Clasa de asigurare	<u>&lt; 50.000</u>		<u>50.000 - 100.000</u>		<u>100.000 - 200.000</u>		<u>200.000 - 500.000</u>		<u>&gt; 500.000</u>		<u>TOTAL</u>	
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>EUR</u>
	Asigurări de viata, anuități si asigurări de viata suplimentare	2.735.358.013	14.522.200	981.195.816	25.264.368	983.447.518	21.455.764	1.648.724.993	38.807.221	340.940.974	11.175.109	6.689.667.314
Asigurări de viata UL	-	3.517.891	-	774.207	-	419.752	-	-	-	-	-	4.711.850
Produse de investitii UL si IL	-	11.238.375	-	3.726.073	-	4.068.013	-	10.941.547	-	15.747.149	-	45.721.157

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

**3.1.4. Sursele de incertitudine in estimarea plăților viitoare de despăgubiri**

Despăgubirile aferente contractelor de asigurare în cazul întâmplării evenimentului asigurat sunt plătibile pe măsură ce acestea sunt notificate și aprobate conform procedurilor interne.

Costul estimat al despăgubirilor include cheltuielile directe ce urmează a fi efectuate cu soluționarea cererilor de despăgubire, fără valoarea estimată a subrogării și alte recuperări. Societatea ia măsuri rezonabile pentru a se asigura că are toate informațiile corecte despre expunerile sale la despăgubiri. Cu toate acestea, dată fiind incertitudinea aferentă procesului de constituire a rezervelor, este probabil ca rezultatul final să se dovedească a fi diferit de datoria inițială stabilită. Datoria aferentă contractelor de asigurare cuprinde rezerva de daune neavizate și rezerva de daune avizate.

Tehnicile de estimare ale Societății pentru calcularea costului estimat al despăgubirilor neplătite (atât avizate cât și neavizate) au la baza experiența Societății în soluționarea daunelor, utilizând formule prestabilite.

Estimarea rezervei de daune neavizate este supusă unui grad mai mare de incertitudine decât estimarea costului de soluționare a cererilor de despăgubire deja formulate, deoarece este posibil ca asiguratul să nu aibă cunoștință de producerea evenimentului la momentul producerii acestuia. Pe baza experienței Societății, daunele raportate cu o întârziere mai mare de 30 de zile de la data producerii lor sunt de volume nesemnificative, iar perioada maximă de notificare a unei daune este de 60 de zile. Acest lucru este datorat condițiilor contractuale, care în general cer ca daunele să fie notificate în decurs de 30 zile de la data evenimentului.

Estimarea rezervei de daune avizate se realizează pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate în viitor pentru lichidarea acestor daune, astfel:

- rezerva de dauna constituită în caz de deces din orice cauza este egală cu valoarea soldului total al creditului, la data producerii evenimentului asigurat, sold comunicat de către intermediari / băncile partenere,
- rezerva de dauna constituită în caz de deces din accident este egală cu valoarea soldului total al creditului, la data producerii evenimentului asigurat, sold comunicat de către intermediari / băncile partenere,
- rezerva de dauna constituită în caz de Invaliditate totală permanentă este egală cu valoarea soldului total al creditului la data expirării perioadei de eliminare de 7 luni, calculată de la data apariției bolii sau accidentului ce a provocat Invaliditatea totală permanentă. Acest sold va fi comunicat de către banca.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

- rezerva de dauna constituită in caz de Incapacitate temporara de munca este egala cu valoarea a 6 totaluri lunare de plata conform Graficului de rambursare al creditului, grafic ce va fi actualizat in functie de evolutia dobânzii lunare a creditului.
- rezerva de dauna constituită in caz de Somaj este egala cu valoarea a 6 totaluri lunare de plata conform Graficului de rambursare al creditului, grafic ce va fi actualizat in functie de evolutia dobânzii lunare a creditului.

**3.1.5. Testul de adecvare a datoriilor**

Testul de adecvare se realizează cu ajutorul softului Prophet pentru asigurări. Parametrii de intrare ai modelului sunt:

- Portofoliu de contracte de asigurare cu informații specifice despre contracte si persoanele asigurate;
- Contractele de asigurare de sănătate și asigurarea aferentă cardurilor de credit sunt excluse din această analiză datorită volumului redus de prime brute subscrise
- Ipotezele folosite pentru proiectarea fluxurilor de numerar viitoare.

Ipotezele de calcul folosite in proiectie sunt:

- Tabela de mortalitate a INSSE, respectiv tabela MuRe 2007, ajustată în funcție de experiența Societății (folosită pentru calculul primelor si a rezervelor);
- Ratele de morbiditate calculate pe baza experienței proprii;
- Ratele de stornare calculate pe baza istoricului propriu de stornare a contractelor din portofoliu, diferite în funcție de anul contractului de asigurare;
- Ajustare a plăților viitoare de daune pe baza experienței proprii;
- Rata de actualizare conform EIOPA, folosită în calculul de solvabilitate.

Tabelul de mai jos prezinta rezultatul testelor de sensibilitate la data de 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018.

Socurile aplicate sunt:

- 15% creștere in rata de mortalitate;
- 25% creștere in rata de morbiditate;
- 10% creștere in cheltuieli de administrare;
- 50% descreștere in rata de storno;

## ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

#### 3.1.5. Testul de adecvare a datoriilor (continuare)

Sensibilitate la 31 decembrie 2019 (echivalent in lei) este realizata pentru produsele de asigurare, excluzand produsele de investitii. Calculul foloseste ca driver variatia celei mai bune estimari conform modelului Prophet.

Rezerva conform celor mai bune estimări (lei)	<b>75,917,513</b>
	<b>Total creștere în rezervele tehnice</b>
	<b>conform celor mai bune estimări</b>
<b>Modificarea presupunerilor</b>	
15% creștere în rata de mortalitate;	3.917.009
25% creștere în rata de morbiditate;	530.489
10% creștere în cheltuieli de administrare;	12.886.719
50% descreștere în rata de storno;	2.689.571

La 31 decembrie 2019 a rezultat o deficiența ca urmare a testului de adevare a datoriilor după cum este prezentat în tabelul de mai jos. Această deficiența este înregistrată în situația poziției financiare conform politicii contabile, ca o rezerva suplimentară („Deficiența din testul de adecvare a datoriilor”) și situația contului de profit sau pierdere („Variația deficienței din testul de adecvare a datoriilor”).

<u>Produs</u>	<u>Rezerva matematică</u> <u>(RON)</u>	<u>Rezerva</u> <u>de prime (RON)</u>	<u>Cheltuieli de achiziție</u> <u>reportate (RON)</u>	<u>Total rezerve</u> <u>(RON)</u>	<u>Rezerva conform celor</u> <u>mai bune estimări (RON)</u>	<u>Surplus (RON)</u>
CPI SP	168.627.068	-	124.500.638	44.126.430	27.772.241	16.354.189
CPI RP	169.723	690.503	483.917	376.309	54.175	322.134
Mortgage	2.600.088	4.441.384	1.395.357	5.646.115	48.091.097	(42.444.982)
<b>Total CPI</b>	<b><u>171.396.880</u></b>	<b><u>5.131.886</u></b>	<b><u>126.379.912</u></b>	<b><u>50.148.854</u></b>	<b><u>75.917.513</u></b>	<b><u>(25.768.659)</u></b>
UL	2.758.050	-	-	2.758.050	2.758.050	-
<b>Total</b>	<b><u>174.154.930</u></b>	<b><u>5.131.886</u></b>	<b><u>126.379.912</u></b>	<b><u>52.906.904</u></b>	<b><u>78.675.563</u></b>	<b><u>(25.768.659)</u></b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

**3.1.5. Testul de adecvare a datorilor (continuare)**

Sensibilitate la 31 decembrie 2018 (echivalent in lei) este realizata pentru produsele de asigurare, excluzand produsele de investitii. Calculul foloseste ca driver variatia celei mai bune estimari conform modelului Prophet.

Rezerva conform celor mai bune estimări (lei)	47.902.567
<b>Modificarea presupunerilor</b>	<b>Total creștere în rezervele tehnice conform celor mai bune estimări</b>
15% creștere în rata de mortalitate;	9.287.485
25% creștere în rata de morbiditate;	1.430.875
10% creștere în cheltuieli de administrare;	15.205.333
50% descreștere în rata de storno;	1.828.801

La 31 decembrie 2018 nu a rezultat nici un deficit ca urmare a testului de adevare a datorilor, după cum urmează:

<b>Produs</b>	<b>Rezerva matematică (RON)</b>	<b>Rezerva de prime (RON)</b>	<b>Cheltuieli de achizitie reportate (RON)</b>	<b>Total rezerve (RON)</b>	<b>Rezerva conform celor mai bune estimări (RON)</b>	<b>Surplus (RON)</b>
CPI SP	214.010.263	-	158.435.274	55.574.988	34.281.001	21.293.988
CPI RP	444.901	1.248.698	862.859	830.740	(7.383)	830.740
Mortgage	2.756.576	4.715.597	1.474.369	5.997.803	10.909.628	(4.911.824)
<b>Total CPI</b>	<b>217.211.739</b>	<b>5.964.295</b>	<b>160.772.503</b>	<b>62.403.531</b>	<b>45.183.246</b>	<b>17.212.903</b>
UL	2.707.196	-	-	2.707.196	2.719.321	(12.127)
<b>Total</b>	<b>219.918.935</b>	<b>5.964.295</b>	<b>160.772.503</b>	<b>65.110.727</b>	<b>47.902.567</b>	<b>17.200.776</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

---

**3.2. Riscul financiar**

Societatea este expusă unor serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale precum și al datorilor, inclusiv celor asociate contractelor de asigurare. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscurile de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate.

**3.2.1 Riscul de piață**

Riscul de piață este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, care rezulta, direct ori indirect, din fluctuațiile în nivelul și volatilitatea pretului de piață al activelor, obligațiilor și instrumentelor financiare. Principalele subcategorii ale riscului de piață sunt următoarele:

- **Riscul ratei dobânzii:** riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile ratelor de dobândă;
- **Riscul de pret al instrumentelor:** riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile preturilor pe piață a acestora.
- **Riscul valutar:** riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile cursurilor de schimb;

**Produsul de investiții cu componenta de asigurare index linked (“IL”)**

este un instrument de protecție și economisire pe termen mediu care combina componenta de protecție (suma asigurată în caz de deces al persoanei asigurate) cu componenta investitională garantată (garantarea primei plătite plus randamentul minim garantat).

În cazul în care asiguratul este în viață la sfârșitul asigurării, beneficiul asigurat este reprezentat de valoarea contului individual. În cazul în care asiguratul decedează pe durata asigurării, asiguratorul va plăti beneficiarilor desemnați maximum dintre suma asigurată în caz de deces și valoarea contului majorată cu până la 10% din suma asigurată în caz de deces. Produsul IL este clasificat ca și produs de investiție în situațiile financiare. Acest produs este mai puțin susceptibil riscului de piață pentru partea de active care acoperă rezervele, datorită faptului că orice modificare datorată riscului de piață în valoarea activelor produce efecte de aceeași sumă și în valoarea obligațiilor.

Măsuri generale de adresare a riscului presupun ca plasamentele financiare destinate să acopere rezervele tehnice pentru produsele UL/IL să fie în aceeași monedă ca și rezervele acoperite; plasamentele financiare destinate să acopere rezervele tehnice pt alte produse de asigurări de viață să fie numai în moneda națională; achiziționarea de plasamente financiare astfel încât să se prevină sau minimizeze incompatibilitatea activelor și a obligațiilor; urmărirea lunară a BID

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

(Modified Duration) pentru intregul portofoliu investitional, inclusiv cash, exclusiv investiții si cash UL/IL.

**i. Riscul ratei dobânzii**

Societatea are un volum semnificativ de active generatoare de dobândă (titluri de stat, active în fonduri de investiții, depozite bancare).

Activele care sunt sensibile la rata de dobândă sunt reprezentate de instrumentele de datorie, respectiv titluri de stat intrucat acestea sunt evaluate în proportie de 100% la valoarea justa, depozitele fiind purtatoare de rata de dobândă fixa.

Fluctuațiile în ratele de dobândă pentru investițiile aferente produselor IL si UL nu au impact în capitaluri proprii, datorită faptului că valoarea titlurilor de capital și a rezervei matematice pentru contractelor de asigurare, respectiv rezerva pentru contractele de investitii pentru care expunerea la riscul de investiții este transferat contractantului ar fluctua în aceeași direcție și cu aceeași valoare.

Modelul aplicat pentru determinarea sensibilitatii la o miscare a ratelor de dobândă include doar titlurile de stat si ia in considerare urmatoarele aspecte:

- O modificare de +/- 2% a ratei de dobândă;
- Durata instrumentelor financiare.

Expunerea la rata de dobândă e detaliată în tabelul urmator:

	<u>Modificare</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Titluri de stat disponibile pentru vânzare fara dobanda in sold		121.752.887	90.940.418
Sensibilitatea la rata de dobândă (impact în capitalurile proprii)	+2%	+5.865.400	+1.178.358
Sensibilitatea la rata de dobândă (impact în capitalurile proprii)	-2%	-5.383.965	-1.178.358

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***ii. Riscul de preț**

Ariile expuse la riscul de piață sunt rezervele pentru contractelor de asigurare și contracte de investiții pentru care expunerea la riscul de investiții este transferat contractantului.

Fluctuații în prețul activelor cotate din portofoliu nu are impact în capitaluri proprii datorită faptului că valoarea titlurilor de capital și a rezervei matematice pentru contractelor de asigurare, respectiv rezerva pentru contractele de investiții pentru care expunerea la riscul de investiții este transferat contractantului ar fluctua în aceeași direcție și cu aceeași valoare. Expunerea sensibilă la riscul de preț reprezintă titlurile de stat deținute de Societate și e detaliată în tabelul următor:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Titluri de stat disponibile pentru vânzare, fara dobanda in sold	121.752.887	90.940.417
Sensibilitatea la cresterea/ scaderea cotationilor cu 2% (impact în capitalurile proprii)	+/- 2.410.900	+/- 1.823.000

**iii. Riscul valutar**

Societatea este expusa in principal riscului valutar ca urmare a existentei activelor și datoriilor financiare in valute. Singura valuta la care este expusa Societatea este Euro.

Politica Societății pentru a se proteja de riscul valutar este de a avea atât active financiare, cât și datoriile financiare cu maturități similare și valute similare, astfel încât să nu existe poziții deschise din acest punct de vedere.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

## iii. Riscul valutar (continuare)

## 31 Decembrie 2019

Active	RON	EUR	USD	Total
<b>Active</b>				
Active financiare detinute in vederea vanzarii	124.642.342	-	-	124.642.342
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	42.368.596	3.963.326	46.331.922
<b>Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări</b>				
- Creante din asigurari	7.986.385	39.766	-	8.026.151
- Alte creante	440.531	-	-	440.531
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>				
- Conturi curente	8,529,914	1,118,548	-	9,648,462
- Casa	2.338	-	-	2.338
<b>Rezerve cedate</b>				
Rezerva matematica cedata	725.037	29.360	-	754.396
Rezerva de daune avizate cedata	100.872	26.698	-	127.571
Rezerva de prima cedata	1.183.774	-	-	1.183.774
<b>Cheltuieli de achizitie amanate</b>	126.379.912	-	-	126.379.912
<b>Total Active</b>	<b>269.991.105</b>	<b>43.582.967</b>	<b>3.963.326</b>	<b>317.537.398</b>

Datorii	RON	EUR	USD	Total
Rezerva matematica CPI	173.711.843	443.088	-	174.154.930
Rezerva UL IL pentru produse de asigurare	-	2.769.496	-	2.769.496
Datorii asociate contractelor de investitii	-	39.930.061	-	39.930.061
Deficienta din testul de adecvare a datoriilor	25.768.659	-	-	25.768.659
Rezerva de prime	5.255.635	-	-	5.255.635
Rezerva de daune neavizate	903.921	-	-	903.921
Rezerva de daune avizate	9.853.829	695.973	-	10.549.802
Datorii din reasigurare	-	1.320.642	-	1.320.642
Comisioane datorate	2.085.002	1.714.626	-	3.799.628
Datorii din operatiuni de leasing	-	858.842	-	858.842
Alte datorii	1.023.972	817.660	-	1.841.632
<b>Total Datorii</b>	<b>218.602.861</b>	<b>48.550.389</b>	-	<b>267.153.250</b>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

## iii. Riscul valutar (continuare)

<b>31 Decembrie 2018</b>				
<b>Active</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>				
Active financiare detinute in vederea vanzarii	93.193.063	-	-	93.193.063
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	48.728.487	4.991.374	53.719.861
<b>Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări</b>				
- Creanțe din asigurari	8.733.082	264.231	-	8.997.313
- Alte creanțe	523.405	-	-	523.405
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>				
- Conturi curente	10.203.595	911.758	-	11.115.353
- Casa	2.012	2.893	-	4.905
<b>Rezerve cedate</b>				
Rezerva matematica cedata	787.458	38.321	-	825.779
Rezerva de daune avizate cedata	1.281.518	19.281	-	1.300.799
Rezerva de prima cedata	1.251.887	-	-	1.251.887
Cheltuieli de achizitie amânate	160.741.897	-	-	160.741.897
<b>Total Active</b>	<b>276.717.917</b>	<b>49.964.971</b>	<b>4.991.374</b>	<b>331.674.261</b>

<b>Datorii</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Total</b>
Rezerva matematica CPI	216.419.925	791.814	-	217.211.739
Rezerva UL pentru produse de asigurare	-	2.707.196	-	2.707.196
Datorii asociate contractelor de investitii	-	49.497.492	-	49.497.492
Rezerva de prime	6.090.173	-	-	6.090.173
Rezerva de daune neavizate	1.170.067	-	-	1.170.067
Rezerva de daune avizate	11.220.308	482.762	-	11.703.070
Datorii din reasigurare	-	1.324.547	-	1.324.547
Comisioane datorate	3.674.350	1.415.996	-	5.090.345
Furnizori	821.983	482.209	-	1.304.192
<b>Total Datorii</b>	<b>239.396.806</b>	<b>56.702.016</b>	<b>-</b>	<b>296.098.822</b>

Din punct de vedere al activelor si datoriilor in EURO, analiza de senzitivitate care ia in calcul o crestere de 1% a cursului EUR/RON reflecta o pierdere in rezultatul global in valoare de 49.674 lei la 31 decembrie 2019, respectiv o pierdere in rezultatul global in valoare de 67.370 lei la 31 decembrie 2018.

Din punct de vedere al activelor si datoriilor in USD, analiza de senzitivitate care ia in calcul o crestere de 1% a cursului USD/RON reflecta un castig in rezultatul global in valoare de 39.633 lei la 31 decembrie 2019, respectiv un castig in rezultatul global in valoare de 49.914 lei la 31 decembrie 2018.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***

---

**3.2.2 Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, care rezulta din fluctuațiile în ratingul emitentilor de valori mobiliare și al oricaror debitori față de care societățile de asigurare sunt expuse sau din neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către intermediari, asigurați, reasuratori sau alți debitori.

Societatea nu are drept de a subscrie asigurări în alte țări cu excepția României.

Riscul de credit al Societății este în principal asociat următoarelor active :

- Active financiare disponibile la vânzare și la valoare justă prin contul de profit și pierdere;
- Creanțele provenite din operațiuni de asigurare directă (de la intermediari în asigurare și de la asigurați) și reasurare;
- Numerar și echivalente de numerar.

În scopul gestionării în mod adecvat a riscului de credit Societatea aplică următoarele politici:

- Anulează politele dacă clienții înregistrează întârzieri la plata mai mari de trei luni.
- Măsurile generale de gestionare / diminuare a riscului: activitatea de investiții se încadrează în politica de investiții asumată anual și respectă regulile de dispersie stabilite de ASF; cu excepția UL/IL, compania investeste numai în titluri de stat; conform Instrument Management Agreement,
- Există o entitate responsabilă din cadrul grupului care monitorizează ratingul emitentilor. Această entitate distribuie către societățile din grup lista emitentilor de valori mobiliare a căror instrumente financiare nu sunt permise a fi achiziționate de către societate; activele admise, mai puțin rezervele tehnice cedate, trebuie să fie suficiente în a acoperi rezervele tehnice brute.
- Strategia de reasurare – inclusiv procedurile de selectare a reasuratorilor, limitele stabilite cu privire la expuneri și cotării;  
Analiza bonității/puterii financiare a contrapartidei se realizează pe baza ratingurilor stabilite de companii de rating specializate (S&P, Moody's, Fitch), în funcție de disponibilitate.

1. Münchener Rückversicherungs - Categoriile de risc acoperite:

- DEATH, TPPD BY ACC AND UNEMPLOYMENT
- ACC D AND ACC DISMB

Rating: A2 (Moody's)

2. General Reinsurance AG - Categoriile de risc acoperite:

- HOSPITAL DAILY AND SURGICAL COVER

Rating: Aa1

3. ERGO Versicherung Aktiengesellschaft

Categoriile de risc acoperite:

- CATASTROPHE

Rating: Fără rating

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

3.2.2 Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit la 31 decembrie 2019 este prezentata in tabelul de mai jos:

31 decembrie 2019	Valoare contabila	BBB-(S&P)	A+(S&P)	B (S&P)	BBB (S&P)	Neevaluat
Active financiare Disponibile la vânzare	<b>124.642.342</b>	124.642.342	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	<b>46.331.922</b>	-	-	-	21.809.976	24.521.946
Numerar si echivalent:	<b>9.650.800</b>	-	-	<b>1.462.281</b>	<b>7.003.967</b>	<b>1.184.552</b>
- Depozite	-	-	-	-	-	-
- Conturi curente	9.650.800	-	-	1.462.281	7.003.967	1.184.552
Creante, inclusiv creante din asigurări:	<b>8.466.682</b>	-	-	-	-	<b>8.466.682</b>
- Creante din asigurare	8.026.151	-	-	-	-	8.026.151
- Alte creante	440.531	-	-	-	-	440.531
<b>TOTAL</b>	<b>189.091.746</b>	<b>124.642.342</b>	-	<b>1.462.281</b>	<b>28.813.943</b>	<b>34.173.180</b>

Pentru creante din asigurări contrapartida este reprezentata in principal de persoane fizice, de aceea apar in categoria neevaluat.

Activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere prinse pe categoria „Neevaluat”, au ca administrator Amundi, iar ratingul acestuia este AAA.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

## 3.2.2 Riscul de credit (continuare)

31 decembrie 2019	<u>Valoare contabila neta</u>	<u>Active financiare nerestante si nedepreciate</u>	<u>Active financiare restante si nedepreciate</u>	<u>Active financiare depreciate</u>
Instrumente de datorie				
- Disponibile la vânzare	124.642.342	124.642.342	-	-
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	46.331.922	46.331.922	-	-
<i>Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări</i>	-	-	-	-
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	8.039.828	8.026.151	-	13.677
Provizion creante provenite din operatiuni de asigurare directa	(13.677)	-	-	(13.677)
Alte creante	440.531	440.531	-	-
Numerar si echivalente de numerar	9.650.800	9.650.800	-	-
<b>Total active</b>	<b>189.091.746</b>	<b>189.091.746</b>	-	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

**3.2.2 Riscul de credit (continuare)**

Expunerea la riscul de credit la 31 decembrie 2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>BBB-(S&amp;P)</b>	<b>A+(S&amp;P)</b>	<b>B (S&amp;P)</b>	<b>BBB (S&amp;P)</b>	<b>Neevaluat</b>
Active financiare Disponibile la vânzare	93.193.063	93.193.063	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	53.719.861	-	-	-	27.651.851	26.068.046
Numerar si echivalent:	11.126.032	-	-	5.066.600	2.219.560	3.839.872
- Depozite	7.400.133	-	-	4.506.208	1.289.454	1.604.471
- Conturi curente	3.725.898	-	-	560.392	930.106	2.235.401
Creante, inclusiv creante din asigurări:	9.520.718	-	-	-	-	9.520.718
- Creante din asigurare	8.986.635	-	-	-	-	8.986.634
- Alte creante	534.083	-	-	-	-	534.083
<b>TOTAL</b>	<b>167.559.674</b>	<b>93.193.063</b>	<b>-</b>	<b>5.066.600</b>	<b>2.219.560</b>	<b>67.080.451</b>

Pentru creante din asigurări contrapartida este reprezentata in principal de persoane fizice, de aceea apar in categoria neevaluat.

Activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere prinse pe categoria „Neevaluat”, au ca administrator Amundi, iar ratingul acestuia este AAA.

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

3.2.2 Riscul de credit (continuare)

31 decembrie 2018	<u>Valoare contabila neta</u>	<u>Active financiare nerestante si nedepreciate</u>	<u>Active financiare restante si nedepreciate</u>	<u>Active financiare depreciate</u>
Instrumente de datorie				
- Disponibile la vânzare	93.193.063	93.193.063	-	-
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	53.719.861	53.719.861	-	-
<i>Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări</i>	-	-	-	-
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	9.033.476	8.986.635	-	46.841
Provizion creante provenite din operatiuni de asigurare directa	(46.841)	-	-	(46.841)
Alte creante	534.083	534.083	-	-
Numerar si echivalente de numerar	11.126.032	11.126.032	-	-
<b>Total active</b>	<u>167.559.674</u>	<u>167.559.674</u>	=	=

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

---

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**3.2.3 Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea asiguratorilor de a valorifica active pentru a onora în orice moment și cu costuri rezonabile obligatiile de plata pe termen scurt sau din încasarea cu dificultate a creanțelor din contractele de asigurare/reasigurare.

Riscul de lichiditate al Societății este gestionat prin :

- corelarea politicii de investiții cu durata obligațiilor asumate și cu tipul fluxurilor financiare anticipate pentru produsele de asigurare;
- pentru asigurarea lichidității curente, totalul depozitelor bancare și al conturilor curente la instituțiile de credit este de maximum 10% din totalul activelor lichide ale companiei;
- menținerea unui plafon maxim al Externally Refferend Limit (suma maximă a activelor aferente produselor IL/UL ce poate fi detinută de companie, fără a fi investită în numele asiguraților);
- monitorizarea coeficientului de lichiditate. în conformitate cu prevederile legale în vigoare astfel încât acesta să fie confortabil peste limita prevăzută prin lege.

Tabelul de mai jos prezintă împărțirea activelor și datoriilor financiare pe benzi de lichiditate la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018. Datoriile și activele financiare sunt împărțite în funcție de maturitate contractuală reziduală. Datoriile privind contractele de asigurare sunt împărțite la 31 decembrie 2019 după termenul așteptat în care se preconizează a se întâmpla ieșirea de fluxuri de numerar, fiind reprezentat de cea mai bună estimare a datoriilor din asigurare, în timp ce pentru anul 2018, s-au prezentat rezervele tehnice în funcție de maturitatea contractelor respective.

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

3.2.3 Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 Decembrie 2019	0-1 an	1-3 ani	3-5 ani	> 5 ani	Fara maturitate	TOTAL
Instrumente de datorie disponibile pentru vanzare	27.727.980	49.628.630	33.698.963	13.586.770		124.642.342
Instrumente de datorie la valoare justa prin contul de profit si pierdere	6.689.825	19.328.206	-	-	20.313.891	46.331.922
Numerar si echivalente de numerar	9.650.800	-	-	-	-	9.650.800
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	8.466.682	-	-	-	-	8.466.682
<b>Total active financiare</b>	<b>52.535.287</b>	<b>68.956.836</b>	<b>33.698.963</b>	<b>13.586.770</b>	<b>20.313.891</b>	<b>189.091.747</b>
Active din contracte de reasigurare	<b>2.065.741</b>	-	-	-	-	<b>2.065.741</b>
<b>Total active</b>	<b>54.601.028</b>	<b>68.956.836</b>	<b>33.698.963</b>	<b>13.586.770</b>	<b>20.313.891</b>	<b>191.157.488</b>
Cea mai buna estimare privind datoriile din contractele de asigurare (nota 3.1.5)	9.672.347	8.087.194	1.537.292	56.620.680	-	75.917.513
Rezerva de daune avizata	10.549.802	-	-	-	-	10.549.802
Rezerva de daune neavizata	903.921	-	-	-	-	903.921
Datorii privind contractele de investitii	12.190.960	27.739.101	-	-	-	39.930.061
Datorii catre intermediari	3.799.628	-	-	-	-	3.799.628
Datorii reasigurare	1.320.642	-	-	-	-	1.320.642
Datorii comerciale	1.841.632	-	-	-	-	1.841.632
Datorii din operatiuni de leasing	402.857	455.985				858,842
<b>Total datorii financiare, de asigurare si de leasing</b>	<b>40.681.790</b>	<b>36.282.279</b>	<b>1.537.292</b>	<b>56.620.680</b>	-	<b>135.122.041</b>
<b>Total net</b>	<b>13.919.238</b>	<b>32.674.557</b>	<b>32.161.671</b>	<b>(43.033.910)</b>	<b>20.313.891</b>	<b>56.035.446</b>

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

3.2.3 Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 Decembrie 2018	0-1 an	1-3 ani	3-5 ani	> 5 ani	Fara maturitate	TOTAL
Instrumente de datorie disponibile pentru vanzare	15.782.985	41.597.359	23.904.910	11.907.809	-	93.193.063
Instrumente de datorie la valoare justa prin contul de profit si pierdere	721.920	28.171.011	-	-	24.826.930	53.719.861
Numerar si echivalente de gnumerar	11.115.353	-	-	-	-	11.115.353
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	9.531.396	-	-	-	-	9.531.396
<b>Total active financiare</b>	<b>37.151.654</b>	<b>69.768.370</b>	<b>23.904.910</b>	<b>11.907.809</b>	<b>24.826.930</b>	<b>167.559.672</b>
Active din contracte de asigurare	<b>3.422.767</b>	-	-	-	-	<b>3.422.767</b>
<b>Total active</b>	<b>40.574.421</b>	<b>69.768.370</b>	<b>23.904.910</b>	<b>11.907.809</b>	<b>28.249.697</b>	<b>170.982.439</b>
Rezerva matematică	5.118.066	52.717.507	157.336.916	3.920.670	-	219.093.159
Rezerva de prime	6.090.173	-	-	-	-	6.090.173
Rezerva de daune avizata	11.703.069	-	-	-	-	11.703.069
Rezerva de daune neavizata	1.170.067	-	-	-	-	1.170.067
Rezerva pentru contracte investitii	8.836.871	38.969.077	1.691.544	-	-	49.497.492
Datorii catre intermediari	5.090.345	-	-	-	-	5.090.345
Datorii reasigurare	1.324.547	-	-	-	-	1.324.547
Datorii comerciale	1.304.192	-	-	-	-	1.304.192
<b>Total datorii financiare</b>	<b>40.637.330</b>	<b>91.686.584</b>	<b>159.028.460</b>	<b>3.920.670</b>	-	<b>295.273.044</b>
<b>Total net</b>	<b>(62.909)</b>	<b>(21.918.214)</b>	<b>(135.123.550)</b>	<b>7.987.139</b>	<b>24.826.930</b>	<b>(124.290.605)</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**3.3. Gestionarea capitalului**

Incepand cu 1 ianuarie 2016 Societatea calculeaza cerinta de capital conform regulilor Solvabilitate II. La data de 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, Societatea indeplineste cerintele legale.

**3.4 Ierarhia valorii juste**

Activele financiare încadrate la nivelul 1 al ierarhiei reprezintă titluri de stat, evaluarea acestora facandu-se la preturi cotate comunicate de către băncile partenere.

Unitățile de fond sunt considerate ca fiind la nivelul 1. Plasamentele in unitati de fond sunt evaluate prin referire la Valoarea Unitara a Activului Net publicate de catre depozitarii fondurilor.

Activele suport pentru investitiile index linked sunt considerate de nivel 2.

Celelalte active financiare sunt prezentate in situatiile financiare la cost amortizat si sunt testate pentru depreciere de aceea valoarea contabila aproximeaza valoarea justa ca de exemplu depozite la banci, creante din asigurare sau reasigurare si alte creante (nivelul 3).

Singurele datorii financiare sunt datoriile comerciale sau aferente contracelor de reasigurare si alte datorii cu salariatii, bugetul de stat etc. pentru care valoarea contabila aproximeaza valoarea justa (nivelul 3).

Ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este următoarea:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>		<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	
	<b>Nivel 1</b>	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b>Nivel 1</b>	<b><u>Nivel 2</u></b>
Active financiare disponibile pentru vânzare	124.642.342	-	93.193.063	-
Active financaire la valoare justa prin contul de profit si pierdere – IL (Nota 6)	-	26.027.937	-	28.964.149
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, Unitati de fond – UL (Nota 6)	20.303.985	-	24.755.712	-
<b>Total</b>	<b><u>144.946.327</u></b>	<b><u>26.027.937</u></b>	<b><u>117.948.775</u></b>	<b><u>28.964.149</u></b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**4 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>		<b><u>31 decembrie 2018</u></b>		
Cost		1.183.817		1.509.872	
Amortizare cumulata		742.337		931.859	
Valoare neta contabila		<u>441.480</u>		<u>578.013</u>	
	<b>Drept de utilizare</b>	<b><u>Mobilier</u></b>	<b><u>Calculatoare</u></b>	<b>Mijloace de transport</b>	<b><u>Total</u></b>
		<b>a</b>	<b>b</b>	<b>c</b>	<b>a+b+c</b>
Valoare neta contabila la 1 Ianuarie 2019:	-	122.876	71.685	383.451	578.012
Drept de utilizare la data tranzitiei	1.408.321	-	-	-	-
Achizitii	-	-	16.682	-	16.682
Active scoase din evidenta	-	-	174.032	95.139	269.171
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului	482.853	31.908	29.198	85.674	146.780
Amortizarea cumulată pentru Ieşiri	-	-	169.451	93.286	262.737
Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2019	<u>925.468</u>	<u>90.968</u>	<u>54.587</u>	<u>295.924</u>	<u>441.480</u>
		<b><u>Mobilier</u></b>	<b><u>Calculatoare</u></b>	<b>Mijloace de transport</b>	<b><u>Total</u></b>
Valoare neta contabila la 1 Ianuarie 2018:		129.949	99.745	322.155	551.849
Achizitii		31.587		213.100	244.687
Active scoase din evidenta		6.562	-	92.005	98.567
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului		32.098	28.060	114.939	175.097
Amortizarea cumulată pentru ieşiri		-	-	55.140	55.140
Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2018		<u>122.876</u>	<u>71.685</u>	<u>383.451</u>	<u>578.013</u>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**5 IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Cost	485,262	485,262
Amortizare cumulata	476,810	428,841
Valoare neta contabila	<u>8.452</u>	<u>56.421</u>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Valoare neta contabila la 1 Ianuarie	56.421	104.260
Achizitii	-	-
Active scoase din evidenta	-	-
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului	47.969	47.839
Valoare neta contabila la 31 Decembrie	<u>8.452</u>	<u>56.421</u>

**6 ACTIVE FINANCIARE**

Activele financiare ale Societatii sunt prezentate pe scurt in tabelul de mai jos pe categorii de evaluare:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Disponibile pentru vânzare	124.642.342	93.193.063
La valoare justa prin contul de profit si pierdere	46.331.922	53.719.861
Imprumuturi si creante inclusiv creante din asigurări (nota 7)	8.466.682	9.520.718
Total active financiare	<u>179.440.946</u>	<u>156.433.642</u>

Activele financiare disponibile pentru vanzare, sunt reprezentate de titluri de stat emise de statul roman, in moneda nationala. Titlurile de stat nu sunt grevate de sarcini. Ratele nominale ale dobânzilor pentru titluri de stat in anul 2019 sunt cuprinse intre 2,25% si 5,95% (2018: 1,35% si 5,95%).

La data de raportare nu existau active financiare disponibile pentru vânzare depreciate.

Activele incluse in categoria la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt reprezentate de unitati de fond si obligatiuni corporatiste, detinute în numele clienților aferente produselor de asigurare si de investii (conform clasificarii IFRS) de tip unit linked si index-linked, sau în nume propriu. Valoarea unitatilor de fond si obligatiunilor corporatiste detinute in nume propriu este de 6.088.661 lei la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 1.910.827 lei).

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

## 6. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

La data de 31 decembrie 2019, Societatea are in portofoliu investitii aferente produselor de asigurare de tip unit-linked (Life-Invest si Portofolio Life-Invest) si produselor de asigurare de tip index - linked (Oportun, Capital Activ). Emitentii acestor investitii sunt: Unicredit Bank AG Germania, Unicredit SPA Italia, Unicredit SA Romania, Amundi Asset Management Cehia (denumita anterior Pioneer Asset Management Cehia) si Unicredit Bank AG Austria. Ratele nominale ale dobânzilor aferente obligatiilor corporative sunt cuprinse intre 0,35% si 0,50%. Produsul Div Dax a ajuns la maturitate in luna mai 2019.

In contractul de achizitie a instrumentelor de investitie aferente produselor de asigurare unit-linked si index-linked Div-Dax exista stipulate prevederi de tip „put option”. Prevederile de tip „put option” acorda dreptul Societatii de a vinde transe parțiale din instrumentul financiar specificat la pretul de piață de la data tranzactionarii către partenerul de tranzactionare specificat in contract care, la randul sau are obligatia de a cumpara.

## 7 CREANTE, INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURĂRI

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Creante din asigurare	8.039.828	9.044.154
Ajustari de valoare aferente creantelor din asigurare directa	(13.677)	(46.842)
<b>Total creante din asigurare</b>	<b>8.026.151</b>	<b>8.997.312</b>
Depozite la institutii de credit, inclusiv dobândă preliminară	-	-
Alte creante	440.531	523.405
<b>Total creante, inclusive creante din asigurări</b>	<b><u>8.466.682</u></b>	<b><u>9.520.718</u></b>

La 31 decembrie 2019 Societatea a constituit ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor din asigurări in suma de 13.677 lei (31 decembrie 2018: 46.842 lei).

Alte creante sunt reprezentate de garantia plătită de către Societate conform contractului chirie incheiat pentru spatiul in care se desfasoara activitatea si alte cheltuieli plătite in avans.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***8 ACTIVELE DIN REASIGURARE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Partea din rezerva de prime aferenta contractelor cedate in reasigurare	1.183.774	1.251.887
Partea din rezerva de daune avizate aferenta contractelor cedate in reasigurare	127.571	1.345.101
Partea din rezerva matematică aferenta contractelor cedate in reasigurare	754.396	825.779
<b>Total active rezultate din contractele de reasigurare</b>	<b><u>2.065.741</u></b>	<b><u>3.422.767</u></b>

Toate activele de reasigurare, atât la 31 decembrie 2019 cat si la 31 decembrie 2018 sunt curente.

In cursul anului 2019 Societatea a avut in vigoare urmatoarele contracte de reasigurare:

Contract tip „cota-parte” cu Munchener Ruckversicherungs – Gesellschaft („Munich Re”), parte afiliata, societate parte din Munich Re Group (Nota 24). Contractul de reasigurare acoperă toate polițele de asigurare de viață standard încheiate de Societate prin intermediul următoarelor canale de distribuție:

- Unicredit Consumer Financing IFN SA in cadrul produsului Asigurarea de Protectie a Creditelor de Consum (CPI Consumer, Pachetele A, B si C cu prima unica)
- Unicredit Tiriac Bank in cadrul produsului Acoperirea Riscului de Deces din Accident si Invaliditate din Accident (Produsele Ergo Life Invest si Ergo Portofolio Life Invest, asigurari de viata cu componenta investitionala de tip Unit Linked)
- Unicredit Tiriac Bank in cadrul produsului Asigurarea de Protectie a Creditelor Ipotecare (CPI Mortgage)

Doua contracte de reasigurare de tip „cota parte” cu reasiguratorii General Reinsurance AG (Gen RE) si Partner Reinsurance Europe SE (Partner RE). Aceste contracte de reasigurare acopera toate asigurarile de sanatate vandute.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**9 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Disponibilitati la banci in lei	2.657.526	2.810.756
Disponibilitati la banci in moneda straina	1.128.030	911.758
Casa in lei	2.338	2.012
Casa in moneda straina	1.564	2.893
Avansuri de trezorerie	(2.174)	(1.520)
Depozite la institutiile de credit ( pe termen scurt) in lei	5.863.517	7.400.133
<b>Total numerar si echivalente de Numerar</b>	<b><u>9.650.800</u></b>	<b><u>11.126.032</u></b>

Disponibilitatile banesti detinute de Societate sunt libere de sarcini.

**10 CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE**

La data de 31 decembrie 2019, Societatea inregistreaza cheltuieli de achizitie reportate in suma totala 126.379.912 lei (2018: 160.741.897 mil lei) si se refera la produsele de asigurare din clasa I (asigurari de viata, anuitati si asigurari de viata suplimentare).

**11 CAPITALUL SOCIAL**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Capital social	75.545.844	44.477.121
<b>Total capital social</b>	<b><u>75.545.844</u></b>	<b><u>44.477.121</u></b>

Structura actionariatului este urmatoarea:

<b><u>Numele actionarilor</u></b>	<b><u>31 Decembrie 2019</u></b>		<b><u>31 Decembrie 2018</u></b>	
	<b><u>Numar de actiuni</u></b>	<b><u>Procent de actiuni detinute (%)</u></b>	<b><u>Numar de actiuni</u></b>	<b><u>Procent de actiuni detinute (%)</u></b>
ERGO Austria International AG	75.540.096	99,9924%	44.473.734	99,9924%
ERGO Versigherung AG	<u>5.748</u>	<u>0,0076%</u>	<u>3.387</u>	<u>0,0076%</u>
Total	<u>75.545.844</u>	<u>100%</u>	<u>44.477.121</u>	<u>100%</u>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**11 CAPITALUL SOCIAL (continuare)**

La data de 31 decembrie 2019 capitalul social subscris si varsat este in valoare de 75.545.844 RON impartit in 75.545.844 actiuni nominative, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 1 RON, 31 decembrie 2018, capitalul social integral subscris si varsat este in valoare de 44.477.121 RON, impartit in 44.477.121 actiuni nominative, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 1 RON.

In cursul anului 2019, au avut loc 3 majorari de capital social in valoare totala de 31.068.723 RON, aprobate in baza Hotararilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.5 din data de 23 august 2019, nr.6 din data de 23 septembrie 2019 si nr.7 din 24 septembrie 2019. Acestea au fost aprobate de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin urmatoarele decizii emise cu nr. 1231 din data de 23 octombrie 2019, nr.1362 din 07 noiembrie 2019 si nr.1464 din 22 noiembrie 2019.

Modificarile aduse Actului Constitutiv la Oficiul Registrului Comertului au fost aprobate in baza urmatoarelor rezolutii cu nr.133846 din data de 24 octombrie 2019, nr.145700 din data de 19 noiembrie 2019 si 150844 din data de 28 noiembrie 2019.

**12 REZERVA PENTRU REEVALUAREA ACTIVELOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE**

	<b>Sold la</b>	<b>Sold la</b>
	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	(145.587)	(1.184.078)
<b>Total</b>	<b><u>(145.587)</u></b>	<b><u>(1.184.078)</u></b>

Miscarile in rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare au fost dupa cum urmează:

	<b><u>Instrumente de Datorie</u></b>
Sold initial la 1 ianuarie 2019	(1.184.078)
Cresterea/(scaderea) valorii de piață a activelor financiare disponibile spre vânzare	983.680
Reciclare rezerva pentru instrumentele financiare ajunse la maturitate	<u>54.811</u>
Sold final la 31 decembrie 2019	<u>(145.587)</u>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**12 REZERVA PENTRU REEVALUAREA ACTIVELOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (continuare)**

	<b>Instrumente de Datorie</b>
Sold initial la 1 ianuarie 2018	(1.314.656)
Cresterea/(scaderea) valorii de piață a activelor financiare disponibile spre vânzare	134.015
Reciclare rezerva pentru instrumentele financiare vandute/maturate	<u>(3.437)</u>
Sold final la 31 decembrie 2018	(1.184.078)

**13 DATORII DIN CONTRACTELE DE ASIGURARE**

	<b><u>31 decembrie</u> <u>2019</u></b>	<b><u>31 decembrie</u> <u>2018</u></b>
Rezerve tehnice asociate contractelor de asigurare	216.644.394	238.906.593
Datorii asociate contractelor de reasigurare	1.320.642	1.324.547
Comisioane datorate agentilor, brokerilor si intermediarilor	<u>3.799.628</u>	<u>5.090.345</u>
<b>Total datorii din contractele de asigurare</b>	<b><u>221.764.664</u></b>	<b><u>245.321.485</u></b>

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

13.1 Rezerve tehnice asociate contractelor de asigurare

	<u>31 Decembrie 2019</u>			<u>31 Decembrie 2018</u>		
	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
Rezerva matematică:	174.154.930	754.396	173.400.534	219.918.938	825.779	219.093.157
a) Unit linked	2.758.050	-	2.758.050	2.707.196	-	2.707.196
b) Asigurări aferente creditelor	171.396.880	754.396	170.642.484	217.211.740	825.779	216.385.961
Rezerva de prime pentru produsele aferente creditelor	5.255.635	1.183.774	4.071.861	6.090.173	1.251.887	4.838.286
Rezerva de daune avizate:	10.549.802	127.571	10.422.231	11.703.071	1.345.101	10.357.970
a) Unit linked	430.137	-	430.137	335.815	-	335.815
b) Asigurări aferente creditelor	10.119.665	127.571	9.992.094	11.367.256	1.345.101	10.022.155
Rezerva de daune neavizate	<u>903.921</u>	=	<u>903.921</u>	<u>1.170.067</u>	=	<u>1.170.067</u>
Rezerva prime nealocate	11.446	-	11.446	24.346	-	24.346
Deficienta din testul de adevare a datorilor	25.768.659	-	25.768.659	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>216.644.394</u></b>	<b><u>2.065.741</u></b>	<b><u>214.578.653</u></b>	<b><u>238.906.594</u></b>	<b><u>3.422.767</u></b>	<b><u>235.483.827</u></b>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

Miscari în rezervele tehnice sunt prezentate in continuare.

**13.1.1 Rezerva de prima**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
<b>La începutul anului 2019</b>	6.090.173	1.251.887	4.838.286
Crestere de rezerva de prime brute in decursul anului (prime brute subscribe în 2019)	46.184.497	-	46.184.497
Diminuarea rezerva de prime brute in decursul anului (prime subscribe în anii anteriori dar câştigate în 2019)	<u>(47.019.035)</u>	(68.114)	<u>(46.950.921)</u>
<b>La sfârşitul anului 2019</b>	<u>5.255.635</u>	<u>1.183.773</u>	<u>4.071.862</u>
	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
<b>La începutul anului 2018</b>	6.767.101	1.134.584	5.632.517
Crestere de rezerva de prime brute in decursul anului (prime brute subscribe in 2018)	125.166.310	(117.303)	125.049.007
Diminuarea rezerva de prime brute in decursul anului (prime subscribe in anii anteriori dar castigate in 2018)	<u>(125.843.238)</u>	-	<u>(125.843.238)</u>
<b>La sfârşitul anului 2018</b>	<u>6.090.173</u>	<u>1.251.887</u>	<u>4.838.286</u>

**13.1.2 Rezerva de daune avizate pentru asigurări aferente creditelor**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
<b>La începutul anului 2019</b>	11.310.226	1.345.101	9.965.125
Daune plătite in anul 2019 pentru cererile de despăgubire solutionate in an	(5.371.962)	(1.381.634)	(3.990.328)
Majorarea rezervei:			
- datorata cererilor de despăgubire cu data accident in anul curent	8.344.166	-	8.344.166
Diminuarea rezervei pentru dosare refuzate la plata	<u>(3.626.712)</u>	-	<u>(3.626.712)</u>
Ajustari rezerva	(455.639)	162.833	(618.471)
Diferențe nete de curs	(23.384)	1.272	(24.656)
<b>La sfârşitul anului 2019</b>	<u>10.176.696</u>	<u>127.571</u>	<u>10.049.125</u>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***13.1.2. Rezerva de daune avizate pentru asigurări aferente creditelor  
(continuare)**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
<b>La începutul anului 2018</b>	6.586.851	139.115	6.447.736
Daune plătite in anul 2018 pentru cererile de despăgubire solutionate in an	(4.089.906)	(227.695)	(3.862.210)
Majorarea rezervei:			
- datorata cererilor de despăgubire cu data accident in anul curent	12.874.297	1.433.681	11.440.616
Diminuarea rezervei pentru dosare refuzate la plata	(3.631.984)	=	(3.631.984)
Ajustari rezerva	403.312	-	403.312
Diferențe nete de schimb valutar	(25.720)	=	(25.720)
	<u>11.310.226</u>	<u>1.345.101</u>	<u>9.965.125</u>
<b>La sfârșitul anului 2018</b>			

**13.1.3 Rezerva matematică pentru asigurări aferente creditelor**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>La începutul anului</b>	217.211.742	188.230.914
Cresterea datorata primelor alocate aferente perioadei	-	123.705.978
Rezerva matematică eliberata pentru plăți de deces, rascumparari și maturități	(45.814.860)	(94.724.866)
Diferențe nete de schimb valutar	=	(284)
<b>La sfârșitul anului</b>	<u>171.396.880</u>	<u>217.211.742</u>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***13.1.4 Rezerva pentru produsele de tip UL**

Aceste rezerve nu sunt cedate în reasigurare.

Toate produsele IL sunt clasificate ca produse de investiții conform politicilor contabile prezentate. Produsele de tip UL sunt considerate în mare parte produse de asigurare, cu excepția produsului GIS care este clasificat de asemenea ca și produse de investiții.

Miscările din cursul anului aferente produselor UL clasificate ca produse de asigurare sunt prezentate mai jos.

	<b>Datorii asociate contractelor de asigurare <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Datorii asociate contractelor de asigurare <u>31 decembrie 2018</u></b>
<b>La începutul anului</b>	2.707.196	3.138.600
Cresterea datorata primelor alocate afereente perioadei	404.759	492.974
Evolutia valorii de piață a activelor suport	606.066	(281.924)
Taxe si comisioane deduse din prime	(20.267)	(24.714)
Rezerva eliberata pentru Rascumparari și maturități	(509.566)	(617.742)
Daune in sold la final de an	(430.137)	-
Diferențe nete de schimb valutar	=	=
<b>La sfârșitul anului</b>	<b><u>2.758.050</u></b>	<b><u>2.707.196</u></b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**14. DATORII DIN CONTRACTELE DE INVESTIȚII**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Datorii asociate contractelor de investiții unit linked	23.886.452	28.070.479
Datorii asociate contractelor de investiții index linked	13.218.466	20.926.101
Datorii privind cererile de rascumparare/maturitati pentru produse de investitii	2.825.143	500.912
<b>Total datorii din contractele de Investiții</b>	<b><u>39.930.061</u></b>	<b><u>49.497.492</u></b>

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>		<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	
	<b><u>Brut</u></b>	<b><u>Net</u></b>	<b><u>Brut</u></b>	<b><u>Net</u></b>
Datorii privind contractele de investitii (pentru contracte in vigoare)	37.104.919	37.104.919	48.996.580	48.996.580
Datorii privind cererile de rascumparare/maturitati pentru produse de investitii	2.825.143	2.825.143	500.912	500.912
<b>Total</b>	<b><u>39.930.061</u></b>	<b><u>39.930.061</u></b>	<b><u>49.497.492</u></b>	<b><u>49.497.492</u></b>

**15. DATORII COMERCIALE SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Creditori diversi	1.350.767	984.485
Sume datorate angajatilor	295.458	180.009
Taxa de functionare	28.522	29.576
Venituri inregistrate in avans		14.574
Alte datorii	<u>166.885</u>	<u>95.548</u>
<b>Total datorii comerciale si venituri inregistrate in avans</b>	<b><u>1.841.632</u></b>	<b><u>1.304.192</u></b>

La data de 31 decembrie 2019, Societatea nu inregistreaza datorii restante, toate datoriile evidentiata in situatiile financiare fiind datorii curente.

(i) Sumele inregistrate in creditori diversi reprezinta sume datorate furnizorilor de servicii diverse.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**16. DATORIA/CREANTA CU IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT**

Miscarea in soldurile de creanta cu impozitul amanat

	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2019</u></b>	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2018</u></b>
<b>Sold la inceputul perioadei</b>	741.905	205.780
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit current</i>	-	-
<i>(Cheltuiala)/Venitul cu impozitul pe profit amanat</i>	(544.098)	560.997
<i>Reluare impozit pe profit amanat recunoscut in OCI</i>	(197.808)	(24.872)
<b>Sold la finalul perioadei</b>	=	<u>741.905</u>

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal.

	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2019</u></b>	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2018</u></b>
(Pierdere) / profitul contabil(a) brut(a)	(12.629.741)	6.233.006
(+) Cheltuieli nedeductibile	368.756	423.451
(-) Venituri neimpozabile	(38.536)	352.290
Diferente tratament contabil	(4.143.372)	(57.710)
(Pierdere)/ profitul fiscal	(16.442.893)	6.304.167
Pierdere reportata din anii precedenti	(2.584.415)	(10.475.129)
Pierdere cumulata ramasa de recuperat in anii urmatiori	<u>(19.027.308)</u>	<u>(4.170.962)</u>
Impozit pe profit curent	-	-

Detalierea componentelor care au generat impozit amânat:

	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2019</u></b>	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2018</u></b>
<i>Impact fiscal aferent:</i>		
Imobilizări corporale	(25.448)	(23.230)
Imobilizări necorporale exclusiv cele asociate contractelor de asigurare	(1.352)	(9.027)
Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	27.731	225.539
Provizioane pentru riscuri si datorii	497.508	548.624
Contracte de leasing	(10.660)	=
Rezerve tehnice (deficienta din testul de adecvare a datoriilor)	(653.631)	=
Pierdere fiscala	165.853	=
Total creanta privind impozitul pe profit amânat	=	<u>741.905</u>

La 31 Decembrie 2019, Societatea a inregistrat impozit amanat din pierderea fiscala reportata, pana la nivelul datoriei cu impozitul amanat aferent diferentelor temporare intre baza fiscala si baza contabila a activelor si datoriilor recunoscute in situatia pozitiei financiare a acesteia.

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

17. VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE

2019

	<b>Prime brute Subscrise</b>	<b>Variatia rezervei de prime</b>	<b>Prime brute Castigate</b>	<b>Prime cedate in reasigurare</b>	<b>Variatia rezervei de prime cedate</b>	<b>Prime castigate cedate in reasigurare</b>	<b>Prime castigate nete de reasigurare</b>
Asigurări de viata, anuități si asigurări de viata suplimentare	44.828.605	832.754	45.661.359	1.438.421	-	1.438.421	44.222.938
Asigurări de viata si anuități care sunt legate de fonduri de Investiții	401.500		401.500	58.270	-	58.270	343.230
Asigurări de sănătate	116.033	5.605	121.638	37.909	-	37.909	83.279
<b>Total</b>	<b><u>45.346.138</u></b>	<b><u>838.359</u></b>	<b><u>46.184.497</u></b>	<b><u>1.534.600</u></b>		<b><u>1.534.600</u></b>	<b><u>44.649.897</u></b>

ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

2018

	<b>Prime brute <u>Subscribe</u></b>	<b>Variatia rezervei <u>de prime</u></b>	<b>Prime brute <u>Castigate</u></b>	<b>Prime cedate in <u>Reasigurare</u></b>	<b>Variatia rezervei <u>de prime cedate</u></b>	<b>Prime castigate cedate in <u>reasigurare</u></b>	<b>Prime castigate nete de <u>reasigurare</u></b>
Asigurări de viata, anuități si asigurări de viata suplimentare	123.711.898	339.857	124.051.755	1.455.489	(117.206)	1.572.695	122.479.060
Asigurări de viata si anuități care sunt legate de fonduri de investiții	492.974		492.974	57.506	-	57.506	435.468
Asigurări de sănătate	284.717	336.864	621.581	346.883	-	346.883	274.698
<b>Total</b>	<b><u>124.489.589</u></b>	<b><u>676.721</u></b>	<b><u>125.166.310</u></b>	<b><u>1.859.878</u></b>	<b><u>(117.206)</u></b>	<b><u>1.977.084</u></b>	<b><u>123.189.226</u></b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

18. VENITURI DIN INVESTIȚII

18.1 Venituri din dobânzi

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat disponibile pentru vânzare	2.890.468	2.305.131
Venit din dobânzi aferente obligatiunilor corporatiste aferente produselor Index linked	98.078	315.789
Venit din dobânzi aferente conturilor curente la banci	116.816	713
Venit din dobânzi aferente depozitelor plasate la banci	6.468	29.595
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b><u>3.111.831</u></b>	<b><u>2.651.228</u></b>

18.2 Venituri si cheltuieli din active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Pierderi din marcarea la piață a obligatiunilor corporatiste aferente produselor Index linked	(534.596)	(2.582.455)
Pierderi din marcarea la piață a unitatilor de fond UL	(927.530)	(3.179.207)
Castiguri din marcarea la piață a obligatiunilor corporatiste aferente produselor Index linked	1.723.653	1.057.000
Castiguri din marcarea la piață a unitatilor de fond UL	4.704.151	1.458.098
<b>Total castig/ (pierderi) din marcarea la piață</b>	<b><u>4.965.678</u></b>	<b><u>(3.246.564)</u></b>
<b>Total (cheltuieli)/venituri din active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere</b>	<b><u>8.077.509</u></b>	<b><u>(595.336)</u></b>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***19. CHELTUIELI CU DAUNELE, VARIATIA REZERVELOR TEHNICE SI ALTE BENEFICII PLĂTITE ASIGURATILOR****2019**

	<b>Asigurări de viata, anuități și asigurări de viata suplimentare</b>	<b>Asigurări de viata și anuități care sunt legate de fonduri de investiții</b>	<b>Asigurări de sănătate</b>	<b>Total</b>
Daune plătite, inclusiv rascumparari și maturitati	5.371.962	441.166	33.345	5.846.473
Variatia rezervei matematice	(45.832.207)	-	-	(45.832.207)
Variatia rezervei de unitati	-	(1.198.518)	-	(1.198.518)
Variatia rezervei de daune avizata și neavizata	(1.800.639)	415.989	(57.030)	(1.441.680)
Variatia deficientei din testul de adecvare a datoriilor	25.768.659			25.768.659
<b>Total daune aferente contractelor de asigare</b>	<b>(16.492.225)</b>	<b>(341.363)</b>	<b>(23.685)</b>	<b>(16.857.273)</b>
Daune cedate in reasigurare	(1.381.634)	-	(16.673)	(1.398.307)
Variatia rezervei matematice cedate in	141.217	-	-	141.217
Reasigurare				
Variatia rezervei de daune cedate in	1.218.802	-	-	1.218.802
Reasigurare				
<b>Todal daune cedate in reasigurare</b>	<b>(21.616)</b>	<b>-</b>	<b>(16.673)</b>	<b>(38.289)</b>
<b>Total</b>	<b>(16.513.841)</b>	<b>(341.363)</b>	<b>(40.358)</b>	<b>(16.895.562)</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

**19. CHELTUIELI CU DAUNELE, VARIATIA REZERVELOR TEHNICE SI ALTE BENEFICII PLĂTITE ASIGURATIILOR (continuare)**

2018

	Asigurări de viata, anuități si asigurări de viata <u>suplimentare</u>	Asigurări de viata si anuități care sunt legate de fonduri de <u>investiții</u>	Asigurările de <u>sănătate</u>	Total
Daune plătite, inclusiv rascumparari si maturitati	3.963.927	585.179	11.655	4.560.761
Variatia rezervei matematice	28.980.826	(431.404)	-	28.549.421
Variatia rezervei de prime nealocate	-	973	-	973
Variatia rezervei de daune avizata si neavizata	5.530.762	16.775	21.930	5.535.917
<b>Total daune aferente contractelor de asigurare</b>	<b>38.475.514</b>	<b>137.973</b>	<b>33.585</b>	<b>38.647.072</b>
Daune cedate in reasigurare	(221.868)	-	(5.828)	(227.696)
Variatia rezervei matematice cedate in Reasigurare	(143.756)	-	-	(143.756)
Variatia rezervei de daune cedate in Reasigurare	(1.205.909)	-	-	(1.205.909)
<b>Total daune cedate in reasigurare</b>	<b>(1.571.532)</b>	<b>-</b>	<b>(5.828)</b>	<b>(1.577.360)</b>
<b>Total</b>	<b><u>36.903.982</u></b>	<b><u>137.973</u></b>	<b><u>27.757</u></b>	<b><u>37.069.712</u></b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

**20. CHELTUIELI CU/VENITURI DIN BENEFICII AFERENTE CONTRACTELOR DE INVESTIȚII**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Rascumparari si maturitati plătite	14.274.815	10.177.210
Alte datorii plătite (daune)	19.855	51.865
Modificarea datoriilor financiare privind produsele de investitii	(11.891.662)	(12.203.786)
Modificarea datoriilor privind cereri de rascumparare, maturitati si alte datorii din contractele de investitii	2.324.231	469.323
Venituri din subscrieri de produse financiare	=	(1.862.851)
<b>Total beneficii aferente contractelor de investiții</b>	<b><u>4.727.240</u></b>	<b><u>(3.368.239)</u></b>

**21. CHELTUIELI DE ACHIZITIE**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Cheltuieli privind comisiioanele din Asigurări	30.333.709	89.961.734
Variatia cheltuielilor de achizitie Reportate	34.373.972	(20.387.788)
<b>Total cheltuieli de achizitie</b>	<b><u>64.707.682</u></b>	<b><u>69.573.946</u></b>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)***21. CHELTUIELI DE ACHIZITIE SI ALTE CHELTUIELI TEHNICE (continuare)**

Cheltuielile privind comisioanele din asigurări pot fi impartite pe clase de asigurări dupa cum urmează:

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Asigurări de viata, anuități si asigurări de viata suplimentare	30.105.671	89.459.855
Asigurări de viata si anuități care sunt legate de fonduri de investiții	204.499	452.295
Asigurări de sănătate	23.539	49.584
<b>Total cheltuieli privind comisioanele din asigurări</b>	<b><u>30.333.709</u></b>	<b><u>89.961.734</u></b>

**22. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Cheltuieli cu personalul (i)	8.361.587	5.395.895
Cheltuieli cu contractele de servicii (ii)	2.314.684	1.995.678
Alte cheltuieli (iii)	1.209.461	1.424.783
Cheltuieli cu contributi, taxe si impozite	560.605	1.138.853
Cheltuieli cu chirii	-	488.625
Cheltuieli cu deprecierea dreptului de utilizare	482.853	-
Amortizarea Imobilizărilor (nota 4)	194.749	257.773
Cheltuieli cu auditul financiar (iv)	419.904	367.738
<b>Total cheltuieli administrative</b>	<b><u>13.543.843</u></b>	<b><u>11.069.345</u></b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

*(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)*

**22. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE (continuare)**

- (i) Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile salariale si beneficiile personalului din conducere, in conformitate cu contractele de management agreeate intre societate si conducere.
- (ii) Cheltuielile cu contractele si serviciile includ cheltuieli legate de serviciile de consultanta externa prestate de partea afiliata Ergo Versicherung AG. De asemenea, se includ si cheltuielile de mentenanta a sistemului informatic, gestionat de partea afiliata Ergo Austria International AG, cheltuieli cu servicii juridice si consultanta fiscala.
- (iii) Alte cheltuieli includ diferite bunuri si servicii achizitionate de companie pentru activitatea zilnica, precum consumabile, birotica, cheltuieli cu combustibilul, cheltuieli de asigurare a personalului si a masinilor, cheltuieli de protocol, cheltuieli cu deplasarile, cheltuieli cu internetul si telefonica mobila, cheltuieli postale, comisioane bancare, reparatii masini, cheltuieli cu serviciile de recrutare, cheltuieli de monitorizare si paza a sediului si altele.
- (iv) Cheltuielile cu auditul financiar includ cheltuieli de audit in suma de 147 mii lei si cheltuieli pentru servicii care nu sunt de audit statutar (Solvency II) aferente anului 2019 in suma de 49 mii lei.

**22 CHELTUIELI CU PERSONALUL**

La 31 decembrie 2019 respectiv 31 decembrie 2018, numărul de angajați permanenți a fost după cum urmează:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Personal operativ in activitatea de asigurări	4	5
Personal administrativ	19	21
Membrii Conducere	3	3
<b>Total</b>	<b><u>26</u></b>	<b><u>29</u></b>

Structura de personal a Societatii cuprinde la data de 31.12.2019 un număr de 26 salariați. Salariile aferente exercitiului financiar 2019 au fost de 8.361.587 lei (2018: 5.395.895 lei), din care, remuneratia membrilor conducerii a fost in suma de 3.669.685 lei ( 2018: 1.831.515 lei). Se face precizarea ca membrii Consiliului de Supraveghere nu sunt remunerati.

La data de 31 decembrie 2019, Societatea nu are obligatii referitoare la beneficii post-pensionare fata de fostii administratori sau directori, nu s-au acordat imprumuturi către administratori sau directori.

Societatea nu a constituit garantii si nu are obligatii fata de administratori, directori sau angajati.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***23 ALTE CHELTUIELI, INCLUSIV DIFERENTE DE CURS**

	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2019</u></b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2018</u></b>
Cheltuieli din Diferențe de curs de schimb (i)	(2.162.057)	(1.590.690)
Venituri din Diferențe de curs de schimb (i)	2.197.718	1.586.865
<b>Castiguri/(pierderi) nete din modificari de curs valutar</b>	<b>35.660</b>	<b>(3.825)</b>
Cheltuieli cu provizioanele (ii)	(3.036.375)	(3.457.740)
Venituri din reluarea provizioanelor	3.389.015	969.659
<b>Venituri/(cheltuieli) nete din Provizioane</b>	<b>352.641</b>	<b>(2.488.081)</b>
<b>Total Venituri/(cheltuieli) nete</b>	<b><u>388.301</u></b>	<b><u>(2.491.906)</u></b>

- i. Societatea revalueaza lunar toate activele si pasivele in valuta la cursul de inchidere de la sfarsitul lunii. Principalele active in valuta ale Societatii sunt obligatiunile corporatiste deținute pentru produsele de asigurare unit- linked si index-linked iar principalele datorii in valuta sunt rezervele tehnice calculate in valuta originala pentru toate produsele Societatii.
- ii. Cheltuielile cu provizioanele includ provizionul pentru deprecierea creantelor din asigurări (Nota 7) si provizionul pentru bonusuri salariale.

## ERGO ASIGURARI DE VIATA SA

### SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

#### 24 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea este membra a grupului international de asigurări ERGO. Partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzactii semnificative sau care au solduri semnificative nedecontate la data bilantului sunt detaliate mai jos. Relatiile au fost stabilite in cursul desfasurarii obisnuite a activitatii Societatii. Urmatoarele tranzactii cu parti afiliate au avut loc in cursul anului si urmatoarele solduri la finalul anului au rezultat din tranzactii cu parti afiliate:

- a. cheltuieli din tranzactii cu parti afiliate – contracte consultanta (IT, actuariat, dezvoltare produse, consultanta etc.)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Ergo Austria International AG	28.938	14.733
Ergo Versicherung AG Ergo Group AG	1.042.877	1.238.199
Ergo Versicherungsgruppe AG	500.934	143.732
		-
<b>Total cheltuieli parti afiliate</b>	<b><u>1.572.749</u></b>	<b><u>1.396.664</u></b>

- b. datorii din tranzactii cu parti afiliate – contracte consultanta (IT, actuariat, dezvoltare produse, etc.)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Ergo Austria International AG	7.282	
Ergo Versicherung AG	110.098	187.430
Ergo Group AG	500.934	143.732
<b>Total solduri parti afiliate</b>	<b><u>618.314</u></b>	<b><u>331.162</u></b>

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

**24. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

Munchener Ruckversicherungs Gesellschaft este de asemenea parte afiliata (Societatea face parte din Munich RE Group), dar relatiile Societatii cu Munich Re sunt doar in domeniul resigurarii. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate in reasigurare către Munich Re este prezentata in tabelul urmator:

	<b><u>31.dec.19</u></b>	<b><u>31.dec.18</u></b>
Rezerva matematică cedata reasiguratorilor	754.396	825.779
Rezerva de daune cedata reasiguratorilor	127.571	1.345.101
Rezerva de prima cedata in reasiguarare	1.183.774	1.251.887
<b>Total</b>	<b><u>2.065.741</u></b>	<b><u>3.422.767</u></b>

In anul 2019, Societatea a efectuat urmatoarele tranzactii cu reasiguratorul Munich Re:

- Prime brute subscribe cedate in reasigurare in suma de 1.496.691 lei ( in 2018: 1.497.410 lei);
- Daunele care au intrat in sarcina reasiguratorului in suma de 1.381.635lei (in 2018: 191.868 lei).

La 31 decembrie 2019, datoria aferenta tranzactiilor de reasigurare fata de Munich RE este in suma de 2.701.724 lei (in 2018: 1.313.629 lei), iar creanta aferenta daunelor in sarcina reasiguratorului este 1.573.934 lei (31 decembrie 2018: 164.563 lei).

**25 CONTINGENTE**

In anul 2019 Societatea mentine rezerve tehnice in valoare de 884.806 lei aferente produsului Capital Activ, eliberate anterior ca urmare a rascumpararii. Reconstituirea rezervelor tehnice a fost necesara ca urmare a identificarii unei fraude interne pentru care este in curs procedura de urmarile penala de catre autoritatile statului impotriva unui fost angajat al Societatii.

*Contingente fiscale*

Legislația fiscală românească prevede norme detaliate și complexe și a suferit diverse modificări în ultimii ani. Interpretarea textului de lege și implementarea practică a procedurilor fiscale poate varia și exista un risc ca anumite transacții sa fie diferit interpretate de autoritățile fiscale și de către Societate.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***

**25. CONTINGENTE (continuare)**

Guvernul Roman are un numar de agenții care sunt autorizate să efectueze controale fiscale ale companiilor care opereaza în Romania. Aceste verificări sunt similare ca natură cu verificările efectuate de autoritățile fiscale din numeroase țări dar se pot extinde și asupra anumitor aspecte legale aplicabile. Este posibil ca Societatea să fie supusă anumitor controale fiscale urmare a modificărilor legislative periodice.

Legislația fiscală din România include "valoarea de piață", în conformitate cu care tranzacțiile cu părțile afiliate ar trebui să fie efectuate la valoarea de piață. Contribuabilii locali care efectuează tranzacții cu părțile afiliate trebuie să pregătească și să pună la dispoziția autorităților fiscale române, la cererea acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer în termenul acordat de către autoritățile.

Netransmiterea fisierelor cu documentatia preturilor de transfer, de stabilire a preturilor sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea unor sanctiuni pentru nerespectare.

Cu toate acestea, indiferent de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot avea interpretari diferite asupra tranzactiilor si circumstante decat conducerea firmei si, prin urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate in urma ajustarilor preturilor de transfer ( materializate in cresterea veniturilor, reducerea cheltuielilor deductibile ceea ce duce la o crestere in baza de calcul corporative taxe).

Managementul Societatii considera ca aceasta nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul diferitelor interpretari ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acest lucru poate fi un material in pozitia financiara si / sau a operatiunilor Societatii.

**26 EVENIMENTE ULTERIOARE**

In data de 07.03.2019 Grupul Ergo a anuntat semnarea unui contract de vanzare cumparare de actiuni, pentru intreg pachetul de actiuni al Ergo Asigurari de Viata SA, catre Euroins Insurance Grup. La data aprobarii acestor situatii financiare tranzactia se afla in proces de autorizare. La inceputul lunii martie 2020 actionarii societatii au decis sa renunte la vanzarea de actiuni pentru societatea Ergo Asigurari de Viata. Grupul Ergo, actionarul Ergo Asigurari de Viata, nu a renuntat la planurile strategice de a parasi sau reduce activitatea in Romania.

**Covid – 19**

La 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat coronavirus drept o pandemie, iar Administratia Prezidentiala a declarat starea de urgență în data de 16 martie 2020. Ca răspuns la potentiala amenințare gravă pe care COVID-19 o are pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri de combatere a focarului, inclusiv prin introducerea unor restricții de circulație transfrontalieră a persoanelor, de intrare a vizitatorilor străini în țară și suspendarea activității în anumite industrii. În așteptarea unor noi evoluții privind răspândirea virusului, au fost închise: școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele, cluburile sportive și comerțanții, cu excepția comerțanților din domeniul alimentar.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

**(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)**

**26 EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)**

Incepand cu data de 15 mai 2020, dupa iesirea din starea de urgenta, a fost instituita starea de alerta care a implicat o anumita relaxare a masurilor luate anterior pentru a tine sub control pandemia, incluzand reluarea transporturilor de persoane si permiterea desfasurarii unor activitati comerciale anterior restrictionate, in anumite conditii.

Impactul economic mai larg al acestor evenimente include:

- intreruperea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un impact in cascada, afectand atat lanțurile de aprovizionare/productie, cat si lanțurile de vanzare;
- perturbări semnificative ale activitatilor din anumite sectoare datorate prelungirii termenului de sistare a activitatii;
- scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- o creștere a incertitudinii economice, reflectată într-o mai mare volatilitate a prețurilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

In data de 18 martie 2020, Guvernul României a anunțat un program de ajutor de stat pentru a contracara efectele negative ale izbucnirii focarului COVID -19 asupra economiei. Detaliile programului, inclusiv criteriile precise de eligibilitate, sunt următoarele (O.U.G. 30/2020):

- somaj tehnic acoperit de stat;
- alte concesiile fiscale (execuțiile silită prin popri în cazul creanțelor bugetare sunt suspendate / nu vor fi demarate și aplicate penalități de întârziere); prelungirea termenelor din Ordonanța Guvernului nr. 6/2019 privind stimulentele fiscale;
- Programul guvernamental de furnizare de garanții sub umbrela FNGCIMM, care să sprijine companiile afectate de COVID-19.

O altă ordonanță a Guvernului (OUG 37/2020) a fost emisă la data emiterii prezentelor situații financiare cu privire la suspendarea platilor pentru debitorii bancilor persoane fizice si societati comerciale:

- Plata ratelor (principal, dobânzi, comisioane) din contractele de împrumut și leasing este suspendată cu până la 9 luni (nu depășește 31 decembrie 2020), la cererea debitorului
- Scadența împrumutului este prelungită în consecință, fără costuri suplimentare pentru debitor
- Dobânzile și comisioanele nu trebuie valorificate ca principal la sfârșitul perioadei de suspendare pentru creditele ipotecare [i.e. nu vor avea dobândă pentru perioada până când nu vor fi plătiți băncii]
- Dobânzile și comisioanele trebuie valorificate ca principal la sfârșitul perioadei de suspendare pentru împrumuturi personale cu amănuntul și alte împrumuturi către persoane juridice (toate împrumuturile, cu excepția creditelor ipotecare)

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

**(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)**

**26 EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)**

- Pentru creditele acordate persoanelor fizice, toți debitorii care nu au datorii restante sunt eligibili pentru suspendare, pe baza unei declarații conform căreia veniturile lor au fost afectate de pandemie.
- Pentru a beneficia de suspendare, debitorii (cu excepția persoanelor fizice) trebuie să prezinte un certificat de urgență care să indice că veniturile sau încasările au scăzut cu cel puțin 25% în luna curentă, comparativ cu media celor două luni anterioare sau că activitatea lor a fost suspendată ca urmare a pandemiei.

Mai mult, la nivel european, la 12 martie 2020, Banca Centrală Europeană (BCE) a anunțat o serie de măsuri pentru a se asigura că băncile, supravegheate în mod direct, pot continua să își îndeplinească rolul în finanțarea economiei reale pe măsura ce efectele economice ale coronavirusului (COVID -19) devin evidente:

- băncile pot utiliza integral amortizoare de capital și lichidități, inclusiv Ghidul Pilon 2;
- băncile vor beneficia de facilitati în ceea ce privește componența capitalului pentru Cerințele Pilonului 2;
- BCE va lua în considerare flexibilitatea operațională în implementarea măsurilor de supraveghere specifice băncilor.

Pe baza informațiilor disponibile publicului la data la care aceste situații financiare au fost aprobate pentru publicare, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii severe, dar plauzibile, în ceea ce privește dezvoltarea potențială a focarului și impactul așteptat asupra entității și asupra mediului economic în care Societatea operează, inclusiv măsurile luate deja de Guvernul României.

Scenariile luate în considerare, în general, se referă la:

- creșteri ale ratelor de mortalitate diferențiate pe grupe de vârstă în 2 variante de severitate (5% și 50%).
- Creșteri ale principalelor riscuri majore acoperite prin produsele Societății:
  - o Deces
  - o Concediu medical extins pentru
  - o Creșterea despăgubirilor pentru acoperirea riscului de somaj în 2 ipoteze (de 3 ori și de 9 ori).

În toate scenariile analizate capitalizarea Societății nu este major afectată, ratele de solvabilitate rezultate fiind în continuare în limitele reglementate. Conducerea Societății are o preocupare cu privire la contextul curent și eventualul impact asupra activității economice este monitorizat conform politicii de management a riscurilor.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***

**26 EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)**

Pe baza informațiilor disponibile în prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Societății și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere, nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societății, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Societății și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

**PRESEDINTE DIRECTORAT,**

Mihai Popescu

**DIRECTOR ECONOMIC,**

Simona Goga

**MEMBRU DIRECTORAT**

Marius Tudoran

**MEMBRU DIRECTORAT,**

Simona Vasiliu