

NN Asigurari de Viata S.A.
Situatii financiare individuale anuale intocmite in conformitate cu Norma 41/2015 la data de 31.12.2019
Forma scurta

Denumire si forma juridica: NN Asigurari de Viata S.A.

Numarul de ordine din Registrul asiguratorilor: RA-012/10.04.2003

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

Structura actionariatului:

Actionar	Numar actiuni	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
Anna Grzelonska	Director General
Derk Jan Bouko Stol	Membru Consiliu de Administratie
Witteveen Gerke	Director Executiv Financiar

**Raportul anual al administratorului privind activitatea desfasurata de
NN Asigurari de Viata S.A. in exercitiul financiar 2019 (extras)**

NN ASIGURARI DE VIATA S.A. ("Societatea") a fost infiintata in baza Legii 31/1990 a societatilor si inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/475/1997, cu codul unic de inregistrare numarul 9100488.

Produsele financiare de asigurare de viata reprezinta obiectul principal de activitate al NN. Din 03.04.2007, NN si-a diversificat activitatea, devenind administrator de fonduri de pensii facultative prin Decizia nr. 2 emisa de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP – in prezent Autoritatea de Supraveghere Financiara "ASF"). NN Asigurari de Viata S.A. a fost astfel inregistrata in Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative

1. Administrarea riscurilor

Riscul valutar

Riscul valutar este generat de activitati comerciale internationale, de efectuarea investitiilor externe in alta moneda decat moneda nationala, evaluari contabile ale activelor si pasivelor nominate in valuta sau alte tipuri de expuneri valutare. Valutele fluctuează permanent generand o potențială oportunitate, dar și o potențială pierdere în același timp atat pentru companie cat si pentru investitorii care achiziționează bunuri la nivel internațional sau care își desfășoară activitățile într-o moneda diferita de moneda nationala.

Societatea este supusa riscului valutar, având capitalul social subscris și vărsat parțial în valută, plăți către furnizori externi și clienți precum si investiții efectuate în moneda euro și dolar, în timp ce încasările de la clienți sunt cu preponderență în moneda națională. Administrarea acestui risc se realizează printr-o analiză anuală în care expunerea la risc este contrabalansată de costul contractelor de acoperire (de exemplu, contracte de tip forward).

Rata de schimb dintre euro și moneda națională a crescut cu 2,5% pe final de an comparativ cu anul precedent, în timp ce rata de schimb dintre dolar și moneda națională a avut o creștere de 4,6% față de anul anterior. Pentru a proteja investitiile împotriva riscului valutar, Societatea a utilizat hedging-ul (acoperirea) atât în 2019, cât și anul precedent. Efectul utilizării hedging-ului a condus la un rezultat financiar pozitiv in suma de 192.036 lei in timp ce efectul deprecierei monedei naționale față de euro si față de dolar in relatiile comerciale de achizitii de bunuri si servicii a condus la o pierdere de 110.327 lei rezultate reflectate în contul de Profit și Pierdere. financiar adecvat al riscului si al efectului masurilor luate de catre Societate in vederea protejarii impotriva riscului valutar.

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 asiguratorii.

Societatea nu s-a confruntat cu riscul de lichiditate în 2019. Compania 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 3,58.

Riscul de tara

Riscul de tara surprinde probabilitatea de neplata a datoriilor comerciale de catre companiile rezidente. Acesta cuprinde doua elemente:

- Ratingul de tara - o evaluare pe termen mediu pe o scara de la AA la D (nivel ridicat de risc);
- Nivelul de risc – o evaluare pe termen scurt pe o scara de la 1 la 4 (nivel ridicat de risc)

Romania este incadrata in anul 2019, la fel ca si in 2018, in categoria tarilor cu indice de risc mediu (B2) alaturi de tari precum: Bulgaria, Ungaria, Croatia, Italia sau Spania conform informatiilor furnizate de Fitch Solutions.

Creșterea economică în anul 2019 este estimată la 4,1% conform datelor publicate de, creștere generată în principal de consum. Ratele inegalității și sărăciei rămân ridicate, în ciuda creșterii economice peste media Uniunii Europene fapt care impactează atât dezvoltarea portofoliului de clienți cât și capacitatea de recrutare a personalului calificat, atât în forța directă de vânzări cât și în mod deosebit în aria IT, care alege să plece în străinătate sau către companii specializate care pot oferi facilități fiscale.

Riscul de piata

Riscul de piață privește schimbarea unor indicatori precum rata dobânzii, prețul acțiunilor listate la bursă, prețul activelor imobiliare, ratele de schimb valutar sau alți factori economici generali. Acest risc produce efecte atunci când activele și pasivele nu reacționează similar la schimbările produse mai sus. Pentru asiguratorii, riscul de piață este reprezentat, în principal, de riscul de dobândă și de riscul de schimbare a prețului acțiunilor. În cadrul Societății, toate portofoliile investiționale se administrează pe baza unui mandat de investiții care definește rolurile și responsabilitățile părților implicate, riscurile financiare și obiectivele investiționale. Implicit, prin mandat se stabilește alocarea strategică, se definesc constrângerile legale și limitele interne și se precizează regulile de diversificare. Nu în ultimul rând, mandatul de investiții explică regulile de calcul ale performanței, raportarea către NN Group și governanța managementului de portofoliu. Toate acestea sunt agreeate și semnate 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, prin comparație cu presupunerile folosite în stabilirea primelor de asigurare, a experienței referitoare la riscurile preluate în asigurare de către asigurator prin intermediul condițiilor de asigurare. Expunerea maximă la acest risc este limitată prin excluderi, limite de acoperire a riscului și reasigurare, iar departamentele de specialitate din cadrul Societății controlează și monitorizează atent riscul de subscriere astfel încât să-l diminueze.

2. Controlul activitatii societatii

Controlul activității Societății se desfășoară în conformitate cu cadrul general privind sistemul de control intern și management al riscului, în linie cu governanța corporativă a companiei. Astfel, în ceea ce privește **Sistemul de control intern**, governanța corporativă este susținută de un sistem financiar și de control puternic, care are la bază modelul celor 3 linii de apărare (3LoD). Acest model asigură existența unui cadru de governanță corporativă solidă, prin implementarea unui sistem de management al riscului financiar și non-financiar solid, bazat pe 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 referitor la separarea sarcinilor, aplicând principiul dublei verificări, transparența în raportare și asumarea răspunderii managementului. Principiile directoare ale Societății aferente sistemului de control se reflectă și în structura Companiei:

- (a) prima linie de apărare: 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**, acesta este construit în jurul a patru componente: strategia de management al riscului, evaluarea, controlul și monitorizarea riscurilor. Conducerea Societății este responsabilă pentru definirea, implementarea și organizarea sistemului de management al riscului pentru a se asigura ca sistemul de control intern funcționează în mod eficient. Consiliul de Administrație sau Comitetele de Governanță aferente, așa cum sunt acestea mandatate, aprobă politicile și procedurile privind

managementul riscului, precum și elemente cantitative și calitative privind apetitului la risc al Societății. 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 Societății și pentru implementarea și conformarea cu modelul de guvernare ales de companie. Totodată, managementul companiei se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare. 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 2019.

La data de 31 decembrie 2019, Societatea are un număr de 3 administratori cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic:

- Anna Grzelonska
- Andreea Pipernea
- Derk Jan Bouko Stol

3. Reteaua si canalele de distributie a produselor de asigurare

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

La finalul anului 2019 rețeaua proprie de distribuție include un număr de 43 de puncte de lucru din care 29 de agenții și 14 sateliți după cum urmează: Alba-Iulia, Arad, Bacău, Baia-Mare, Bistrita, Brăila, Brașov, București (4 agenții locale – București 1, București 2, București 3, București 5), Buzău, Cluj, Constanța, Craiova, Deva, Galați, Iași, Oradea, Piatra-Neamț, Pitești, Ploiești, Rm. Valcea, Satu-Mare, Sibiu, Suceava, Târgu Jiu, Târgu-Mureș, Timișoara, cu sateliții, Alexandria, Beiuș, Câmpina, Câmpulung Moldovenesc, Câmpulung Muscel, Drobeta Turnu Severin, Focsani, Miercurea-Ciuc, Onești, Sf. Gheorghe, Slatina, Târgoviște, Turda, Zalău. În cursul anului 2019 nu au fost modificări în rețeaua de distribuție.

Produsele de asigurare de viață de grup și individuale sunt distribuite și prin intermediul brokerilor de asigurare autorizați, iar asigurările de viață de grup și prin canalul bancassurance (prin partenerul ING Bank N.V. Amsterdam – Sucursala București).

4. Rezultatele financiare la data de 31 decembrie 2019

Situațiile financiare individuale ale Societății cuprind bilanțul individual, contul de profit și pierdere, format din contul tehnic individual al asigurărilor de viață și contul netehnic individual al asigurărilor de viață, situația individuală a fluxurilor de numerar, situația individuală a modificărilor capitalului propriu, date informative și notele explicative la acestea.

4.1 Veniturile totale înregistrate în cursul anului 2019, conform datelor prezentate în situațiile financiare anuale, sunt în valoare de 1.267.104.856 RON, în creștere cu 41% față de anul precedent (2018: 898.938.854) din care:

- 825.165.991 RON (2018: 771.052.134 RON) venituri din prime brute subscrise, în creștere cu 7% față de anul precedent ;
- 138.163.129 RON (2018: 131.909.239 RON) venituri realizate din plasamente în creștere cu 4,7% față de anul precedent;
- 220.286.514 RON (2018: 8.467.821 RON) venituri nerealizate din plasamente provenind din reevaluarea unităților în fonduri mutuale de investiții ce constituie portofoliul de plasamente al Companiei pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților. Această creștere este corelată cu creșterea rezervelor matematice de tip UL;
- 28.286.412 RON (2018: 22.796.976 RON) venituri din administrarea fondurilor de pensii facultative, în creștere cu 24% față de anul precedent, deoarece datorită creșterii volumului vanzarilor cu 15% față de anul precedent.

4.2 Cheltuielile totale înregistrate în cursul anului 2019, inclusiv cele cu impozitul pe profit, conform datelor prezentate în situațiile financiare anuale, au însumat 1.194.641.416 RON (2018: 833.257.844 RON), în creștere cu 43% față de anul precedent din care:

- 6.100.523 RON (2018: 17.756.925 RON) cheltuieli realizate cu plasamentele, în scădere cu 65,6% față de anul precedent îndeosebi pe fondul diminuării ajustărilor de valoare provenite din diferențe de curs;
- 84.779 RON (2018: 51.320.137RON) cheltuieli nerealizate din plasamente în instrumente financiare ce constituie portofoliul de plasamente al Companiei pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților. Aceasta diminuare este determinată în principal de aprecierea valorii de piață a unităților de fonduri mutuale;;
- 348.734.234 RON (2018: 98.979.927 RON) cheltuieli cu variația rezervelor, în creștere cu 352% față de anul precedent. Aceasta creștere a variației rezervelor este în principal determinată de creșterea valorii de piață a unităților de fond cu impact în rezerva matematică unit linked;
- 197.638.334 RON (2018: 180.921.376 RON) cheltuieli de exploatare nete, în creștere cu 9,2% față de anul precedent;
- 429.512.227 RON (2018: 395.384.599 RON) cheltuieli brute aferente răscumpărilor, maturităților și anuităților, în creștere cu 8,6 % față de anul precedent îndeosebi ca efect al creșterii volumului contractelor ajunse la maturitate;
- 46.126.379 RON (2018: 37.393.820 RON) cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare, în creștere cu 23,4 % față de anul precedent;
- 31.315.356 RON (2018: 23.492.943 RON) cheltuieli de administrare a fondurilor de pensii facultative, în creștere cu 33,3% față de anul precedent îndeosebi pe fondul majorării cheltuielilor generate de creșterea provizionului tehnic aferent fondului de pensii facultative OPTIM.

În cursul anului 2019, au fost continuate cheltuielile pentru îmbunătățirea relației cu clienții, eficientizarea proceselor operaționale, îmbunătățirea infrastructurii IT precum și investițiile pentru profesionalizarea activității de agent de asigurare și îmbunătățirea calității procesului de vânzare.

4.3 Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la data de 31 decembrie 2019 însumează 1.664.816.968 RON (2018: 1.595.464.002 RON) având următoarea structură:

Depozite	1,2%
Titluri de stat/ Supranaționale	80,3%
Obligațiuni corporative/ Municipale	15,1%
Titluri OPCVM	3,4%
TOTAL	100%

Randamentul anual mediu al acestor plasamente este de 4,48% (2018: 4,53 %).

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților însumează 2.288.492.492 RON la 31 decembrie 2019 (2018: 2.012.017.279 RON).

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

Program investiții tip unit linked	Moneda	Performanța anuală netă 2018	Performanța anuală netă 2019
BOND	RON	1,94%	4,42%
MIXT 25	RON	0,24%	10,46%
MIXT 50	RON	-1,50%	16,49%
MIXT 75	RON	-3,22%	22,48%
EQUITY	RON	-4,79%	28,52%
UL Enhanced Commodities	RON	-16,20%	3,69%
UL Global Opportunities	RON	-7,89%	31,89%
UL Global Real Estate	RON	-1,65%	22,44%
ALB	USD	-4,35%	23,9%
ALBASTRU	USD	-2,95%	18,64%
ROSU	USD	-5,77%	29,93%
VERDE	USD	-1,90%	13,01%
NN Clasic *	RON	1,73%	4,19%
NN Dinamic *	RON	-5,47%	27,54%

* Programe lansate pe data de 1 februarie 2017

4.4. Rezultatul financiar la 31 decembrie 2019 constă în profit brut în valoare de 72.463.442 RON (2018: 65.681.010 RON).

Cheltuiala cu impozitul pe profit constituită în cursul anului a fost de 12.046.327 RON (2018: 10.478.289 RON). În calculul impozitului pe profit au fost luate în considerare cheltuieli nedeductibile în suma de 39.428.066 RON reprezentând 3,3% din totalul cheltuielilor anuale, (2018 : 3,2%) și 8.466.222 RON venituri neimpozabile. În anul 2019, Societatea a sponsorizat o serie de organizații non-guvernamentale în cadrul programelor de responsabilitate socială cu suma de 2.352.345 RON (2018: 320.702 RON), dedusă integral din obligația de plată a impozitului pe profit constituită în anul 2019.

Obiectivul programelor de responsabilitate socială susținute de NN Asigurări de Viață este de a crește oportunitățile economice din comunitățile locale și de a oferi acces la educație, inclusiv la educație pentru sănătate. În același timp, protecția mediului rămâne o preocupare constantă a companiei și a angajaților.

Societatea înregistrează la data de 31 decembrie 2019 un rezultatul net în valoare de 60.417.115 RON (2018: 55.202.721RON).

Datoriile față de bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale, reprezentând atât impozitele și taxele legate de salarii (impozitul pe salarii, contribuția la asigurări sociale, contribuția la asigurări sociale de sănătate, contribuția asiguratorie pentru munca, 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 2019 suma de 51.423.234 RON (2018: 53.370.222 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 și 0,3% din primele încasate pentru taxa de funcționare a Autorității de Supraveghere Financiară), totalizând în anul 2019 suma de 5.593.116 RON (2018: 5.246.422 RON), au fost vărsate la termen pe tot parcursul anului.

În anul financiar 2019, Societatea a distribuit dividende din profitul net al anului 2018 în suma de 55.202.721 RON (2018: 54.455.338 RON) exclusiv către acționarul majoritar NN Continental Europe Holding BV.

În cursul anului 2019 s-a suplimentat nivelul rezervei legale cu suma de 1.300.000 RON atingând la finalul anului 2019 suma de 24.098.325 RON, acesta fiind nivelul maxim admis pentru constituirea acestei rezerve (maxim 20% din valoarea capitalului social).

Profitul net realizat în anul 2019, în valoare de 60.417.115 RON, va fi propus spre repartizare astfel:

- Rezerve legale 1.300.000 RON
- Dividende : 59.117.115 RON

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

- marja de solvabilitate determinată conform regimului Solvency II la data de 31 decembrie 2019 este de 307 %, (2018: 316 %) iar fondurile proprii la aceeași dată sunt în cuantum de 719.538.709 RON (2018: 647.705.890 RON).
- coeficientul de lichiditate a fost pe tot parcursul anului 2019 peste cotele minime, înregistrând valori medii de 3,58 (2018: 3,75).

4.5. Rezultatul reportat la 31 decembrie 2019

La data de 31 decembrie 2019 rezultatul reportat în sumă de 66.299.038 RON (2018: 61.084.644 RON) este compus din:

- ajustările provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementărilor contabile aliniate la Directivele Europene (5.881.923 RON);
- rezultatul curent al exercițiului financiar.

Rezultatul reportat este prezentat comparativ în următorul tabel:

	31 decembrie 2018 RON	31 decembrie 2019 RON
Rezultat curent în exercițiul financiar	55.202.721	60.417.115
Rezultat nedistribuit reportat	-	-
Rezultat reportat din adoptare IAS	5.881.923	5.881.923
Rezultat reportat din modificarea politicilor contabile	-	-
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	-	-
TOTAL REZULTAT REPORTAT	61.084.644	66.299.038

5. Categori si clase de asigurare practicate

În baza autorizației primite din partea Autorității de Supraveghere Financiară –sectorul asigurări pentru desfășurarea activității de asigurări de viață, Societatea a dezvoltat un portofoliu de produse de asigurări individuale și de grup pornind de la nevoile clienților. Societatea oferă următoarele produse:

Planuri de protecție – Prudent30, Pachetul de protecție Smart, Vita Protect, PPI (payment protection atasat creditelor personale) si Credit Life (decreasing term atasat creditelor pentru casa).

Planuri de economisire – Regal, Next

Planuri pentru copii – Academica, GenT pentru Copii

Planuri de asigurare pentru femei - UNA

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

Planuri de asigurare cu componenta de pensie –GenT pentru Pensie

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

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

La acestea se pot adăuga asigurări suplimentare.

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.

6. Deducerile prevazute de legislatia fiscala care se aplica contractelor de asigurare si 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 natură 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 platite 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 platite 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.

7. Forma scurta a situatiilor financiare individuale

Extrase din situatiile financiare individuale complete pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019

BILANT INDIVIDUAL LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

	ACTIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2018 LEI	31 decembrie 2019 LEI
	ACTIVE NECORPORALE		X	X
	I.Imobilizari necorporale		X	X
	5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	129.133	47.583
	6. Alte imobilizari necorporale	06	1.925.405	3.398.815
	TOTAL (rd.01 la 06)	07	2.054.538	3.446.398
B	PLASAMENTE			
	I. Plasamente in imobilizari corporale si in curs			
	1. Terenuri si constructii	08		
	2. Avansuri si plasamente in imobilizari corporale in curs de executie	09		
	TOTAL (rd.08 + 09)	10	0	0
	II. Plasamente detinute la societatile afiliate si sub forma de interese de participare si alte plasamente in imobilizari financiare			
	1.Titluri de participare detinute la societati afiliate	11	445.780	445.781
	2.Titluri de creanta si imprumuturi acordate societatilor afiliat	12		
	3. Participari la entitatile asociate si entitati controlate in comun	13		
	4. Titluri de creanta si imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	14		
	5. Alte plasamente in imobilizari financiare	15	11.663.265	21.198.527
	TOTAL (rd.11 la 15)	16	12.109.045	21.644.308
	III. Alte plasamente financiare			
	1. Actiuni, alte titluri cu venit variabil si unitati la fondurile comune de plasament	17		
	2. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix.	18	1.505.049.818	1.587.715.487
	3. Parti in fonduri comune de investitii	19		
	4. Imprumuturi ipotecare	20		
	5. Alte imprumuturi	21		
	6. Depozite la institutiile de credit	22	6.026.994	20.706.112
	7. Alte plasamente financiare	23	84.387.190	56.395.369
	TOTAL (rd.17 la 23)	24	1.595.464.002	1.664.816.968
	IV Depozite la societati cedente	25		
C	PLASAMENTE AFERENTE ASIGURARILOR DE VIATA PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTITII ESTE TRANSFERATA CONTRACTANTILOR	26	2.012.017.280	2.288.492.492
	TOTAL PLASAMENTE (rd.10+16+24+25+26)	27	3.619.590.327	3.974.953.768
E	CREANTE			
	Sume de incasat de la societatile afiliate	43		
	Sume de incasat de la entitati asociate si entitati controlate in comun	44		
	TOTAL (rd.43+44)	45		
	I Creante provenite din operatiuni de asigurare directa			
	Asigurati	46	174.286.349	188.733.718
	Intermediari in Asigurari	47		
	Alte creante provenite din operatiuni de asigurare directa	48		
	TOTAL (rd.46 la 48)	49	174.286.349	188.733.718
	II Creante provenite din operatiuni de reasigurare (411*+412*-491)	50	14.700.256	23.431.020
	III Alte creante	51	6.340.578	8.158.030
	IV Creante privind capitalul subscris si nevarsat (456-495)	52		
	V Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar (ct.465)	52a		
	ACTIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2018 LEI	31 decembrie 2019 LEI
	I Imobilizari corporale si stocuri			

	1.Instalatii tehnice si masini	53	1.649.688	2.879.139
	2.Alte instalatii. utilaje si mobilier	54	3.595.952	3.849.903
	3.Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	55	375.721	
	TOTAL (rd.53 la 55)	56	5.621.361	6.729.042
	Stocuri			
	4. Materiale consumabile	57		
	5. Avansuri pentru cumparari de stocuri	58		
	TOTAL (rd.57 + 58)	59		
	II Casa si conturi la banci	60	44.281.701	64.031.381
	III Alte elemente de activ	61		
G	CHELTUIELI IN AVANS			
	I Dobanzi si chirii inregistrate in avans	62	43.823	370.989
	II Cheltuieli de achizitie reportate TOTAL (rd. 64+65)	63	42.870.409	59.913.685
	1. Cheltuieli de achizitie reportate privind asigurarile generale	64		
	2. Cheltuieli de achizitie reportate privind asigurarile de viata	65	42.870.409	59.913.685
	III Alte cheltuieli inregistrate in avans	66	5.083.751	21.904.641
	TOTAL (rd.62+63+66)	67	47.997.983	82.189.315
	TOTAL ACTIV (rd.07+27+42+45+49+50+51+52+56+59+60+61+67)	68	3.914.873.093	4.351.672.672

	PASIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2018 LEI	31 decembrie 2019 LEI
A	CAPITAL SI REZERVE			
	I Capital			
	Capital social (1011+1012+1013) din care:	69	113.991.626	120.491.626
	- capital subscris varsat (10112+10122+10132)	70	113.991.626	120.491.626
	Alte elemente de capitaluri proprii	72		
	Sold D	73	9.998.784	10.953.553
	Sold C	74		
	II Prime de capital (1041+1042+1043)	75		
	III Rezerve din reevaluare (1051+1052+1053)	76		
	IV Rezerve			
	1.Rezerve legale (10611+10621+10631)	77	22.798.325	24.098.325
	2. Rezerve statutare sau contractuale	78		
	3. Alte rezerve (10618+10628+10638)	79		
	TOTAL (rd. 76 la 78)	79	22.798.325	24.098.325
	V Rezultatul reportat			
	1. Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (11711+11721+11731)	84		
		85		
	2. Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29 (11712+11722)	86	5.881.923	5.881.923
		87		
	3. Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile (11713+11723+11733)	88		
		89		
	4. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (11714+11724+11734)	90		
		91		
	6. Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene (11716+11726)	94		
		95		
	VI Rezultatul exercitiului (121) – Profit	96	55.202.721	60.417.115
		97		
	VII Repartizarea profitului(129)	98		1.300.000
	TOTAL (rd. 83+84-85+86-87+88-89+90-91+92-93+94-95+96-97-98)	99	207.873.379	220.542.542
B	DATORII SUBORDONATE (1631+1632+1633)	100		
C	REZERVE TEHNICE			
	PASIV	Nr. Rd.	31 decembrie 2018 LEI	31 decembrie 2019 LEI
	II. Rezerve tehnice privind asigurarile de viata (rd.112+113+114+115+118)	111	1.584.551.918	1.677.818.181

	1. Rezerve matematice (311)	112	1.299.270.450	1.375.985.707
	2. Rezerva de prime asigurari de viata (318)	113	188.525.190	206.180.353
	3. Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri privind asigurarile de viata.(312)	114	43.662.144	41.637.944
	4. Rezerva de daune privind asigurarile de viata (rd 107+108)	115	20.592.382	22.873.191
	a) Rezerva de daune avizate (3261)	116	16.424.125	18.018.395
	b) Rezerva de daune neavizate (3262)	117	4.168.257	4.854.796
	5. Alte rezerve tehnice privind asigurarile de viata (313)	118	32.501.752	31.140.986
	TOTAL (rd.101+111+118)	119	1.584.551.918	1.677.818.181
D	REZERVA MATEMATICA AFERENTA ASIGURARILOR DE VIATA PENTRU CARE EXPUNEREA LA RISCUL DE INVESTITII ESTE TRANSFERATA CONTRACTATILOR (314)	120	2.012.017.280	2.288.492.492
E	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (15115+15125+15135+15117+15127+15137)	121	10.817	92.988
	2. Provizioane pentru impozite(15116+ 15126+15136)	122		
	3. Alte provizioane	123	21.128.420	43.510.347
	TOTAL (rd. 121 la 123)	124	21.139.237	43.603.335
F	DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURATORI (1651+1652+16818+16828)	125		
G	DATORII			
	Sume datorate entitatilor afiliate	126		
	Sume datorate entitatilor asociate si controlate in comun	127		
	I Datorii provenite din operatiuni de asigurare directa (402+404+405**)	128		
	II Datorii provenite din operatiuni de reasigurare(411**+412**)	129	9.864.076	13.007.499
	III Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	130		
	IV Sume datorate institutiilor de credit	131		
	V Alte datorii. inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	132	79.427.203	89.928.546
	TOTAL (rd. 126 la 132)	133	89.291.279	102.936.045
H	VENITURI IN AVANS			
	I. Subventii pentru investitii (4761+4762+4763)	134		
	II Venituri inregistrate in avans (4741+4742+4743)	135		18.280.077
	TOTAL (rd. 134+135)	136		18.280.077
	TOTAL PASIV (rd.99+100+119+120+124+125+133+136)	137	3.914.873.093	4.351.672.672

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE INDIVIDUAL
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

CONTUL TEHNIC INDIVIDUAL AL ASIGURARILOR DE VIATA	Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
1.Venituri din prime. nete de reasigurare		x	x
a) venituri din prime brute subscrise (+)	01	771.052.134	825.165.991
b) prime cedate in reasigurare(-)	02	45.069.429	57.671.127
c) variatia rezervei de prime. neta de reasigurare (+/-)	03	14.053.936	17.654.826
TOTAL(rd. 01-02-03)	04	711.928.769	749.840.038
2.Venituri din plasamente			
a)Venituri din participari la societatile in care exista interese de participare. din care:	05		
- venituri din plasamente la societatile afiliate	06		
b)Venituri din alte plasamente cu prezentarea distincta a veniturilor din plasamente la societatile afiliate. din care:	07		
venituri provenind din terenuri si constructii	08		
venituri provenind din alte plasamente	09		
c)Venituri din ajustari pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor	10	17.639.623	12.730.286
d)Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11	114.269.616	125.432.843
TOTAL(rd. 05+07+10+11)	12	131.909.239	138.163.129
3.Plusvalori nerealizate din plasamente	13	8.467.821	220.286.514
4.Alte venituri tehnice. nete de reasigurare	14	316.396	444.213
5. Cheltuieli cu daunele. nete de reasigurare			
TOTAL(rd. 16+19)	15	37.393.820	46.126.379
a)sume platite(rd. 17-18):	16	35.821.351	43.845.602
- sume brute	17	41.442.898	50.981.807
- partea reasiguratorilor (-)	18	5.621.547	7.136.205
b) variatia rezervei de daune (+/-) (rd.20-21)	19	1.572.469	2.280.777
- suma bruta	20	1.572.469	2.280.777
- partea reasiguratorilor (-)	21		
6.Variatia rezervelor tehnice privind asigurarile de viata			
TOTAL (rd. 23+26+29)	22	81.625.089	73.326.536
a) variatia rezervei matematice (rd. 24-25)	23	85.434.965	76.715.255
- suma bruta	24	85.434.965	76.715.255
- partea reasiguratorilor (-)	25	-	-
b) variatia rezervei pentru participare la beneficii si risturnuri (rd. 27-28)	26	-3.969.300	-2.024.201
- suma bruta	27	-3.969.300	-2.024.201
- partea reasiguratorilor (-)	28		
c) variatia altor rezerve tehnice (rd. 30-31)	29	159.424	-1.364.518
- suma bruta	30	159.424	-1.364.518
- partea reasiguratorilor (-)	31		
7.Variatia rezervei matematice aferente asigurarilor de viata pentru care expunerea la riscul de investitii este transferata contractantului cedata in reasigurare (+/-)			
TOTAL(rd 33-34)	32	17.354.838	275.407.698
- suma bruta	33	17.354.838	275.407.698
- partea reasiguratorilor	34		
8.Cheltuieli de exploatare nete:			
a) cheltuieli de achizitii	35	66.573.922	81.874.408
b) variatia sumei cheltuielilor de achizitii reportate	36	11.948.667	17.043.277

CONTUL TEHNIC INDIVIDUAL AL ASIGURARILOR DE VIATA	Rand	Realizari aferente perioadei de raportare	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
c) cheltuieli de administrare	37	150.666.914	169.702.994
d) comisioane primite de la reasiguratori si participari la beneficii (-)	38	24.370.793	36.895.791
TOTAL(rd. 35-36+37-38)	39	180.921.376	197.638.334
9.Cheltuieli cu plasamente:			
a)cheltuieli de gestionare a plasamentelor. inclusiv cheltuielile cu dobanzile	40	982.649	1.082.709
b) cheltuieli privind constituirea ajustarilor de valoare pentru plasamente	41	16.168.637	4.561.925
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	42	605.639	455.889
TOTAL(rd. 40+41+42)	43	17.756.925	6.100.523
10.Minusvalori nerealizate din plasamente	44	51.320.137	84.779
11.Alte cheltuieli tehnice. nete de reasigurare	45	395.384.599	429.512.227
12.Cota din venitul net al plasamentelor transferata in contul netehnic	46		
13.Rezultatul tehnic al asigurarii de viata			
Profit(rd. 04+12+13+14-15-22-32-39-43-44-45-46)	47	70.865.441	80.537.418
Pierdere(rd.15+22+32+39+43+44+45+46-4-12-13-14)	48		

CONTUL NETEHNIC AL ASIGURARILOR DE VIATA	Nr.rd	Realizari aferente perioadei de raportare	
		31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	B	1	2
1.Rezultatul tehnic al asigurarii generale		X	X
Profit	01		
Pierdere	02		
2.Rezultatul tehnic al asigurarii de viata			
Profit	03	70.865.441	80.537.418
Pierdere	04		
3.Venituri din plasamente			
a)Venituri din participari la entitati asociate si controlate in comun	05		
b) Venituri din plasamente la entitatile afiliate	06		
c) Venituri din alte plasamente. din care:	07		
venituri provenind din terenuri si constructii	08		
venituri provenind din alte plasamente	09		
c)Venituri din ajustari pentru depreciere/pierdere de valoare a plasamentelor	10		
d)Venituri provenind din realizarea plasamentelor	11		
TOTAL(rd. 05+07+11+12)	12		
4.Plusvalori nerealizate din plasamente	13		
5.Cota din venitul net al plasamentelor transferata din contul tehnic al asigurarii de viata	14		
6.Cheltuieli cu plasamentele			
TOTAL (rd 17+18+19)	15		
a)cheltuieli de gestionare a plasamentelor. inclusiv cheltuielile cu dobanzile	16		
b)cheltuieli privind constituirea ajustarilor de valoare pentru plasamente	17		
CONTUL NETEHNIC INDIVIDUAL AL ASIGURARILOR DE VIATA	Nr. rd	Realizari aferente perioadei de raportare	

		31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
c) pierderi provenind din realizarea plasamentelor	18		
7. Minusvalori nerealizate din plasamente	19		
8. Cota din venitul net al plasamentelor transferata in contul tehnic al asigurarilor generale	20		
9. Alte venituri netehnice	21	12.776.421	7.708.810
10. Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	22	17.264.885	12.753.842
11. Venituri din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative*	23	22.796.976	27.524.067
12. Cheltuieli din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative*	24	23.492.943	30.553.011
13. Profit din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd.23-24)	25		
14. Pierdere din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative* (rd. 24-23)	26	695.967	3.028.944
15. Rezultatul curent			
Profit (rd.01-02+03-04+13+14+15-16-20-21+22-23+26-27)	27	65.681.010	72.463.442
Pierdere (rd.02-01+04-03-13-14-15+16+20+21-22+23-26+27)	28		
16. Alte venituri	29		
17. Alte cheltuieli	30		
18. Rezultatul extraordinar			
Profit (rd. 29-30)	31		
Pierdere (rd 30-29)	32		
19. Venituri totale	33	898.938.854	1.267.104.856
20. Cheltuieli totale	34	833.257.844	1.194.638.416
21. Rezultatul brut			
Profit (rd. 33-34); (27+31);	35	65.681.010	72.463.442
Pierdere (rd 34-33); (rd 28+32);	36		
22. Impozit pe profit	37	10.478.289	12.046.327
23. Alte impozite (care nu figureaza la pozitile precedente)	38		
24. Rezultatul net al exercitiului			
Profit (rd 35-37-38)	39	55.202.721	60.417.115
Pierdere (rd. 36+37+38) (rd. 37+38-35)	40		

8. Plasamente investitionale

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate din depozite la termen, obligatiuni de stat, certificate de trezorerie cu discount, obligatiuni corporative, unitati in fonduri deschise de investitii, contracte forward si alte active si datorii financiare.

Actiunile financiare aferente activitatii de administrare a pensiilor facultative sunt formate din numerar, depozite la termen, obligatiuni de stat si certificate de trezorerie cu discount.

Actiunile financiare la data intrarii sunt recunoscute la cost de achizitie cu exceptia activelor financiare incadrate in categoria investitiilor (postul C al bilantului), caz in care acestea sunt recunoscute la valoare justa.

Clasificarea depinde de scopul in care investitiile au fost achizitionate sau emise.

Instrumentele financiare cu venit fix folosite de catre Societate sunt considerate disponibile pentru vanzare.

Dupa evaluarea initiala, investitiile financiare disponibile in vederea vanzarii sunt evaluate astfel :

- evaluarea obligatiunilor se efectueaza la cost amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii de la momentul cumpararii.
- Certificatele de trezorerie cu discount (cu scadenta mai mica de un an) se evalueaza la cost amortizat utilizand rata efectiva a dobanzii de la momentul cumpararii
- Contractele forward sunt evaluate la cota oferta de banca
- Unitatile in fondurile deschise de investitii sunt evaluate la cost

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

Trimestrial, societatea procedează la reclassificarea înregistrărilor contabile aferente titlurilor de stat astfel:

- În cazul în care suma plătită la achiziție este mai mare decât suma care urmează a fi rambursată la scadență, diferența dintre cele două valori este înregistrată în contul 473 « Alte cheltuieli înregistrate în avans, analitic distinct. Această diferență va fi recunoscută în contul de profit și pierdere linear, pe perioada deținerii titlurilor respective.
- În cazul în care suma plătită la achiziție este mai mică decât suma care urmează a fi rambursată la scadență, entitatea recunoaște titlurile achiziționate la valoarea care urmează a fi rambursată la scadență. Diferența dintre cele două valori se înregistrează în contul 474 « Venituri înregistrate în avans », urmând a fi recunoscută în contul de profit și pierdere linear, pe perioada deținerii titlurilor respective.

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 valoarea 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 2019:

	Valuta	31 decembrie 2018		31 decembrie 2019	
		Cost inițial	Valoare contabilă	Cost inițial	Valoare contabilă
Depozite, numerar și echivalente de numerar și vărsăminte în curs	RON	45.048.992	45.048.992	62.834.669	62.834.669
Certificate de trezorerie și supranaționale	RON	1.088.781.695	1.118.193.339	1.174.411.642	1.200.089.517
Obligațiuni corporative, municipale	RON	254.166.003	261.167.783	250.688.546	251.687.577
Contracte forward		-	5.065.141	-	2.507.991
Total plasamente RON	RON	1.387.996.691	1.429.475.255	1.487.934.856	1.517.119.754
Depozite, numerar și echivalente de numerar și vărsăminte în curs	EUR	-	-	2.900.480	2.900.480
	RON eqv.	-	-	13.862.266	13.862.266
Certificate de trezorerie și supranaționale	EUR	26.685.190	26.949.306	26.234.825	28.443.160
	RON eqv.	119.261.072	125.688.870	125.384.098	135.938.393
Unități în fonduri mutuale de investiții	EUR	17.299.966	17.299.966	11.599.647	11.599.647
	RON eqv.	77.363.446	80.685.310	55.438.191	55.438.191
Total plasamente EUR	EUR	43.985.156	44.249.272	40.734.952	42.943.287
	RON eqv	196.624.518	206.374.180	194.684.555	205.238.851

Depozite, numerar și echivalente de numerar și vărsăminte în curs	<i>USD</i>	-	-	549.908	549.908
	<i>RON eqv.</i>	-	-	2.343.050	2.343.050
Total plasamente	USD	-	-	549.908	549.908
	RON eqv	-	-	2.343.050	2.343.050
Total plasamente activitate asigurări viața	RON	1.584.621.208	1.635.849.435	1.684.962.461	1.724.701.654
Titluri de stat, depozite și cash aferente activității de administrare pensii facultative la valoare justa	RON	15.853.416	15.559.533	26.750.910	26.896.665
Total plasamente	RON	1.600.474.624	1.651.408.968	1.711.443.372	1.751.598.319

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 notă, în sumă totală de 1.687.193.005 RON (2018: 1.570.330.200 RON), prezintă următoarele valori la data de 31 decembrie 2019:

- certificate de trezorerie și supranaționale 1.376.013.267 RON (2018: 1.240.672.170 RON)
- obligațiuni corporative și municipale 254.988.234 RON (2018: 250.905.872 RON)
- plasamente în unități în fonduri mutuale de investiții 56.191.503 RON (2018: 78.752.158 RON)

b) Active financiare aferente contractelor pentru care riscul investitional 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 Societății pentru care riscul este transferat deținătorilor contractelor de asigurare.

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

	Valuta	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Unitatea în fonduri mutuale	RON	1.844.449.804	2.058.253.809
Depozite și numerar	RON	13.909.772	12.199.001
Total plasamente RON	RON	1.858.359.576	2.070.452.810
Unitatea în fonduri mutuale	USD	5.276.652	6.162.745
	RON echiv	21.494.968	26.258.226
Depozite	USD	102.800	79.771
	RON echiv	418.767	339.889
Total plasamente USD	USD	5.379.452	6.242.516
	RON echiv	21.913.735	26.598.115
Unitatea în fonduri mutuale	EUR	28.247.597	40.056.054
	RON echiv	131.743.968	191.439.899
Depozite	EUR		349
	RON echiv		1.668
Total plasamente EUR	EUR	28.247.597	40.056.403
	RON echiv	131.743.968	191.441.567
Total plasamente	RON echiv	2.012.017.280	2.288.492.492

Costul de achiziție al plasamentelor prezentate în tabel la data de 31 decembrie 2019 se prezintă astfel :

- Unitatea în fonduri mutuale în RON : 1.621.268.789 RON (2018: 1.586.301.298 RON)
- Unitatea în fonduri mutuale în USD : 4.244.569 USD (2018: 4.405.325 USD)

- Unitatea în fonduri mutuale în EUR : 30.967.214 EUR (2018: 27.079.684 EUR)

9. Rezerve tehnice

Rezervele pentru contractele de asigurari de viata sunt calculate printr-o evaluare actuariala prospectiva , tinand cont de conditiile contractuale. Rezervele matematice pentru contractele de asigurari de viata al caror risc este transferat contractantului sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea bilantiera a investitiilor asociate.

Rezerva matematica pentru asigurarile traditionale (non-UL) este rezerva Zillmer si este calculata pentru fiecare polita in parte exceptie facand politele de asigurare de tip bancassurance pentru care rezerva matematica este zero intrucat Societatea revizuieste anual cota de prima.

Parametrii pe care se bazeaza calculul rezervei Zillmer sunt:

- **Tabela de mortalitate:** modificarea tabelor de mortalitate in cadrul rezervei Zillmer poate fi efectuata doar daca ea reflecta o modificare structurala (i.e. nu accidentală/ocazională) a ratelor de mortalitate aplicabila cohortelor pentru care s-ar efectua modificarea. In plus, este necesara identificarea momentului de la care aceasta modificare ar fi aplicabila si evaluarea efectului asupra relatiei dintre rezerva rezultata si beneficiile contractuale legate de valoarea rezervei care sunt predefinite la momentul emiterii contractului (intr-o rezerva de tip Zillmer, modificarea parametrilor in timpul desfasurarii contractului presupune o redefinire a relatiei prima – suma asigurata). In consecinta, asiguratorul testeaza doar ca nivelul rezervelor este adecvat in conditiile presupunerilor curente de mortalitate.

- **Rata tehnica a dobanzii:** metodologia de calcul a rezervei Zillmer presupune ca valoarea viitoare a beneficiilor generate de acoperirea riscurilor asigurate sa fie actualizata cu rata tehnica garantata. Astfel, prin aceasta metodologie, asiguratorul este obligat la o crestere predefinita in valoarea rezervei indiferent de rezultatul real al venitului din investitii. In consecinta, rata tehnica garantata nu reprezinta o expresie a celei mai bune estimari referitoare la rata dobanzilor, ci o obligatie asumata de asigurator.

Pentru portofoliul de produse traditionale, proiectia randamentelor depaseste nivelul garantat al ratelor de dobanda. Randamentele previzionate au fost determinate pe baza ratelor de dobanda ale activelor existente in portofoliu si prin ratele estimate pentru investitiile noi (primele viitoare si reinvestirea activelor care ajung la maturitate). Ratele estimate pentru investitiile noi au fost determinate prin bootstrapping pe baza curbei EIOPA presupunand o durata a activelor de 5 ani. Testul de adecvare al rezervelor tehnice efectuat trimestrial de catre Societate arata ca nivelul rezervelor este adecvat.

Procentul Zillmer: in metodologia rezervei Zillmer, acest procent aplicat sumei asigurate reprezinta o estimare a cheltuielilor initiale luate in calcul in evaluarea rezervei. Odata emis contractul de asigurare, procentul Zillmer folosit in evaluarea rezervei pentru acel contract nu mai poate fi modificat (conceptual, el trebuie sa reprezinte cheltuielile ocazionate de emiterea contractului si deci nu are sens modificarea lui ulterioara emiterii).

Rezerva matematica pentru asigurarile UL este calculata pentru fiecare polita in parte si este egala cu valoarea unitatilor de fond aferente politei la pretul de vanzare valabil la data calcularii rezervei. In plus, societatea mai constituie pentru fiecare polita in parte o rezerva aferenta riscului de deces.

Rezerva pentru daune produse dar neavizate este calculata pe baza evidentelor statistice ca produs intre (1) numarul mediu de zile intre data producerii daunei si data anuntarii ei asiguratorului, (2) numarul mediu de daune pe zi si (3) o valoarea medie a daunei.

Rezerva tehnica pentru scutire de plata primelor are in vedere constituirea unei rezerve la nivel de polita determinata prin metoda prospectiva de calcul a rezervei matematice nete (valoarea prezenta a obligatiilor financiare ale asiguratorului minus valoarea prezenta a obligatiilor financiare ale asiguratului).

Rezerva de prime reprezinta proportia din prima bruta anuala subscrisa corespunzatoare perioadei neexpirate din anul contractual al politei.

Rezerva de daune este calculata considerand intreaga suma de plata pentru daunele raportate dar neplatite inca.

Alte rezerve tehnice cuprind si rezerva aferenta primelor scadente in cazul contractelor in unitati de cont.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	RON	RON
Rezerva matematică	1.299.270.450	1.375.985.707
Rezerva de prime	188.525.190	206.180.353
Rezerva pentru participare la beneficii	43.662.144	41.637.944
Rezerva de daune	20.592.382	22.873.191
Alte rezerve tehnice	32.501.752	31.140.986

TOTAL rezerve tehnice aferente portofoliului de asigurări de viață tradiționale	1.584.551.918	1.677.818.181
Rezerve tehnice aferente contracte pentru care riscul investițional este transferat contractantului	2.012.017.280	2.288.492.492
TOTAL rezerve tehnice	3.596.569.198	3.966.310.673

10. Reasigurarea

Primele de reasigurare, comisioanele și despagubirile, 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 platile aferente reasigurării, în conformitate cu termenii contractuali.

Obligațiile asumate de reasiguratori (garanțiile reasigurării) nu absolve Societatea de obligațiile asumate față de asigurați prin politele de asigurare. Un reasigurator 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 2019.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	RON	RON
Datorii din reasigurare	-9.864.076	-13.007.499
Creanțe din reasigurare	14.700.256	23.431.020
(DATORIE NETĂ)	4.836.180	10.423.521

Creanța (datoria) netă către reasiguratori se compune din:

Datorii din reasigurare:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	RON	RON
Munich RE	-1.942.032	-2.753.224
NN Re	-588.319	-660.823
Reinsurance Group of America	-1.167.840	-2.338.430
Cardif	-6.165.885	-7.255.022
(DATORIE NETĂ)	-9.864.076	-13.007.499

Creanțe din reasigurare:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	RON	RON
Munich RE	4.353.595	6.140.954
NN Re	273.235	541.012
Reinsurance Group of America	1.249.632	2.149.368
Cardif	8.823.794	14.599.686
(CREANȚĂ NETĂ)	14.700.256	23.431.020

Reasigurare neta:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
	RON	RON
Munich RE	2.411.563	3.387.730
NN Re	-315.084	-119.811
Reinsurance Group of America	81.792	-189.062
Cardif	2.657.909	7.344.664
TOTAL	4.836.180	11.041.267

11. Strategii si perspective de dezvoltare a activitatii

În 2020, motorul principal de dezvoltare vor fi asigurările de viață clasice, axate pe protecție, atât a sănătății, cât și a viitorului financiar, ca parte a misiunii NN Asigurări de Viață de a ajuta clienții să reducă riscul de fragilitate financiară în situații neprevăzute și de a contribui la bunăstarea lor financiară. Atenția îndreptată mai degrabă spre protecția financiară vine în contextul deficitului în continuare existent în România în acest segment, pe fondul barierelor culturale, dar și a atitudinii mai degrabă pasive cu privire la planificarea financiară. Astfel, orientarea NN către clienți și grija continuă pentru bunăstarea lor financiară se vor reflecta în demersurile de dezvoltare continua a soluțiilor de protecție financiară în diferite situații neprevăzute și a segmentului de asigurări de sănătate.

Totodată, o prioritate pentru NN în acest an este poziționarea companiei ca partener de încredere în segmentul serviciilor financiare corporate, dedicate angajatorilor care caută să devină mai competitivi în piața muncii prin pachetul de beneficii extra salariale acordat angajaților. Segmentul bancassurance rămâne și în 2020 unul dintre canalele cu cea mai rapidă creștere, iar NN urmărește să consolideze poziția de partener cheie inclusiv în acest segment.

Transformarea continuă a experienței clienților este, de asemenea, una dintre prioritățile strategice pentru NN în 2020. Digitalizarea are, așadar, un rol cheie în interacțiunea cu aceștia, reflectată în inovarea procesului de vânzări și a proceselor de lucru și în creșterea eficienței operaționale. Obiectivul NN este să perfecționeze experiența digitală a clienților, cum ar fi procesul de vânzare complet digitalizat, direcție în care compania a realizat deja pași importanți, precum implementarea soluției digitale de vânzare de asigurări. Soluția gestionează, în prezent, totalitatea cererilor de asigurare încheiate de NN Asigurări de Viață, reducând cu o treime timpul de vânzare a polițelor și oferind simplitate și mobilitate forței de vânzări.

În ansamblu, în 2020 este anticipată creșterea principalilor indicatori de business într-un ritm sustenabil, în linie cu evoluția înregistrată anul anterior.

11.1 Evenimente ulterioare

În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a declarat stare de urgență în data de 16 martie 2020. Pentru a răspunde amenințării potențial grave reprezentate de COVID-19 la adresa sănătății publice, autoritățile guvernamentale române au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației. În mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din și către țări afectate de criza COVID 19, și au fost închise școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele și bazele sportive, magazinele cu excepția magazinelor alimentare, a băcăniilor și a farmaciilor. În plus, marii producători din industria auto au decis să închidă operațiunile atât în România, cât și în alte țări europene. Unele companii din România au cerut, de asemenea, angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un efect în cascadă asupra lanțurilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității în anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependență mare de un lanț de aprovizionare străin, precum și perturbarea afacerilor orientate către export care depind în mare măsură de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transporturile, sectorul călătoriilor și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- Scăderea semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- Creșterea incertitudinii economice, reflectată în volatilitatea crescută a prețurilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

Începând cu data de 21 martie 2020, au intrat în vigoare o serie de ordonanțe de urgență emise de Guvernul României cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 asupra companiilor.

Entitatea își desfășoară activitatea în sectorul asigurărilor de viață care nu a fost afectat în mod semnificativ de epidemia de COVID-19 și în ultimele săptămâni Societatea a realizat vânzări relativ stabile iar operațiunile sale nu au fost întrerupte. Pe baza informațiilor disponibile publicului la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru a fi emise, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii grave, dar plauzibile, în ceea ce privește evoluția potențială a epidemiei și impactul sau estimat asupra Societății și asupra mediului economic în care își desfășoară activitatea Societatea, inclusiv măsurile luate deja de guvernul român și de guvernele din alte țări, unde se află partenerii de afaceri și furnizorii importanți ai Societății.

Epidemia de COVID-19 aduce o mulțime de incertitudini, impactul acestei epidemii se va observa asupra volumului primelor brute subscrise, a randamentului investițiilor, a încasărilor de creanțele aferente contractelor de asigurare în vigoare și asupra mișcărilor în rezervele tehnice. Principalii factori care influențează acești indicatori sunt:

- Volatilitate crescută pe piețele financiare, ceea ce duce la pierderi potențiale în portofoliul nostru de investiții;
- Încetinirea vânzării pentru perioada în care libera circulație a persoanelor este restricționată. Acest factor nu conduce la un risc structural întrucât vom contacta clienții existenți și potențiali prin mijloace digitale;
- O creștere a ratelor de lipsare/terminare a contractelor de asigurare și a volumului rascumprarilor;
- Creșterea ratelor de Morbiditate și Mortalitate din cauza faptului că clientul este infectat cu COVID-19.

La data aprobării situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar 2019, Societatea a realizat o analiză de impact referitoare la efectele răspândirii virusului asupra activității de asigurări luând în calcul următoarele scenarii:

- Impactul unei crize pe piețele financiare, incluzând scăderi pe piața acțiunilor și reducerea ratelor de dobândă. Principalul factor de impact este scăderea ratelor de dobândă;
- Reducerea vânzării noi;
- O creștere temporară în mortalitate și morbiditate.

În absența unei experiențe statistice relevante, evaluarea impactului s-a bazat pe previziuni estimative ale ratelor de infectare cu coronavirus și pe presupunerea că răspândirea accelerată a virusului va fi limitată în timp.

De asemenea, în evaluarea scenariului s-a presupus că creșterea în ratele de mortalitate sau morbiditate este una temporară, astfel încât nu este nevoie de ajustarea pe termen lung a presupunerilor conform celei mai bune estimări.

Analiza cantitativă a fost făcută pe baza de estimări, plecând, în anumite cazuri, de la scenariile de stres incluse în ORSA 2019, adaptate la parametri noi. Lichiditatea Societății nu este afectată semnificativ de scenariile de mai sus, impactul lor fiind unul sustenabil prin fluxurile curente de trezorerie.

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.

12. Responsabilitate sociala la NN Asigurari de Viata

Implicarea NN în identificarea și rezolvarea problemelor cu care societatea se confruntă este în creștere. În 2019, compania și-a intensificat eforturile și s-a alăturat mai multor inițiative cu impact în societate, pornind de la misiunea de a face diferența în viețile oamenilor prin contribuția la bunăstarea lor. În același timp, pentru a putea identifica noi proiecte care pot aduce o schimbare reală în societate, NN a creat o echipă la care s-au alăturat angajați din diverse departamente, cu scopul de a selecta inițiative de impact pe care NN le poate susține.

Ca parte a programului amplu de responsabilitate socială Future Matters, dezvoltat la nivel de grup, NN se concentrează pe trei direcții cheie, anume promovarea educației financiare, crearea de oportunități economice pentru tineri și sprijinirea familiilor defavorizate. Astfel, NN și-a întărit în 2019 angajamentul față de societatea din România.

NN este un susținător important al proiectului educațional Social Innovation Relay, ca parte a unui parteneriat global cu Junior Achievement. NN a sprijinit elevi de liceu să conștientizeze probleme reale din societate și să vină cu soluții care să contribuie la rezolvarea lor. Peste 10.000 de elevi din toată țara, în colaborare cu 40 de mentori NN, au învățat pe parcursul celor cinci ani de parteneriat ce înseamnă antreprenoriatul social. Totodată, prin inițiativa SIR, ei au fost încurajați să susțină inovarea socială și să devină responsabili pentru viitorul financiar propriu, dar și al comunității din care fac parte, prin soluții la unele dintre cele mai mari provocări din societate, legate de educație, sănătate, creșterea nivelului de trai, incluziune socială sau dezvoltare durabilă.

Pentru că educația este un pilon important al strategiei de responsabilitate socială a NN, compania a continuat, în 2019, parteneriatul cu Universitatea de Antreprenoriat (The Entrepreneurship Academy), singura facultate de antreprenoriat acreditată din România dezvoltată în parteneriat cu Team Academy din Olanda. Prin această inițiativă, NN oferă studenților Universității de Antreprenoriat burse de studiu în valoare totală de 25.000 de euro pe an, timp de 4 ani (2016 - 2020), pentru a-și acoperi taxele de școlarizare. Tot în sfera educației, NN s-a implicat și în inițiative ca Teach for Romania și World Vision Romania pentru a susține copii din familii defavorizate să beneficieze de educație de calitate și, mai important, poate, să-și continue studiile.

Ca parte a unui parteneriat strategic cu Hope and Homes for Children, NN se implica pentru a sprijini 150 de tineri care se pregătesc sau deja au părăsit sistemul de protecție a copilului să dezvolte abilități pentru o viață independentă și să se integreze cu succes în societate. Printr-o investiție totală de 200.000 de euro realizată de NN în decursul a trei ani, începând din 2019, tinerii beneficiază de

consiliere și sprijin material, de recomandări pentru găsirea unui loc de muncă, precum și de sesiuni de formare profesională. Inițiativa urmărește să creeze premisele pentru integrarea cu succes pe piața muncii și în comunitate a tinerilor care părăsesc sistemul.

De asemenea, prin intermediul unui alt parteneriat pe termen lung, de data aceasta cu Fundația Ashoka, NN își propune să susțină antreprenoriatul social prin contribuția la fondul dedicat administrat de organizația non-profit amintită anterior, dar și prin demararea unui proiect ce are ca scop identificarea inovațiilor sociale validate în rețeaua globală Ashoka și implementarea acestora în diverse arii din România, în concordanță cu problemele sociale identificate și ariile în care există expertiză NN.

Pentru prima dată, NN a ales în 2019 să implice clienții asigurării de sănătate în inițiativele de responsabilitate socială, încurajându-i să aleagă o organizație cu impact major în sfera sănătății care să beneficieze de o donație în valoare de 100.000 de euro pentru a continua să se dezvolte și să vină în sprijinul celor în nevoie. Așa a fost selectată organizația Inima Copiilor, care va folosi donația pentru a acoperi jumătate din activitatea din acest an a Centrului de Cardiochirurgie de la Spitalul Marie Curie. Cel puțin 80 de copii cu afecțiuni cardiace vor putea fi salvați.

Nu în ultimul rând, NN a derulat inițiative de voluntariat și a implicat mai mult și echipa, venind în sprijinul angajaților să dezvolte comportamente responsabile social. Angajații NN au fost încurajați să devină la rândul lor voluntari, să redirecționeze 2% din impozitul pe venit către un ONG pe care vor să îl susțină sau să aleagă să meargă cu bicicleta la întâlniri de afaceri sau de acasă la serviciu, contribuind astfel la protejarea mediului, prin proiectul Biciclete cu Cravate.

Nota 1 - Intocmirea formei scurte a situațiilor financiare individuale

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 exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Forma scurtă a situațiilor financiare individuale, care cuprinde bilanțul individual în forma scurtă la 31 decembrie 2019 și contul de profit și pierdere individual în forma scurtă pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 au fost extrase agregat, fără modificări, din situațiile financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, care au fost întocmite conform Normei 41/2015. Forma scurtă a situațiilor financiare individuale este consecvență cu acele situații financiare individuale.

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

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

Semnături:

Gerke Witteveen
Director Executiv Financiar

Tatiana Cuciureanu
Finance Manager



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent cu privire la forma scurta a situatiilor financiare individuale

Catre Actionarii NN Asigurari de Viata SA

Strada Costache Negri 1-5, Sector 5, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 9100488

Opinie

1. Forma scurta a situatiilor financiare individuale anexate incluse in "Raportul public anual" de la pagina 7 la 12 cuprinde bilantul in forma scurta la 31 decembrie 2019 si contul de profit si pierdere in forma scurta pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, derivate din situatiile financiare individuale auditate ale societatii S.C. NN Asigurari de Viata S.A. ("Societatea") intocmite in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfasoara activitate de asigurare si/sau reasigurare ("Norma ASF nr. 41/2015") pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019 si Nota 1 *Intocmirea formei scurte a situatiilor financiare individuale* ("Nota 1").
2. In opinia noastra, forma scurta a situatiilor financiare individuale este in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare individuale auditate, in conformitate cu baza descrisa in Nota 1 la forma scurta a situatiilor financiare individuale.

Forma scurta a situatiilor financiare individuale

3. Forma scurta a situatiilor financiare individuale nu cuprinde toate prezentarile cerute Norma ASF nr. 41/2015. Astfel, citirea formei scurte a situatiilor financiare individuale si a raportului nostru cu privire la aceasta nu reprezinta un substitut pentru citirea situatiilor financiare individuale auditate ale Societatii si a raportului nostru cu privire la acestea.



Situatiile financiare individuale auditate si raportul nostru cu privire la acestea

- Am exprimat o opinie de audit nemodificata cu privire la situatiile financiare individuale auditate in raportul nostru din data de 22 aprilie 2020. Acel raport include de asemenea un paragraf de *Aspecte cheie de audit* care mentioneaza aspectele cheie care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare individuale si care au stat la baza formarii opiniei noastre asupra acestor situatii financiare individuale, respectiv «Valoarea contabila a rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurari de viata».

Responsabilitatea conducerii asupra formei scurte a situatiilor financiare individuale

- Conducerea este responsabila pentru intocmirea formei scurte a situatiilor financiare individuale in conformitate cu baza descrisa in Nota 1.

Responsabilitatea auditorului

- Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie daca forma scurta a situatiilor financiare individuale este in concordanta, in toate aspectele semnificative cu situatiile financiare individuale auditate, pe baza procedurilor noastre, care au fost efectuate in conformitate cu Standardul International de Audit (ISA) 810 "Misiuni de raportare cu privire la situatii financiare sintetizate".

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Greco Tudor Alexandru



inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2368



inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 23 aprilie 2020

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Auditor financiar: GRECU TUDOR ALEXANDRU
Registrul Public Electronic: AF2368

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9