

Situații financiare anuale întocmite în conformitate cu Norma 41/2015 la data de 31.12.2016

Forma scurtă



Denumire și formă juridică: NN Asigurări de Viață S.A.

Numărul de ordine din Registrul asigurătorilor: RA-012/10.04.2003

Adresa sediului social: Str. Costache Negri, nr. 1-5, sector 5, București



Structura acționariatului

Aționar	Număr acțiuni	Procentaj %	Valoare LEI
NN Continental Europe Holdings BV	113.991.625	99,999999	113.991.625
Nationale-Nederlanden Intertrust BV	1	0,000001	1
TOTAL	113.991.626	100,00000	113.991.626

Structura managementului

Nume	Funcție
Marius Daniel Popescu	Director General
Mihai Muntean	Director Executiv Vânzări
Witteveen Gerke	Director Executiv Financiar

Raportul anual al administratorului privind activitatea desfășurată de NN Asigurări de Viață S.A. în exercițiul financiar 2016 (extras)

NN Asigurări de Viață S.A. ("Societatea") a fost înființată în baza Legii 31/1990 a societăților și înmatriculată la Registrul Comerțului cu nr. J40/475/1997, cu codul unic de înregistrare numărul 9100488.

Obiectul principal de activitate al Societății îl constituie serviciile de asigurare de viață. La data de 03.04.2007, Societatea și-a diversificat activitatea dobândind calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr. 2 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP – în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară "ASF") care înscrie NN Asigurări de Viață S.A. în Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative.

Administrarea riscurilor

Riscul valutar

În anul 2016 Societatea a fost supusă riscului valutar, având capitalul social subscris și vărsat parțial în valută, încasări de la clienți cu preponderență în moneda națională și plăți către furnizori externi și clienți în Euro și USD. Administrarea acestui risc constă într-o analiză realizată anual în care expunerea la risc este contrabalansată de costul contractelor de acoperire (de exemplu, contracte de tip forward).

Raportul ratei de schimb dintre Euro și moneda națională pe final de an a avut o evoluție ușor crescătoare înregistrând o creștere de 0,4% în timp ce raportul ratei de schimb dintre USD și moneda națională a avut o creștere de 3,8% față de anul precedent. Efectul cumulat al deprecierii monedei naționale față de Euro și USD a condus însă la un rezultat financiar cu impact pozitiv în sumă de 2.464.657 RON reflectat în contul de Profit și Pierdere. Acest impact pozitiv este rezultat al managementului financiar adecvat al riscului.

În vederea protejării contra riscului valutar, Societatea a utilizat hedgingul (acoperirea) în cursul anului 2016. Din punct de vedere contabil, acoperirea (hedgingul) presupune desemnarea unui instrument de acoperire, astfel încât modificarea

valorii juste a acestuia să compenseze, total sau parțial, modificările valorii juste aferente unui element acoperit. Reflectarea în contabilitate a modificărilor valorii juste a instrumentelor financiare derivate (contract fx forward) utilizat în acoperirea riscului valutar a condus la înregistrarea unei pierderi în suma de 971.300 RON.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea asiguratorilor de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de asiguratori.

În anul 2016, Societatea a dispus în permanență de lichiditățile necesare pentru acoperirea imediată a obligațiilor față de asigurați și față de autoritățile fiscale, raportând lunar un coeficient de lichiditate situat în jurul unei valori medii de 4,49.

Riscul de țară

Economia românească este direcționată prin reforme specifice, parțial armonizate și monitorizate de Uniunea Europeană, după aderare. În ceea ce privește evoluția mediului politic și de afaceri, fără a mai exista un grad de nesiguranță politică, există în continuare un risc de coerență în aplicarea reformelor economice în România aflată în continuare pe drumul aplicării standardelor europene.

România rămâne vulnerabilă ca urmare a persistenței dezechilibrelor externe și a ajustărilor bugetare insuficiente. Execuția bugetului general consolidat pe anul 2016 s-a încheiat cu un deficit de 18,3 miliarde RON, respectiv 2,41% din PIB (sub ținta anuală stabilită de 2,75% din PIB) și o creștere economică de 5,1% conform declarației Ministrului finanțelor.

Riscul de piață

Riscul de piață privește schimbarea în rata dobânzii, în prețul acțiunilor, în prețul activelor imobiliare, în ratele de schimb valutar sau în alți factori economici generali. Acest risc produce efecte atunci când activele și pasivele nu reacționează similar la schimbările produse mai sus. Pentru asiguratori, riscul de piață privește în principal riscul de dobândă și riscul de schimbare a prețului acțiunilor.

Toate portofoliile investiționale se administrează pe baza unui mandat de investiții. Acest mandat definește rolurile și responsabilitățile părților implicate, aplicabilitatea mandatului, stabilește obiectivele investiționale și definește riscurile financiare. De asemenea, mandatul de investiții stabilește alocarea strategică, definește constrângerile legale și limitele interne NN, regulile de diversificare, explică regulile de calcul ale performanței, raportarea către NN Group și guvernanta managementului de portofoliu. Mandatul este agreeat și semnat de directorul general, directorul departamentului de risc, administratorii de portofoliu și NN Investment Partners CR Cehia în calitate de furnizor de servicii de investiții și consultant funcțional.

Riscul de subscriere

Riscul de subscriere este dat de evoluția defavorabilă (în comparație cu presupunerile folosite în stabilirea primelor de asigurare) a experienței referitoare la riscurile preluate în asigurare de către Societate prin intermediul condițiilor de asigurare. Expunerea maximă la acest risc este limitată prin excluderi, limite de acoperire a riscului și reasigurare.

Aceste riscuri sunt controlate și atent monitorizate de către companie prin intermediul departamentelor de specialitate.

Controlul activității societății

Controlul activității societății se desfășoară în conformitate cu cadrul general privind sistemul de control intern și management al riscului, stabilit conform guvernantei corporative a companiei. Astfel, în ceea ce privește **Sistemul de control intern**, guvernanta corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, bazat pe modelul celor trei linii de apărare (3LoD). Modelul celor trei linii de apărare asigură existența unui cadru de guvernanta corporativă solidă, prin implementarea sistemului de management al riscului financiar și non-financiar, bazat pe cele trei linii de apărare, respectiv pe implementarea a trei nivele distincte de gestionarea riscului cu roluri și responsabilități de execuție și de supraveghere. Departamentele cu responsabilități de supraveghere și control verifică respectarea tuturor cerințelor legislative, a regulilor interne și a celor mai bune practici din domeniu în ceea ce privește separarea sarcinilor, principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului. Principiile directe ale NN aferente sistemului de control se reflectă și în structura Companiei:

- (a) prima linie de apărare este reprezentată de conducerea companiei, managementul și departamentele operaționale care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională;
- (b) cea de-a doua linie de apărare: departamentele importante de control - funcțiile cheie de management al riscurilor, de conformitate/ control intern, funcția actuarială;
- (c) cea de-a treia linie de apărare este Serviciul Corporatist de Audit („CAS”) - Departamentul de Audit Intern.

În ceea ce privește **Sistemul de management al riscului** este construit în jurul a patru componente: strategia de management a riscului, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Companiei este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura că sistemul de control intern funcționează în mod eficient. Consiliul de Administrație (sau Comitetele de Guvernanță aferente, așa cum sunt acestea mandatate) aprobă politicile și procedurile privind managementul riscului precum și elemente cantitative și calitative privind apetitului la risc al NN. Managementul Companiei se asigură de implementarea sistemului de management al riscului în fiecare arie de responsabilitate, fiind responsabil pentru asumarea de riscuri în limitele apetitului la risc al NN și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernanță ales de NN. Totodată, managementul companiei se asigură ca gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

Totodată, controlul activității societății este asigurat și prin auditul extern anual desfășurat de o societate autorizată de audit și consultanță.

Organizarea contabilității s-a desfășurat în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu reglementările contabile specifice domeniului asigurărilor armonizate cu Directivele Europene și prezentate prin Norma nr. 41 din 30 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare, cu prevederile Normei 14/2015 privind reglementările contabile conforme cu directivele europene aplicabile sistemului de pensii private cu modificările și completările ulterioare, respectând principiile prudenței, permanenței metodelor, continuității activității și independenței exercițiului financiar 2016.

La data de 31.12.2016, Societatea are un număr de trei administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Aurelia Coman
- Marius Popescu
- Derk Jan Bouko Stol

Rețeaua și canalele de distribuție a produselor de asigurare

Principalul canal de vânzare al NN Asigurări de Viață este reprezentat de propria rețea de agenții însă, în ultimii ani atât băncile, cât și brokerii au căpătat un rol important în vânzarea asigurărilor de viață.

La nivel național, NN Asigurări de Viață deține 62 de puncte de lucru, respectiv 28 de agenții și 34 sateliți după cum urmează:

Alba-Iulia, Arad, Bacău, Baia-Mare, Brașov, Brăila, București (6 agenții locale), Buzău, Cluj, Constanța, Craiova, Galați, Iași, Oradea, Piatra-Neamț, Pitești, Ploiești, Satu-Mare, Sibiu, Târgu Jiu, Suceava, Târgu-Mureș, Timișoara, cu sateliții Carei, Alexandria, Bistrița, Beiuș, Bârlad, Botoșani, Miercurea-Ciuc, Sf. Gheorghe, Făgăraș, Focșani, Fetești, Călărași, Câmpina, Giurgiu, Slobozia, Turda, Dej, Deva, Slatina, Râmnicu-Vâlcea, Drobeta Turnu Severin, Petroșani, Tecuci, Tulcea, Câmpulung Muscel, Târgoviște, Zalău, Câmpulung Moldovenesc, Sighișoara, Odorhei, Onești, Reșița, Sighetu Marmăției și Mangalia.

De asemenea, produsele de asigurare de viață de grup și individuale sunt distribuite și prin canalul bancassurance (prin partenerii ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București), respectiv prin intermediul brokerilor de asigurare autorizați.

Rezultatele financiare la data de 31 decembrie 2016

Situațiile financiare cuprind bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalului propriu, date informative și notele explicative la acestea.

1. **Veniturile totale înregistrate de Societate la 31.12.2016** conform datelor prezentate în situațiile financiare anuale, sunt în valoare de 1.044.815.173 RON, în scădere cu 19 % față de anul precedent (2015: 1.296.109.465 RON) din care:

- 661.714.718 RON (2015: 628.737.959 RON) venituri din prime brute subscrise, în creștere cu 5,2% față de anul precedent;
- 339.407.423 RON (2015: 606.803.396 RON) venituri din plasamente, în scădere cu 44,1% față de anul precedent;

- 19.978.318 RON (2015: 17.025.345 RON) venituri din administrarea fondurilor de pensii facultative, în creștere cu 17,3% față de anul precedent.

2. **Cheltuielile totale înregistrate de Societate la 31.12.2016**, conform datelor prezentate în situațiile financiare anuale, inclusiv cele cu impozitul pe profit au însumat 1.019.158.064 RON (2015: 1.277.479.262 RON), în scădere cu 20,2% față de anul precedent din care:

- 184.685.563 RON (2015: 480.245.301 RON) cheltuieli cu plasamentele, în scădere cu 38,5% față de anul precedent;
- 227.992.633 RON (2015: 209.893.125 RON) cheltuieli cu variația rezervelor, în creștere cu 8,6% față de anul precedent;
- 189.033.242 RON (2015 :179.992.387 RON) cheltuieli de exploatare nete, în creștere cu 5% față de anul precedent;
- 305.222.349 RON (2015: 293.696.364 RON) cheltuieli brute aferente răscumpărărilor, maturităților și anuităților, în creștere cu 3,9% față de anul precedent îndeosebi ca efect al creșterii volumului contractelor ajunse la maturitate;
- 33.246.656 RON (2015: 30.725.421 RON) cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare, în creștere cu 8,2% față de anul precedent;
- 23.544.106 RON (2015: 19.907.438 RON) cheltuieli de administrare a fondurilor de pensii facultative, în creștere cu 18% față de anul precedent îndeosebi pe seama constituirii provizionului tehnic constituit în anul 2016 conform prevederilor Normei nr. 26/2015 a Autorității de Supraveghere Financiară privind calculul actuarial al provizionului tehnic pentru fondurile de pensii facultative. Provizionul tehnic a fost constituit corespunzător riscurilor generate de acordarea garanțiilor financiare prin prospectul schemei de pensii a fondului de pensii facultative NN OPTIM.

În cursul anului 2016 au fost continuate cheltuielile adresate îmbunătățirii relației cu clienții, eficientizarea proceselor operaționale și financiare, îmbunătățirea infrastructurii IT precum și investiții cu scopul profesionalizării activității de agent de asigurare și îmbunătățirii calității procesului de vânzare.

3. Plasamentele investiționale

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la data de 31 decembrie 2016 totalizează 1.387.905.194 RON (2015: 1.261.593.406 RON) având următoarea structură:

Depozite	3,5%
Titluri de stat/Supranaționale	71,5%
Obligațiuni corporative/Municipale	18,3%
Titluri OPCVM	5,7%
TOTAL	100%

Randamentul anual mediu al acestor plasamente este de 5,82%.

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților totalizează la data de 31.12.2016 suma de 1.867.560.957 RON (2015: 1.763.151.463 RON).

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente este prezentată în tabelul următor:

Programe de investiții de tip unit linked la 31 Decembrie 2016	Moneda	Performanța anuală netă
BOND	RON	2.94%
MIXT 25	RON	4.63%
MIXT 50	RON	5.98%
MIXT 75	RON	7.94%
EQUITY	RON	9.26%
UL Enhanced Commodities	RON	10.03%
UL Global Opportunities	RON	-1.4%
UL Global Real Estate	RON	0.22%
ALB	USD	6.97%

ALBASTRU	USD	5.39%
ROȘU	USD	9.07%
VERDE	USD	3.05%
Selectis SP03	EUR	-1.59%
Selectis SP04	EUR	-1.41%

4.Rezultatul financiar la 31 decembrie 2016 a constat în profit brut în valoare de 29.881.113 RON (2015: 22.797.624 RON).

Cheltuiala cu impozitul pe profit constituită în cursul anului înregistrează suma de 4.224.004 RON (2015: 4.167.421 RON). În anul 2016 societatea a sponsorizat cu suma de 843.470 RON (2015: 770.990 RON) o serie de organizații non-guvernamentale în cadrul programelor de responsabilitate socială. Întreaga sumă a fost dedusă din obligația de plată a impozitului pe profit constituită în anul 2016.

Acțiunile desfășurate în cadrul programelor de responsabilitate socială au avut în vedere susținerea unor inițiative importante, cu impact major în societate, parte dintre ele demarate în anii precedenți. Acțiunile sunt realizate în linie cu strategia globală de responsabilitate socială a grupului NN, sub umbrela "Future Matters". Prin aceste acțiuni, NN Asigurări de Viață se implică permanent în viața societății și investește în dezvoltarea comunităților locale prin programe din domeniul educației, al protecției mediului și al sănătății.

Societatea înregistrează la data de 31 decembrie 2016 un rezultat financiar net în valoare de 25.657.109 RON (2015: 18.630.203 RON).

Datoriile față de bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale, reprezentând atât impozitele și taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contribuția la asigurări sociale, fond de sănătate, fond deș, fond de risc pentru boală și accident profesional, fond solidaritate pentru persoanele cu handicap), cât și cele aferente impozitului pe profit și taxa pe valoare adăugată aferentă importului de servicii au totalizat în anul 2016 suma de 30.173.846 RON și au fost vărsate la termen pe tot parcursul anului.

De asemenea, fondurile specifice sectorului de asigurări de viață (0,4% din primele încasate pentru fondul de garantare a asiguraților, 0,3% din primele încasate pentru taxa de funcționare a Autorității de Supraveghere Financiară și 0,25% din primele încasate pentru fondul de rezoluție), totalizând în anul 2016 suma de 5.964.265 RON au fost vărsate la termen pe tot parcursul anului.

În anul financiar 2016, Societatea a distribuit dividende din profitul net al anului 2015 în sumă de 17.448.008 RON (2015: 24.718.958 RON) exclusiv către acționarul majoritar NN Continental Europe Holding BV. Rezerva legală constituită în cursul anului din profitul realizat este în sumă de 1.494.057 RON (2015: 1.182.195 RON) prezentând la finele anului un sold în valoare de 22.275.899 RON.

Profitul net realizat în anul 2016 în suma de 25.657.109 RON va fi propus spre repartizare după următoarele destinații:

- 1.494.057 RON pentru întregirea rezervei legale;
- 24.163.052 RON dividende de plată.

Referitor la încadrarea de către Societate în parametrii de performanță financiară și îndeplinirea condițiilor de lichiditate, solvabilitate și stabilitate financiară, facem următoarele precizări:

- marja de solvabilitate a fost determinată conform regimului Solvency II fiind în procent de 384%, iar fondurile proprii la finalul anului 2016 au fost în cuantum de 576.119.974 RON;
- coeficientul de lichiditate a fost pe tot parcursul anului 2016 peste cotele minime înregistrând valori medii de 4.49;
- raportul privind registrul de evidență a activelor destinat să acopere rezervele tehnice a fost întocmit în conformitate cu prevederile Normei nr.38 din 23 decembrie 2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale și registrul special de evidență a activelor care le acoperă.

Categorii și clase de asigurare practicate

În baza autorizației primite din partea Autorității de Supraveghere Financiară –Sectorul Asigurări pentru desfășurarea activității de asigurări de viață, NN Asigurări de Viață a dezvoltat un portofoliu de produse de asigurări individuale și de grup pornind de la nevoile clienților. Astfel, clienții își pot alege produsele din următoarele categorii:

Planuri de protecție – Prudent30, Pachetul de protecție Smart, Vita Protect

Planuri de economisire – Regal, Next

Planuri pentru copii – Academica, GenT pentru Copii

Planuri de asigurare pentru femei – UNA

Planuri de asigurare cu componentă de investiții (unit linked – UL) – GenT pentru Investiție, Capital, Selectis

Planuri de asigurare cu componenta de pensie –GenT pentru Pensie

Asigurări de sănătate – Asigurarea de Sănătate NN, Asigurarea de sănătate de grup

Asigurări de boală și accident – Remedis, Program de asigurare de grup, Medi Protect

Beneficiile produsului de bază pot fi sporite prin adăugarea unor asigurări suplimentare în schimbul plății unor prime suplimentare. NN Asigurări de Viață pune la dispoziție 10 asigurări suplimentare și două opțiuni.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, produsele prezentate se încadrează în următoarele clase de asigurări de viață:

- Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare;
- Asigurări de viață și anuități care sunt legate de fonduri de investiții;
- Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale)
- Asigurări de sănătate

Deducerile prevăzute de legislația fiscală care se aplică contractelor de asigurare și celor aferente sistemului de pensii facultative

În conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, art. 25, pentru determinarea profitului impozabil sunt considerate cheltuieli deductibile numai acele cheltuieli care sunt efectuate în scopul desfășurării activității economice, inclusiv cele reglementate prin acte normative în vigoare.

De asemenea, cheltuielile cu salariile și cele asimilate salariilor, astfel cum sunt definite potrivit Titlului IV din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, reprezintă cheltuieli deductibile pentru stabilirea rezultatului fiscal. Astfel, cheltuielile cu primele de asigurare, precum și cele reprezentând contribuțiile la schemele de pensii facultative acordate de angajator ca beneficii salariale către proprii angajați, vor fi considerate cheltuieli deductibile în momentul determinării profitului impozabil, întrucât acestea intră în categoria cheltuielilor de natura salarială, fiind impozitate la angajat, conform prevederilor fiscale în vigoare.

În ceea ce privește facilitățile fiscale în cazul produselor de asigurare, respectiv contribuțiilor la fondurile de pensii facultative, Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal prevede în mod expres acordarea unor deductibilități fiscale limitate, după cum urmează:

- i) primele de asigurare voluntară de sănătate, conform Legii nr. 95/2006 privind reforma în domeniul sănătății, atât cele plătite individual de angajat, cât și cele acordate de angajator, beneficiază de scutire de la plata impozitului pe venit și a contribuțiilor sociale prevăzute de lege, fiecare în limita echivalentului în lei a sumei de 400 euro/an/angajat;
- ii) contribuțiile la fondurile de pensii facultative, conform Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, atât cele plătite individual de angajat, cât și cele acordate de angajator, beneficiază de scutire de la plata impozitului pe venit și a contribuțiilor sociale prevăzute de lege, fiecare în limita echivalentului în lei a sumei de 400 euro/an/angajat.

Raport al auditorului independent asupra formei scurte a situațiilor financiare

Către Acționari,
NN Asigurări de Viață S.A.

Opinia

Forma scurtă a situațiilor financiare anexate cuprinde bilanțul în formă scurtă la 31 decembrie 2016 și contul de profit și pierdere în formă scurtă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, derivate din situațiile financiare auditate ale societății NN Asigurări de Viață S.A. ("Societatea") întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare ("Norma ASF nr. 41/2015") pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 și Nota 1 Întocmirea formei scurte a situațiilor financiare ("Nota 1").

În opinia noastră, forma scurtă a situațiilor financiare este consecventă, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare auditate, în baza descrisă în Nota 1 la forma scurtă a situațiilor financiare.

Forma scurtă a situațiilor financiare

Forma scurtă a situațiilor financiare nu cuprinde toate prezentările cerute de Norma ASF nr. 41/2015. Astfel, citirea formei scurte a situațiilor financiare și a raportului nostru cu privire la aceasta nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare auditate ale Societății și a raportului nostru cu privire la acestea.

Situațiile financiare auditate și raportul nostru cu privire la acestea

Am exprimat o opinie de audit nemodificată cu privire la situațiile financiare auditate în raportul nostru din data de 12 aprilie 2017. Acel raport include de asemenea un paragraf de Alte aspecte care menționează faptul că raportul este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu, că auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri, și că în măsura permisă de lege noi nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare sau pentru opinia formată. Raportul nostru de audit a inclus un paragraf de Alte informații – Scopul auditului care menționează faptul că situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare în data de 8 aprilie 2016.

Responsabilitatea conducerii asupra formei scurte a situațiilor financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea formei scurte a situațiilor financiare în conformitate cu baza descrisă în Nota 1 Întocmirea formei scurte a situațiilor financiare.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie dacă forma scurtă a situațiilor financiare este consecventă, în toate aspectele semnificative cu situațiile financiare auditate, pe baza procedurilor noastre, care au fost efectuate în conformitate cu Standardul Internațional de Audit (ISA) 810 "Misiuni de raportare cu privire la situații financiare simplificate".

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

Greco Tudor-Alexandru

înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 2368/22.01.2008

înregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din România cu numărul 9/2001

București, 12 aprilie 2017

Forma scurtă a situațiilor financiare

Extrase din situațiile financiare complete pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

BILANȚ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016

COD 01

ACTIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2015 LEI	31 decembrie 2016 LEI
A. ACTIVE NECORPORALE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție	05		
Alte immobilizări necorporale	06	998.014	1.404.557
TOTAL (rd.01 la 06)	07	998.014	
B. PLASAMENTE			
II. PLASAMENTE DEȚINUTE LA SOCIETĂȚILE DIN CADRUL GRUPULUI ȘI SUB FORMĂ DE INTERESE DE PARTICIPARE			
Titluri de participare deținute la societăți afiliate	11	445.780	445.780
Alte plasamente în immobilizări financiare	15	7.498.049	11.149.721
TOTAL (rd.11 la 15)	16	7.943.829	11.595.501
III. ALTE PLASAMENTE FINANCIARE			
Acțiuni. Alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament	17		
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	18	1.153.043.042	1.275.219.039
Depozite la instituțiile de credit	22	31.603.969	36.388.704
Alte plasamente financiare	23	76.946.395	76.297.451
TOTAL (rd.17 la 23)	24	1.261.593.406	1.387.905.194
C. PLASAMENTE AFERENTE CONTRACTELOR PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTANȚILOR	26	1.763.151.463	1.867.560.957
TOTAL PLASAMENTE (rd.10+16+24+25+26)	27	3.032.688.698	3.267.061.652
E. CREANȚE			
I. CREANȚE PROVENIND DIN OPERAȚIUNI DE ASIGURARE DIRECTĂ			
Creanțe asigurați	46	135.294.656	147.135.141
Intermediari în asigurări			
TOTAL (rd.46 la 48)	49	135.294.656	147.135.141
II. Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	50	509.648	2.609.294
III. Alte creanțe	51	3.695.131	4.312.375
F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV			

ACTIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2015 LEI	31 decembrie 2016 LEI
I. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI STOCURI			
1.Instalații tehnice și mașini	53	819.503	1.540.645
2.Alte instalații. Utilaje și mobilier	54	1.060.954	2.015.316
3.Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție	55		1.605.020
TOTAL (rd.53 la 55)	56	1.880.457	5.160.981
II. Casa și conturi la bănci	60	27.593.992	46.083.999
G. Cheltuieli în avans			
I. Dobânzi și chirii înregistrate în avans	62	99.897	48.944
III. Alte cheltuieli înregistrate în avans	66	1.910.120	2.955.627
TOTAL (rd.62+63+66)	67	2.010.017	3.004.571
TOTAL ACTIV (rd.07+27+42+45+49+50+51+52+56+59+60+61+67)	68	3.204.670.613	3.476.772.570

PASIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2015 LEI	31 decembrie 2016 LEI
A. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL SUBSCRIS			
- capital subscris vărsat	70	109.991.626	113.991.626
TOTAL		109.991.626	113.991.626
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	73	20.781.842	22.275.899
TOTAL (rd.73 la 76)	78	20.781.842	22.275.899
V. REZULTATUL REPORTAT			
Profitul nerepartizat	79	1.960.964	1.960.964
Rezultat reportat din adoptare IAS mai puțin IAS 29	81	5.881.923	5.881.923
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	84	2.394.474	2.519.393
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR			
Profit	87	18.630.203	25.657.109
VII. Repartizarea profitului	89	1.182.195	1.494.057
TOTAL	90	158.458.837	170.792.857
C. REZERVE TEHNICE			
II. Rezerve tehnice privind asigurările de viață	111	1.217.717.730	1.353.834.869
1.Rezerve matematice	112	967.604.586	1.094.326.584
2.Rezerva de prime asigurări de viață	113	152.507.712	162.286.666
3.Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață	114	53.326.140	49.930.270
4.Rezerva de daune privind asigurările de viață	115	14.668.686	16.492.196
a. Rezerva de daune avizate	116	11.601.555	12.016.889
b. Rezerva de daune neavizate	117	3.067.131	4.475.307
5.Alte rezerve tehnice privind asigurările de viață	118	29.610.606	30.799.153
TOTAL (rd.103+104+105+106+109)	119	1.217.717.730	1.353.834.869
D. REZERVA MATEMATICĂ AFERENTĂ ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTIȚII ESTE TRANSFERATĂ CONTRACTAȚILOR (314)	120	1.763.151.463	1.867.560.964

E. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI			
1.Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	121	89.345	30.368
2.Provizioane pentru impozite	122		
3. Alte provizioane	123	13.750.402	21.273.446
TOTAL (rd 113 la 115)	124	13.839.747	21.303.814
G. DATORII			
Sume datorate entităților afiliate	126		
I. Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	128		
II. Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	129	1.059.290	5.969.132
V. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	132	50.443.546	57.310.934
TOTAL (rd 118 la 124)	133	51.502.836	63.280.066
TOTAL PASIV			
(rd.90+91+111+112+116+117+125+128)	137	3.204.670.613	3.476.772.570

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**

CONTUL TEHNIC AL ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ	Nr. Rd.	31 decembrie 2015 LEI	31 decembrie 2016 LEI
1. Venituri din prime nete de reasigurare			
a) Venituri din prime brute subscrise	01	628.737.959	661.714.718
b) Prime cedate în reasigurare	02	3.200.041	15.815.834
c) Variația rezervei de primă, netă de reasigurare	03	9.532.957	9.778.738
TOTAL (rd.01-02-03)	04	616.004.961	636.120.146
2. Venituri din plasamente			
a) Venituri din participări la societățile în care există interese de participare, din care	05		
Venituri din plasamente la societățile afiliate	06		
b) Venituri din plasamente, cu prezentare distinctă a veniturilor din plasamente la societăți afiliate, din care	07		
• venituri provenind din terenuri și construcții	08		
- venituri provenind din alte plasamente	09		
c) Venituri din ajustări pentru depreciere/pierdere de valoarea a plasamentelor	10		40.098.929
d) Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	74.993.376	73.605.485
TOTAL (rd.05+07+10+11)	12	74.993.376	113.704.414
3. Plus valori nerealizate din plasamente	13	531.810.020	225.703.009
4. Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	14	-99.377	658.367
5. Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare (rd.15-16+18-19)	15	30.725.421	33.246.656
a) Sume plătite	16	31.053.795	31.423.376
- sume brute	17	32.043.955	32.939.586
- partea reasuratorului	18	990.160	1.516.210
b) Variația rezervei de daună	19	-328.374	1.823.280
- sume brute	20	-328.374	1.823.280
6. Variația rezervelor tehnice privind asigurările de viață (rd. 23+26+29)	22	114.504.370	124.514.760
a) variația rezervei matematice	23	116.177.603	126.722.070
- sume brute	24	116.177.603	126.722.070
b) Variația rezervei pentru participare la beneficii și risturnuri	26	-1.577.067	-3.395.870
- sume brute	27	-1.577.067	-3.395.870
c) variația altor rezerve tehnice	29	-96.166	1.188.560
- sume brute	30	-96.166	1.188.560
7. Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului (rd.33-34)	32	95.388.755	103.477.873
- sume brute	33	95.388.755	103.477.873
8. Cheltuieli de exploatare nete:			
a) cheltuieli de achiziții	35	54.793.334	52.506.009
c) cheltuieli de administrare	37	125.399.637	141.770.659
d) comisioanele primite de la reasuratori și participări la beneficii	38	200.584	5.243.426
TOTAL (rd.35+37-38)	39	179.992.387	189.033.242

9.Cheltuieli cu plasamentele			
a) cheltuieli de gestionare a plasamentelor inclusiv cheltuieli cu dobânzile	40	1.413.967	1.264.247
b) cheltuieli privind constituirea ajustărilor de valoare pentru plasamente	41		36.134.429
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	42		
T O T A L (rd 40+42)	43	1.413.967	37.398.676
10. Minus valori nerealizate din plasamente	44	478.831.334	147.286.887
11.Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	45	293.696.364	305.222.349
13. Rezultatul tehnic al asigurărilor de viață	47		
Profit (rd. 04+12+13+14-15-22-32-39-43-44-45-46)		28.156.382	36.005.493

CONTUL NETEHNIC AL ASIGURĂRILOR DE VIAȚĂ	Nr. Rd.	31 decembrie 2015 LEI	31 decembrie 2016 LEI
2. Rezultatul tehnic al asigurării de viață - Profit	03	28.156.382	36.005.493
6. Cheltuieli cu plasamentele	16		
a. cheltuieli de gestionare a plasamentelor, inclusiv cheltuielile cu dobânzile	17		
9. Alte venituri netehnice	22	38.798.703	23.590.198
10. Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	23	41.275.368	26.817.648
11. Venituri din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	24	17.025.345	19.978.318
12. Cheltuieli din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	25	19.907.438	23.544.106
13. Profit din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd.24-25)	26		
14. Pierdere din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd. 25-24)	27	2.882.093	3.565.788
15. Rezultatul curent			
- Profit (rd.01-02+03-04+13+14+15-16-20-21+22-23+26-27)	28	22.797.624	29.881.113
- Pierdere (rd.02-01+04-03-13-14-15+16+20+21-22+23-26+27)	29		
19. Venituri totale	34	1.296.109.465	1.044.815.173
20. Cheltuieli totale	35	1.273.311.841	1.014.934.060
21. Rezultatul brut			
- Profit (rd. 34-35); (28-29)	36	22.797.624	29.881.113
- Pierdere (rd 35-34); (rd 29-28)	37		
22. Impozit pe profit	38	4.167.421	4.224.004
23. Alte impozite (care nu figurează la pozițiile precedente)	39		
24. Rezultatul net al exercițiului			
- Profit (rd 36-38-39)	40	18.630.203	25.657.109

Plasamente investiționale

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate din depozite la termen, obligațiuni de stat, certificate de trezorerie cu discount, obligațiuni corporative, unități în fonduri deschise de investiții, contracte forward și alte active și datorii financiare.

Activele financiare aferente activității de administrare a pensiilor facultative sunt formate din numerar, depozite la termen, obligațiuni de stat și certificate de trezorerie cu discount.

Activele financiare la data intrării sunt recunoscute la cost de achiziție cu excepția activelor financiare încadrate în categoria investițiilor (postul C al bilanțului), caz în care acestea sunt recunoscute la valoare justă.

Clasificarea depinde de scopul în care investițiile au fost achiziționate sau emise.

Instrumentele financiare cu venit fix folosite de către Societate sunt considerate disponibile pentru vânzare.

După evaluarea inițială, investițiile financiare disponibile în vederea vânzării sunt evaluate astfel:

- Evaluarea obligațiunilor se efectuează la cost amortizat utilizând rata efectivă a dobânzii de la momentul cumpărării;
- Certificatele de trezorerie cu discount (cu scadența mai mică de un an) se evaluează la cost amortizat utilizând rata efectivă a dobânzii de la momentul cumpărării;
- Contractele forward sunt evaluate la cotația oferită de bancă;
- Unitățile în fondurile deschise de investiții sunt evaluate la cost.

Plasamentele aferente asigurărilor de viață a pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților sunt evaluate la valoare de piață. Unitățile în fondurile deschise de investiții sunt evaluate folosind prețurile de piață calculate și publicate zilnic de depozitarul acestora.

Pentru plasamentele efectuate într-o altă valută decât moneda națională, în vederea calculului echivalentului în RON, se utilizează cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României pentru data pentru care se face raportarea.

Numerarul și echivalentul în numerar sunt depozitate la bănci din România. Conducerea consideră că instituțiile financiare la care sunt plasate investițiile Societății sunt stabile din punct de vedere financiar și în consecință riscul de credit este redus față de aceste investiții.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate periodic pentru a constata dacă există pierderi permanente de valoare.

Atunci când se constată pierderi permanente de valoare pentru imobilizările financiare se fac ajustări pentru pierderea de valoare în contul de profit și pierdere.

Plasamentele financiare care acoperă provizionul tehnic constituit pentru fondul de pensii facultative NN OPTIM urmare a garanției prevăzute în prospectul schemei de pensii facultative a acestui fond, sunt evaluate la valoare de piață. Prețurile de piață și valoarea acestor plasamente este confirmată zilnic de depozitarul (BRD) al fondului de pensii facultative NN OPTIM.

a) Active financiare care acoperă rezervele tehnice nete, cu excepția clasei de asigurări de viață și anuități legate de fonduri de investiții la 31 Decembrie 2016:

	Valută	31 decembrie 2015		31 decembrie 2016	
		Cost inițial	Valoare contabilă	Cost inițial	Valoare contabilă
Depozite și vărsăminte în curs	RON	31.574.936	31.603.968	35.086.237	35.086.468
Certificate de trezorerie și supranaționale	RON	810.015.705	838.418.733	863.078.875	893.578.308
Obligațiuni corporative, municipale	RON	207.240.796	233.257.649	247.335.753	277.174.646
Contracte forward			-1.327.299		-961.189
Total plasamente RON	RON	1.048.831.436	1.101.953.050	1.145.500.865	1.204.878.232
Certificate de trezorerie și supranaționale	EUR	17.864.640	17.983.569	22.846.890	23.004.578
	RON eqv.	80.828.564	81.366.660	101.370.756	104.466.088
Unități în fonduri mutuale de investiții	EUR	17.299.966	17.299.966	17.299.966	17.299.966
	RON eqv.	77.363.446	78.273.695	77.363.446	78.560.874

Total plasamente EUR	EUR	35.164.606	35.283.535	40.146.856	40.304.544
	RON	158.192.010	159.640.355	178.734.202	183.026.962
	eqv.				
Total plasamente activitate asigurări viață	RON	1.207.023.446	1.261.593.406	1.324.235.067	1.387.905.194
	eqv				
Titluri de stat, depozite și cash aferente activității de administrare pensii facultative la valoare justă	RON	6.567.305	7.498.049	10.967.406	11.149.721
Total plasamente	RON	1.213.590.751	1.269.091.455	1.335.202.473	1.399.054.915

Certificatele de trezorerie cu discount sunt evaluate la valoarea amortizată folosind rata efectivă a dobânzii. Obligațiunile și titlurile de stat sunt evaluate la valoarea amortizată folosind principiul ratei de dobândă efectivă.

Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la cost, iar contractele forward sunt evaluate la cotația oferită de către bancă.

Valoarea de piață a activelor financiare prezentate în această secțiune în sumă totală de 1.484.180.983 RON prezintă următoarele valori la data de 31 decembrie 2016 :

- certificate de trezorerie și supranaționale 1.100.805.690 RON
- obligațiuni corporative și municipale 257.238.883 RON
- plasamente în unități în fonduri mutuale de investiții 126.136.410 RON

Menționăm că valoarea la cost de achiziție a unităților în fonduri mutuale de investiții în EUR la data de 31.12.2015 a fost corectată în prezentare fiind în suma de 77.363.446 RON. Suma de 78.273.695 RON, reprezintă valoarea acestora reevaluată la cursul valutar de la data de 31.12.2015.

b) Active financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractantului

Societatea achiziționează unități în fonduri de investiții ca urmare a programelor de investiții în unități de cont din cadrul contractelor de asigurări de viață. Toate unitățile deținute în fonduri de investiții sunt alocate în fondurile NN Asigurări de Viață pentru care riscul este transferat deținătorilor contractelor de asigurare.

Diferențele de reevaluare în RON aferente contractelor în valută includ diferențe de curs valutar.

	Valuta	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Unități în fonduri mutuale	RON	1.609.444.127	1.708.365.018
Depozite și tranzacții repo	RON	31.728.962	37.087.912
Total plasamente RON	RON	1.641.173.089	1.745.452.930
Unități în fonduri mutuale	USD	5.906.759	5.690.266
	RON echiv	24.499.465	24.486.920
Depozite	USD	34.008	95.029
	RON echiv	141.055	408.938
Total plasamente USD	USD	5.940.767	5.785.295
	RON echiv	24.640.520	24.895.858
Unități în fonduri mutuale	EUR	21.057.094	21.394.194
	RON echiv	95.272.824	97.153.173
Depozite	EUR	456.411	12.992
	RON echiv	2.065.030	58.996
Total plasamente EUR	EUR	21.513.505	21.407.185
	RON echiv	97.337.854	97.212.170
Total plasamente	RON echiv	1.763.151.463	1.867.560.957

Costul de achiziție al plasamentelor prezentate în tabel la data de 31 decembrie 2016 se prezintă astfel:

- Unități în fonduri mutuale în RON: 1.528.160.079 RON (2015: 1.609.444.122 RON)
- Unități în fonduri mutuale în USD: 5.221.416 USD (2015: 5.906.667 USD)
- Unități în fonduri mutuale în EUR: 16.363.585 EUR (2015: 21.056.950 EUR)

Rezerve tehnice

Rezervele pentru contractele de asigurări de viață sunt calculate printr-o evaluare actuarială prospectivă, ținând cont de condițiile contractuale. Rezervele matematice pentru contractele de asigurări de viață al căror risc este transferat contractantului sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea bilanțieră a investițiilor asociate.

Rezerva matematică pentru asigurările tradiționale (non-UL) este rezerva Zillmer și este calculată pentru fiecare poliță în parte, excepție făcând polițele de asigurare de tip bancassurance pentru care rezerva matematică este zero întrucât Societatea revizuieste anual cota de prima.

Parametrii pe care se bazează calculul rezervei Zillmer sunt:

- **Tabela de mortalitate:** modificarea tabelelor de mortalitate în cadrul rezervei Zillmer poate fi efectuată doar dacă ea reflectă o modificare structurală (i.e. nu accidentală/ocazională) a ratelor de mortalitate aplicabilă cohortelor pentru care s-ar efectua modificarea. În plus, este necesară identificarea momentului de la care această modificare ar fi aplicabilă și evaluarea efectului asupra relației dintre rezerva rezultată și beneficiile contractuale legate de valoarea rezervei care sunt predefinite la momentul emiterii contractului (într-o rezervă de tip Zillmer, modificarea parametrilor în timpul desfășurării contractului presupune o redefinire a relației primă – sumă asigurată). În consecință, asigurătorul testează doar că nivelul rezervelor este adecvat în condițiile presupunerilor curente de mortalitate.
- **Rata tehnică a dobânzii:** metodologia de calcul a rezervei Zillmer presupune că valoarea viitoare a beneficiilor generate de acoperirea riscurilor asigurate să fie actualizată cu rata tehnică garantată. Astfel, prin această metodologie, asigurătorul este obligat la o creștere predefinită în valoarea rezervei indiferent de rezultatul real al venitului din investiții. În consecință, rata tehnică garantată nu reprezintă o expresie a celei mai bune estimări referitoare la rata dobânzilor, ci o obligație asumată de asigurător.

Pentru portofoliul de produse tradiționale, proiecția randamentelor depășește nivelul garantat al ratelor de dobândă. Randamentele previzionate au fost determinate pe baza ratelor de dobândă ale activelor existente în portofoliu și prin ratele estimate pentru investițiile noi (primele viitoare și reinvestirea activelor care ajung la maturitate). Ratele estimate pentru investițiile noi au fost determinate prin bootstrapping pe baza curbei EIOPA presupunând o durată a activelor de 5 ani. Testul de adecvare al rezervelor tehnice efectuat trimestrial de către Societate arată că nivelul rezervelor este adecvat.

- **Procentul Zillmer:** în metodologia rezervei Zillmer, acest procent aplicat sumei asigurate reprezintă o estimare a cheltuielilor inițiale luate în calcul în evaluarea rezervei. Odată emis contractul de asigurare, procentul Zillmer folosit în evaluarea rezervei pentru acel contract nu mai poate fi modificat (conceptual, el trebuie să reprezinte cheltuielile ocazionate de emiterea contractului și deci nu are sens modificarea lui ulterioară emiterii).

Rezerva matematică pentru asigurările UL: este calculată pentru fiecare poliță în parte și este egală cu valoarea unităților de fond aferente poliței la prețul de vânzare valabil la data calculării rezervei. În plus, societatea mai constituie pentru fiecare poliță în parte o rezervă aferentă riscului de deces.

Rezerva pentru daune produse, dar neavizate: este calculată pe baza evidențelor statistice ca produs între (1) numărul mediu de zile între data producerii daunei și data anunțării ei asigurătorului, (2) numărul mediu de daune pe zi și (3) o valoare medie a daunei.

Rezerva tehnică pentru scutire de plată primelor: are în vedere constituirea unei rezerve la nivel de poliță determinată prin metoda prospectivă de calcul a rezervei matematice nete (valoarea prezentă a obligațiilor financiare ale asiguratorului minus valoarea prezentă a obligațiilor financiare ale asiguratului).

Rezerva de prime: reprezintă proporția din prima brută anuală subscrisă corespunzătoare perioadei neexpirate din anul contractual al poliței.

Rezerva de daune: este calculată considerând întreaga sumă de plată pentru daunele raportate, dar neplătite încă.

Alte rezerve tehnice cuprind și rezerva aferentă primelor scadente în cazul contractelor în unități de cont.

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2016 RON
Rezerva matematică	967.604.586	1.094.326.584
Rezerva de prime	152.507.712	162.286.666
Rezerva pentru participare la beneficii	53.326.140	49.930.270
Rezerva de daune	14.668.686	16.492.196
Alte rezerve tehnice	29.610.606	30.799.153
Rezerve tehnice aferente contracte pentru care riscul investițional este transferat contractantului	1.763.151.463	1.867.560.964
TOTAL	2.980.869.193	3.221.395.833

Reasigurarea

Primele de reasigurare, comisioanele și despăgubirile, ca și rezervele aferente reasigurării sunt contabilizate în conformitate cu termenii înscrși în contractele de reasigurare. Sumele de încasat ca urmare a reasigurării sunt deduse din plățile aferente reasigurării, în conformitate cu termenii contractuali.

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

Prezentarea datoriilor și creanțelor din reasigurare este realizată la cursul de închidere valabil în 31 decembrie 2016.

	31 decembrie 2015 RON	31 decembrie 2016 RON
Datorii din reasigurare	-1.059.290	-5.969.132
Creanțe din reasigurare	509.648	2.609.294
(DATORIE NETĂ)	-549.642	-3.359.838

Creanța sau (datoria netă) către reasuratori se compune din:

Datorii din reasigurare:

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2016	
	Valută (EUR)	RON	Valută (EUR)	RON
Munich RE	-	-	-	-1.255.389
NN Re	-34.252	-154.962	-123.768	-562.416
Reinsurance Group of America	-79.969	-355.410	-598.361	-2.717.215
Cardiff	-	-39.270	-	-1.434.112
TOTAL	-114.221	-549.642	-722.129	-5.969.132

Creanțe din reasigurare:

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2016	
	Valută (EUR)	RON	Valută (EUR)	RON
Munich RE	-	-	-	988.809
NN Re	26.523	120.006	48.104	218.444
Reinsurance Group of America	47.598	389.642	179.108	813.346
Cardiff	-	-	-	588.695
TOTAL	74.121	509.648	227.212	2.609.294

Datorii nete din reasigurare:

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2016	
	Valută (EUR)	RON	Valută (EUR)	RON
Munich RE	-	-		-266.580
NN Re	-60.775	-274.968	-75.664	-343.972
Reinsurance Group of America	-127.567	-745.052	-419.253	-1.903.869
Cardiff	-	-39.270		-845.417
TOTAL	-188.342	-1.059.290	-494.917	-3.359.838

Strategii și perspective de dezvoltare a activității

Alinierea, începând din ianuarie 2016, la directiva europeană Solvency II va contribui semnificativ la dezvoltarea pieței asigurărilor de viață în următorii ani. Astfel, în acest moment, vorbim de semnale realiste pentru atingerea în mod sustenabil a potențialului real pe care îl are această piață în România. Bineînțeles, luând în calcul un orizont de timp de 5-7 ani și un context economic stabil. O contribuție importantă o vor avea măsurile de susținere a industriei, cum sunt, de exemplu, creșterea plafonului de deductibilitate fiscală pentru asigurările de sănătate, ca parte a Codului Fiscal alături de inițiativele de informare și de responsabilizare a românilor cu privire la planificarea financiară. La nivel micro, tot acest cadru are potențialul să impulsioneze diversificarea portofoliului de produse de asigurare de viață pentru a oferi soluții flexibile, potrivite nevoilor și așteptărilor clienților, și adaptarea modelelor de business la tendințele deja prezente în alte industrii.

Pentru NN Asigurări de Viață, 2017 va fi marcat de o serie de investiții în creșterea eficienței operaționale, în dezvoltarea echipei de consultanți financiari, dar și a celorlalte canale de distribuție, în vederea consolidării relației cu clienții. În ansamblu, estimăm că 2017 va fi un an în care rezultatele companiei vor crește peste nivelul din 2016, fiind proiectată o creștere de până la 4%.

NN în comunitate

În 2016, NN Asigurări de Viață a continuat să susțină inițiative importante, cu impact major în societate, în linie cu strategia globală de responsabilitate socială a Grupului NN, sub umbrela "Future Matters". Pe parcursul anului 2016, investiția totală în aceste proiecte s-a ridicat la 843.470 lei.

NN Asigurări de Viață se implică permanent în viața societății și investește în programe menite să crească oportunitățile economice din comunitățile locale și să ofere acces la educație, precum și la servicii și tratamente medicale celor aflați în situații financiare precare. În același timp, protecția mediului rămâne o preocupare constantă a companiei și a angajaților, cu obiectivul de a fi transmisă mai departe și clienților.

În 2016, NN Asigurări de Viață a continuat să susțină lansarea celei de-a șaptea ediții a proiectului educațional Social Innovation Relay (SIR), o inițiativă globală care aduce împreună mentori cu experiență în afaceri și elevi de liceu, pentru a contribui la rezolvarea problemelor reale din comunitățile locale din care fac parte și dincolo de ele.

În domeniul educației și creșterii conștientizării importanței planificării financiare se remarcă și proiectul Viitor la purtător. Acesta a fost dezvoltat în parteneriat cu „Decât o Revistă” în urmă cu trei ani și constă într-un concurs de jurnalism pe teme sociale în cadrul căruia au fost acordate anul trecut burse pentru realizarea unor materiale jurnalistice de profunzime (reportaje, portrete etc.) care să exploreze relația românilor cu viitorul personal.

Dintre cauzele legate de sănătate susținute de NN în 2016 ar fi de menționat parteneriatul cu Hope and Homes for Children care îi are ca beneficiari pe copiii și tinerii instituționalizați din casele de tip familial, copiii care frecventează centrele de zi și mamele și copiii aflați în centrele de primire în regim de urgență.

Protejarea mediului a fost, de asemenea, o direcție importantă pentru NN Asigurări de Viață în 2016. Astfel, a fost continuat proiectul Biciclete cu cravate prin care angajații companiei pot închiria biciclete pentru a se deplasa la întâlnirile de afaceri sau de acasă la serviciu. Nu în ultimul rând, în toamna anului 2016, peste 100 de angajați ai NN Asigurări de Viață și voluntari ai „Asociației MaiMultVerde” au plantat pentru al treilea an consecutiv 5.000 de puiți de stejar în județul Călărași. Acțiunea de plantare face parte din proiectul Paperless (Fără hârtie) prin care compania și-a propus să ofere clienților acces mai rapid și facil la informații în format electronic și să contribuie la rezolvarea unei probleme importante de mediu, anume consumul de hârtie.

Nota 1 – Întocmirea formei scurte a situațiilor financiare

În aplicarea prevederilor Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare ("Norma ASF nr. 41/2015"), conducerea Societății NN Asigurări de Viață S.A. ("Societatea") a procedat la extragerea informațiilor din situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

Forma scurtă a situațiilor financiare, care cuprinde bilanțul în formă scurtă la 31 decembrie 2016 și contul de profit și pierdere în formă scurtă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 au fost extrase agregat, fără modificări, din situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, care au fost întocmite conform Normei 41/2015. Forma scurtă a situațiilor financiare este consecventă cu acele situații financiare.

Forma scurtă a situațiilor financiare include și această notă explicativă (Nota 1), dar aceasta nu a fost extrasă din acele situații financiare.

Forma scurtă a situațiilor financiare nu cuprinde toate prezentările cerute de Norma 41/2015. Astfel, citirea formei scurte a situațiilor financiare nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare auditate ale Societății.

Semnături

 Gerke Witteveen Director Executiv Financiar	 Tatiana Cuciureanu Finance Manager
--	--