GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016

Întocmite în conformitate cu Norma nr. 19/2015
privind aplicarea Standardelor internaţionale de raportare financiară de
către societăţile de asigurare, asigurare-reasigurare şi de reasigurare

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

Cuprins Pagina

Raportul auditorului independent

Situaţii financiare

Situaţia rezultatului global 1

Situaţia poziţiei financiare 2

Situaţia modificărilor capitalurilor proprii 3

Situaţia fluxurilor de trezorerie 4

Note la situaţiile financiare 5-51

Russell Bedford

3B EXPERT AUDIT 3
Auditors | Accountants | Consultants

Aurel Vlaicu nr. 114
Sector 2 Bucuresti
020098 Romania
T: +4 021 211 74 59
F: +4 021 211 74 69
E: 3bexpert@auditor.ro
W: www.auditor.ro
W: www.russellbedford.com

Cabinet auditat de:
C.E.C.C.A.R. si C.A.F.R.
Autorizatie:
C.E.C.C.A.R. 158 / 2000
C.A.F.R. 073 / 2001
Atestat:
U.N.P.R.L. 2032 / 2000
C.N.V.M. AJ 001 / 2000

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: Actionarii societatii comerciale GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

Opinie

Am auditat Situatiile financiare anexate apartinand Societatii de Asigurare **GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. («Societatea»)**, cu sediul in Bucuresti Str. Emil Garleanu, nr.11, sector 3, inregistrata in registrul asiguratorilor sub nr. RA-016/04.10.2003, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/7054/1995, cod de inregistrare fiscala: 7804274, care cuprind : Situatia rezultatului global, Situatia pozitiei financiare, Situatia modificarii capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, si notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a Societatii la data de **31 decembrie 2016**, si performanta sa financiara si fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului incheiat la aceasta data, in conformitate cu prevederile in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (**IFRS**), respectiv prevederile Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr.19/20152015 privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare (**Norma ASF nr.19/2015**).

Baza pentru opinie

Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare in conformitate cu Norma ASF nr.19/2015 privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare si pentru acel control intern pe care Societatea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fata a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probe de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si in masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicarea persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Badiu Dan Andrei.

Pentru si in numele 3B Expert Audit S.R.L.:

Badiu Dan-Andrei
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 4426/2012

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Badiu Dan Andrei Nr. 4426

Pentru si in numele :

Russell Bedford

3B EXPERT AUDIT
Auditors | Accountants | Consultants

inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 073/2001

R.C. J40/6699/07.03.98 C.F. R10767770 S.C. 3B EXPERT AUDIT SRL

Bucuresti, Romania

27 Iunie 2017

German Romanian Assurance S.A.

Situația rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In LEI	Nota	2016	2015
Prime subscrise		1.635.312	1.627.875
Prime cedate in reasigurare			(24.187)
Variatia rezervei de prime neta de reasigurare		(10.293)	(28.572)
Venituri din prime de asigurare	**28**	**1.625.019**	**1.575.116**
Venituri financiare		8.558	27.403
Rezultat net financiar	**29**	**8.558**	**27.403**
Venituri din comisioane	**30**		14.827
Alte venituri operationale	**31**	94.771	92.353
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare		67.360	(54.404)
Daune intamplate cedate in reasigurare			(4.110)
Daune intamplate si beneficii nete	**32**	**67.360**	**(58.514)**
Cheltuieli de achizitie	**33**	509.299	539.458
Cheltuieli administrative	**34**	804.992	750.871
Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere active	**35**	(460.748)	699.033
Alte cheltuieli operationale	**36**	595.854	377.000
Profit net (Pierdere) inainte de impozitare		**211.591**	**(598.149)**
Impozitul pe profit	**37**	(102.177)	286.029
Profit (Pierdere) aferent exercitiului financiar		**109.414**	**(312.120)**
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu pot fi niciodata reclasificate in profit sau pierdere			
Modificarea rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale		**648.530**	**17.206**
Total alte elemente ale rezultatului global aferent exercitiului financiar		**648.530**	**17.206**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar		**757.944**	**(294.914)**

ADMINISTRATOR
Ionita Ion

Semnatura

INTOCMIT
Camelia Dinculescu
Contabil Sef
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina 51 fac parte integranta din situatiile financiare individuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Situația poziției financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In LEI	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8	306.559	953.753
Creante comerciale si similare	9	1.245.907	1.070.948
Creante din operatiuni de reasigurare	10	16.892	25.301
Alte active	12	1.719	21.888
Cheltuieli de achizitie reportate	13	47.257	
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	14	1.091.506	1.091.506
Investitii imobiliare evaluate la valoare justa	15	11.454.344	10.131.764
Imobilizari corporale	16	561.925	542.569
Imobilizari necorporale	17		
Total active		**14.726.109**	**13.837.729**
Datorii			
Rezerve de prime brute	18	287.380	277.087
Rezerve de daune brute	19	188.945	223.792
Datorii provenind din operatiuni de reasigurare	20		24.781
Datorii comerciale si similare	21	129.971	157.945
Datorii cu impozitul current		4.705	5.128
Datorii cu impozitul amanat	11	395.561	180.417
Alte datorii	22	1.724	3.672
Venituri in avans	23	76.443	64.581
Provizioane	24		16.890
Total datorii		**1.084.729**	**954.293**
Capitaluri proprii			
Capital social	25	10.616.703	10.616.703
Rezerva legala	26	245.473	245.473
Alte rezerve	26	130.385	130.385
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate	27	3.889.043	3.251.717
Rezultat reportat		(1.240.224)	(1.360.842)
Total capitaluri proprii		**13.641.380**	**12.883.436**
Total datorii si capitaluri proprii		**14.726.109**	**13.837.729**

AMINISTRATOR
Ionita Ion

Semnatura

INTOCMIT
Dinculescu Camelia
Contabil Sef
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina 51 fac parte integranta din situatiile financiare individuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Situația modificarii capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, comparative cu 31 decembrie 2015

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezerve reevaluare	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Total
Sold la 1 Ianuarie 2015	9.450.000	1.166.703	243.233	130.385	3.245.497	354.935	(1.166.703)	13.424.050
Rezultatul global								
Rezultatul exercitiului financiar						(312.120)		(312.120)
Alte elemente ale rezultatului global								
Repartizare la rezerva legala			2.240			(2.240)		
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit					17.206			17.206
Surplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate					(10.985)	10.985		
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar			2.240		6.220	(303.374)		(294.914)
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii								
Dividende distribuite						(245.700)		(245.700)
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						(245.700)		(245.700)
Sold la 31 decembrie 2015	9.450.000	1.166.703	245.473	130.385	3.251.717	(194.139)	(1.166.703)	12.883.436
Rezultatul global								
Rezultatul exercitiului financiar						109.414		109.414
Alte elemente ale rezultatului global								
Repartizare la rezerva legala								
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit					648.530			648.530
Surplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate					(11.203)	11.203		
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar					637.327	120.618		757.944
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii								
Dividende distribuite								
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii								
Sold la 31 decembrie 2016	9.450.000	1.166.703	245.473	130.385	3.889.043	(73.521)	(1.166.703)	13.641.380

Administrator
Ionita Ion

Semnatura

INTOCMIT
Camelia Dinculescu
Contabil Sef
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina 51 fac parte integranta din situatiile financiare individuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian Assurance S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In LEI	2016	2015
I. Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
1 - Rezultat inainte de impozitare	**943.776**	**(598.149)**
2 - Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatile de investitii sau de finantare. din care:	**(1.174.549)**	**716.954**
2.1. Amortizarea imobilizarilor corporale	18.385	17.921
2.2. Pierdere din deprecierea creantelor comerciale si similare	(16.728)	16.465
2.3. Pierderi din deprecierea activelor imobilizate detinute în vederea vânzării		512.200
2.4. Pierdere netă /(Câştig net) din reevaluarea la valoare justă prin profit sau pierdere a investitiilor imobiliare	(1.176.206)	170.368
3 - Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant. din care:	**47.874**	**(77.359)**
3.1. Modificari aferente creantelor din asigurari	(18.444)	20.601
3.2. Modificari aferente rezervei de prima. nete de reasigurare	10.293	28.572
3.3. Modificari aferente rezervei de dauna. nete de reasigurare	(27.149)	(151.561)
3.4. Modificari aferente rezervelor tehnice. nete de reasigurare	(1.831)	
3.5. Modificari aferente datoriilor cu reasiguratorii	(24.781)	15.220
3.6. Alte modificari ale capitalului circulant	109.786	9.809
4. Impozit pe profit platit	**(8.852)**	**(44.273)**
Trezorerie neta din activitatea de exploatare(A) = 1+2+3+4	**(191.751)**	**(2.826)**
II. Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
5 – Incasari in numerar din vanzare terenuri	40.500	
6 -Incasarile in numerar din dobanzi	8.263	29.532
Trezorerie neta din activitati de investitii (B) = 5+6	**48.763**	**29.532**
III. Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
7- Plasamente nete in depozite cu scadenta mai mare de 3 luni	(500.000)	
8 – Dividende platite		(236.644)
Trezorerie neta din activitatea de finantare (C) =7+8	**(500.000)**	**(236.644)**
Fluxuri de trezorerie – Total (A+B+C)	**(642.998)**	**(209.937)**
Trezorerie la inceputul perioadei	**947.140**	**1.157.077**
Trezorerie la sfarsitul perioadei	**304.152**	**947.140**

Trezoreria şi echivalentele de trezorerie cuprind:

În LEI	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar în casierie	8	3.598	15.701
Conturi curente la bănci	8	40.554	70.934
Depozite bancare cu scadenta pana la 3 luni	8	260.000	860.505
Total trezorerie şi echivalente de trezorerie		**304.152**	**947.140**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion
Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. BUCUREŞTI ROMÂNIA GERROMA

INTOCMIT
Camelia Dinculescu
Sef Contabil
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina 51 fac parte integranta din situatiile financiare individuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

1 Aspecte generale

Societatea de Asigurare German Romanian Assurance S.A. (denumita in continuare „Societatea") a fost infiintata ca societate pe actiuni in anul 1995 si este autorizata sa efectueze activitati de asigurare prin intermediul sediului sau din Bucuresti, sector 3, str.Emil Garleanu nr.11, bloc A8, scara 2, etaj 5, ap. 49.

Societatea este inregistrata in registrul asiguratorilor cu certificatul de inmatriculare nr. **RA-016/04.10.2003** pentru activitatea de asigurari generale.

Obiectul principal de activitate are cod CAEN 6151 "Alte activitati de asigurare (exceptand asigurarile de viata) si obiect secundar CAEN 6520 "Activitate de reasigurare".

Societatea are alocat codul privind identificatorul persoanei juridice, cod alfanumeric de 20 de caractere alocat asiguratorilor de catre o unitate opertionala locala acreditata de Comitetul de Reglementare si Supraveghere, utilizat in raportari, Cod LEI :315700RG0MBYDHERUB21.

Prin Decizia 32/19.11.2001 a Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor, societatea este autorizata sa practice:

- Asigurari de accidente si boala (inclusiv de munca si boli profesionale);
- Asigurari de asistenta turistica.

Prin Decizia Comisia de Supraveghere a Asigurarilor nr.3561/16.07.2004, in baza Hotararii Consiliului Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor din data de 14.07.2004, incepand cu 16.07.2004, Societatea este autorizata sa practice produsul de asigurare privind riscul de anulare a contractului de comercializare a pachetului de servicii turistice din cadrul clasei "Asigurari de pierderi financiare".

Conform certificatului constatator nr. 322150/22.02.2017 Societatea nu are deschise sucursale, filiale sau puncte de lucru.

Conducerea Societatii este asigurata de administratorul Ionita Ion. In urma controlului efectuat de Autoritatea de Supraveghere Financiara, pentru perioada de referinta 01.01.2014-30.09.2015, s-a recomandat constituirea unui Consiliului de Administratie format din trei membri. Ca urmare a acestei recomandari, actionarii Societatii au aprobat actualizarea Actului Constitutiv prin modificarea art.23 privind conducerea Societatii asigurata de Consiliul de Administratie format din 3 (trei) membri. Pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare, Societatea a obtinut in baza Legii nr.237/2015 si a Regulamentul nr.14/2015 aprobarea urmatorilor membrii ai Consiliului de Administratie:

- Ion Ionita - Presedinte (prin Decizia ASF nr.162/03.02.2017) si
- Cristina Rambet – Membru (prin Decizia ASF nr.162/03.02.2017).

Adunarea Generala Ordinara a Actionatilor din data de 27.03.2017 a hotarat numirea Domnului Mincu Raduleascu Ioan in calitate de membru al Consiliului de Administratie si a solicitat aprobarea acestui ca al treilea membru Autoritatii de Supraveghere Financiara.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

2 Bazele intocmirii

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Norma ASF nr.19/2015 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS") adoptate de Uniunea Europeana in vigoare la data de raportare anuala a Societatii.

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 19/30 octombrie 2015. Prezentele situatii financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementarile si principiile contabile stabilite prin Norma ASF nr.41/2015 si nu sunt destinate utilizatorilor interesati in acest scop (ex. Autoritatile fiscale, Registrul comertului etc). Societatea a intocmit si prezentat situatii financiare in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015 comunicate la ASF in data de 27.04.2017.

Data trecerii la IFRS reprezinta inceputul primei perioade pentru care Societatea prezinta informatii comparativ conform IFRS, in primele sale situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS (01.01.2014).

Situatiile financiare cuprind:

- Situatia rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, comparativ cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015;
- Situatia pozitiei financiare la 31.12.2016, comparativ cu 31.12.2015;
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii ;
- Situatia fluxurilor de trezorerie ;
- Note la situatiile financiare IFRS.

Evidenta contabila este tinuta in lei. Situatiile financiare la 31.12.2016 conform cu IFRS s-au intocmit prin retratarea datelor din situatiile financiare intocmite in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015, cu modificarile si completarile ulterioare („RCR").

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" deoarece economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- reclasificarea unor imobilizari corporale in investitii imobiliare (IAS 40);
- ajustari cu privire la clasificarea contractelor de asigurare, in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare";
- ajustari cu privire la rezervele tehnice (conform principiului – cea mai buna estimare), in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare";
- reclasificarea unor imobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii conform IFRS 5;
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 - „Impozitul pe profit"; si
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

2.2 Bazele evaluarii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare IFRS ale Societatii sunt evaluate folosind moneda mediului economic in care entitatea functioneaza („moneda functionala") adica leul.
Situatiile financiare sunt intocmite in lei si prezentate in lei, moneda functionala si de prezentare a societatii, rotunjite la cea mai apropiata unitate.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

2 Bazele intocmirii (continuare)

2.4 Folosirea estimarilor si judecatilor semnificative

Pentru intocmirea prezentelor situatii financiare conform IFRS a fost necesara folosirea unor estimari si ipoteze in ceea ce priveste aplicarea politicilor contabile, valoarea activelor si pasivelor raportate in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2015, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva.
Desi aceste estimari prezinta un anumit grad de incertitudine, efectul acestora asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere la aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile cu un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Nota 4.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

2.6 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va putea continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil. Pentru a avalua aplicabilitatea aceste prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile de numerar viitoare.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative

In cadrul procesului de tranzitie la Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (denumite in continuare "IFRS") initiat de catre ASF prin Norma ASF nr.19/ 30 octombrie 2015, Societatea a dezvoltat un set de politici contabile semnificative in conformitate cu standardele IFRS aplicabile pentru scopul intocmirii prezentului set de situatii financiare la 31 decembrie 2015.
Politicile si metodele contabile semnificative aplicate in intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS ale Societatii sunt prezentate mai jos:

3.1 Conversia sumelor exprimate in devize

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei („BNR") la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva. Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul publicat de BNR din ziua intocmirii situatiilor financiare.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultate din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in situatia rezultatului global al anului curent.
Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Dolar (USD)	4,3033	4,1477
Euro (EUR)	4,5411	4,5245

3.2 Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data inchiderii exercitiului financiar (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de 3 ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare pana la data de 31 decembrie 2003.

Prin urmare sumele exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din aceste situatii financiare.
Pentru retratarea capitalului social si a mijloacelor fixe cu data de achizitie anterioara anului 2004 s-a folosit indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna decembrie 2003.

3.3 Imobilizari necorporale

Recunoastere si evaluare
Imobilizarile necorporale sunt reprezentate in principal de aplicatii informatice si licente. Acestea sunt evidentiate la cost istoric mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.3 Imobilizari necorporale (continuare)

Cheltuieli ulterioare
Cheltuielile ulterioare cu imobilizari necorporale sunt capitalizate numai atunci cand acestea maresc avantajele economice viitoare ale activului la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea
Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei lineare pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale. Imobilizarile necorporale sunt amortizate de la data la care activul este gata de utilizare, durata de functionare utila fiind stabilita in functie de perioada pe care activul poate fi utilizat dar nu mai putin de 2 ani.

3.4 Imobilizari corporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor si cladirilor, sunt evidentiate la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile punerii in stare de utilizare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.

Cheltuieli ulterioare
Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii. Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Evaluarea ulterioara
Terenurile si constructiile sunt evaluate la valoarea justa de catre evaluatori autorizati. Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, la intervale care nu depasesc 3 ani, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Reevaluarea constructiilor, clasificate ca imobilizari corporale se efectueaza annual la data bilantului. Valorile cladirilor astfel determinate sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.4 Imobilizari corporale (continuare)

Amortizare
Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii in functiune a acestora si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a acestora.

Conducerea Societatii estimeaza ca duratele de viata ale mijloacelor fixe prevazute in Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe corespund duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a imobilizarilor corporale aflate in patrimoniul Societatii.

Amortizarea cladirilor se realizeaza pe baza unor rate anuale egale pentru a amortiza suma reevaluata a acestora pe perioada ramasa a duratei lor de viata. Amortizarea celorlalte imobilizari corporale este inregistrata pe baza metodei lineare, pe perioada estimata a duratei utile de functionare dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Cladiri	50
Echipamente si mobilier	3-15
Mijloace de transport	5
Echipamente informatice	1-3

Imobilizarile corporale in curs nu sunt amortizate pana cand acestea intra in folosinta.

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii in functiune a acestora si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a acestora.

Conducerea reconsidera valoarea contabila a cladirilor si echipamentelor, in cazul in care evenimentele sau schimbarile de circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu ar putea fi recuperata.

Cedarea sau casarea
Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determina prin raportare la valoarea lor neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului din operatiuni.
Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.

3.5. Investitii imobiliare
Investitiile imobiliare sunt proprietati imobiliare (terenuri, cladiri sau parti ale unei cladiri) detinute de catre Societate in scopul inchirierii sau pentru cresterea valorii sau ambele, si nu pentru:

- a fi utilizate in productia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative; sau
- a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

Anumite proprietati includ o parte care este detinuta pentru a fi inchiriata sau cu scopul cresterii valorii si o alta parte care este detinuta in scopul producerii de bunuri, prestarii de servicii sau in scopuri administrative.

Daca aceste parti pot fi vandute separat (sau inchiriate separat), atunci ele sunt contabilizate separat. Daca partile nu pot fi vandute separat, proprietatea este tratata ca investitie imobiliara numai daca partea utilizata in scopul producerii de bunuri, prestarii de servicii sau in scopuri administrative este nesemnificativa.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27 IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.5. Investitii imobiliare (continuare)

Recunoastere
O investitie imobiliara este recunoscuta ca activ daca, si numai daca:

- este posibila generarea catre Grup de beneficii economice viitoare aferente activului;
- costul activului poate fi determinat in mod credibil.

Evaluare
Evaluarea initiala
O investitie imobiliara este evaluata initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Costul unei investitii imobiliare achizitionate este format din pretul de cumparare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietatii si alte costuri de tranzactionare).

Evaluarea ulterioara
Politica contabila a Societatii privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Aceasta politica este aplicata in mod uniform tuturor investitiilor imobiliare.

Evaluarea valorii juste a investitiilor imobiliare este efectuata de evaluatori membri ai Asociatiei Nationale a Evaluatorilor din Romania (ANEVAR). Valoarea justa se bazeaza pe cotatii de preturi din piata, ajustate, daca este cazul, datorita diferentelor legate de natura, locatia sau conditiile respectivului activ. In cazul in care astfel de informatii nu sunt disponibile, sunt folosite metode de evaluare alternative cum ar fi cotatii de pret recente din piete mai putin active sau proiectii ale valorii actualizate a venitului net din exploatare. Aceste evaluari sunt revizuite periodic de catre conducerea Societatii.

Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in profit sau pierdere al perioadei in care acestea se produc.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare reflecta conditiile de piata la data situatiei a pozitiei financiare.

Transferuri
Transferurile la sau de la investitii imobiliare sunt facute atunci si numai atunci cand exista o modificare in utilizarea respectivului activ.

Pentru transferul unei investitii imobiliare evaluate la valoare justa la imobilizari corporale, costul implicit al activului in scopul contabilizarii sale ulterioare va fi valoarea sa justa de la data modificarii utilizarii.

Derecunoastere
Valoarea contabila a unei investitii imobiliare este derecunoscuta la cedare sau atunci cand investitia este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din cedarea sa.

Castigurile sau pierderile care rezulta din casarea sau vanzarea unei investitii imobiliare sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand aceasta este casata sau vanduta.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.6 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate vor fi clasificate ca detinute in vederea vanzarii daca valorile lor contabile vor fi recuperate in principal printr-o tranzactie de vanzare mai degraba decat prin utilizare continua. Astfel, un activ poate fi clasificat ca detinute in vederea vanzarii conform IFRS 5 numai daca urmatoarele criterii sunt intrunite:

- Activul este disponibil in vederea vanzarii imediata in starea actuala,
- Vanzarea activului este foarte probabila.

Pentru ca vanzarea sa fie foarte probabila trebuie indeplinite toate criteriile de mai jos:

- Nivelul corespunzator al conducerii si-a asumat un plan de vanzari;
- A fost initiat un program activ pentru localizarea unui cumparator si realizarea planului;
- Activul este comercializat activ la un pret rezonabil raportat la valoarea sa justa actuala;
- Nu sunt probabile schimbari semnificative sau retragerea planului;

Evaluare inainte de clasificarea ca detinut in vederea vanzarii

Ca un prim pas, imediat inainte de clasificarea initiala a unui activ ca detinut in vederea vanzarii, valoarea contabila a activului va fi masurata conform standardelor IFRS aplicabile (de ex. proprietatea, unitatile de productie si echipamentele sunt masurate conform IAS 16) inclusiv orice depreciere cumulativa si orice reducere a valorii bilantiere, daca e cazul.

Acest prim pas este aplicabil unui activ nou achizitionat precum si unui activ existent care va fi reclasificat ca detinut in vederea vanzariiin temeiul acestei politici.

Evaluare la clasificarea initiala ca detinut in vederea vanzarii

La clasificarea initiala ca activul individual identificat ca detinut in vederea vanzarii este masurat la valoarea cea mai mica dintre

- valoarea contabila si
- valoarea sa justa minus costurile vanzarii.

Daca valoarea justa minus costurile vanzarii este mai mare decat valoarea contabila a activului, nu este necesara o ajustare. In caz contrar, o pierdere din depreciere ca rezultat al acestei masuratori initiale este inregistrata direct in contul de profit si pierdere si valoarea activului imobilizat este ajustata corespunzator.

Evaluare ulterioara

La evaluarea ulterioara, activul imobilizat detinut in vederea vanzarii este masurat la valoarea cea mai mica dintre

- valoarea sa reportata (costuri sau valoare justa minus costurile vanzarii la sfarsitul perioadei anterioare) si
- valoarea sa justa minus costurile vanzarii.

Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii nu se amortizeaza.

Recunoasterea pierderilor din depreciere si a reluarilor

Orice reducere initiala sau ulterioara a valorii contabile a unui activ (sau grup destinat cedarii) pana la valoarea justa minus costurile generate de vanzare este recunoscuta ca o pierdere din depreciere.

Cresterea ulterioara a valorii juste minus costurile de vanzare a unui activ se recunoaste pe venituri, fara a depasi pierderea cumulata din depreciere care a fost recunoscuta fie in conformitate cu IFRS 5, fie anterior in conformitate cu IAS 36 „Deprecierea activelor".

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.6 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii (continuare)

Derecunoastere Daca criteriile de clasificare a unui activ sau grup destinat cedarii ca detinut in vederea vanzarii nu mai sunt intrunite, activul sau grupul destinat cedarii nu va mai fi clasificat drept detinut in vederea vanzarii. Un activ imobilizat care nu mai este clasificat drept detinut in vederea vanzarii (sau nu mai este inclus intr-un grup destinat cedarii) este masurat la valoarea cea mai mica dintre:

- valoarea reportata inainte de clasificarea ca detinut in vederea vanzarii, ajustata pentru orice depreciere, amortizare sau reevaluare necesara daca activul sau grupul destinat cedarii nu ar fi fost clasificat drept detinut in vederea vanzarii; si
- valoarea recuperabila la data deciziei de a nu vinde.

Orice ajustare necesara a valorii reportate la reclasificare este inregistrata ca o pierdere din depreciere sau reversare a deprecierii in conturile de profit sau pierdere aplicabile pentru active imobilizate detinute in vederea vanzarii.

Daca un activ sau pasiv individual este scos dintr-un grup destinat cedarii, restul activelor si pasivelor grupului sunt masurate in continuare ca grup numai daca criteriile pentru clasificarea ca detinut in vederea vanzarii continua sa fie intrunite.

3.7 Active si datorii financiare

Clasificare
Societatea clasifica instrumentele financiare detinute In urmatoarele categorii:
Active sau datorii financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere
Aceasta categorie include active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin profit sau pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un activ sau o datorie financiara este clasificat In aceasta categorie daca a fost achizitionat In principal cu scop speculativ sau daca a fost desemnat In aceasta categorie de catre conducerea Societatii.

Investitii detinute pana la scadenta
Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa, pe care Societatea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt masurate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective minus pierderi din depreciere.

Credite si creante
Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Societatea intentioneaza sa le vanda imediat sau In viitorul apropiat.

Active financiare disponibile In vederea vanzarii
Activele financiare disponibile In vederea vanzarii sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite si creante, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Recunoastere
Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument.

Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile, cu exceptia activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere si a investitiilor In actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata In mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.7 Active si datorii financiare (continuare)

Compensari
Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat In situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei In mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

Evaluare
Evaluarea la cost amortizat
Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justa
Incepand cu 1 ianuarie 2013 ca urmare a aplicarii IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justa", valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii In cadrul unei tranzactii desfasurate In conditii normale Intre participantii pe piata principala, la data evaluarii, sau In absenta pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Societatea are acces la acea data.

Societatea masoara valoarea justa a unui instrument financiar folosind preturile cotate pe o piata activa pentru acel instrument. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si In mod regulat preturi cotate. In categoria instrumentelor financiare cotate pe o piata activa sunt incluse toate acele instrumente admise la tranzactionare pe o bursa si care prezinta tranzactii frecvente cel putin 30 de zile, in intervalul de 30 de zile de tranzactionare anterior datei evaluarii. Pretul de piata utilizat pentru determinarea valorii juste este pretul de Inchidere al pietei din ultima zi de tranzactionare Inainte de data evaluarii.

In absenta unei cotatii de pret pe o piata activa, Societatea foloseste tehnici de evaluare bazate pe analiza fluxurilor de numerar actualizate, si alte metode de evaluare folosite In mod obisnuit de participantii la piata, utilizand la maxim informatiile din piata, bazandu-se cat mai putin posibil pe informatiile specifice companiei. Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea datelor observabile si minimizeaza utilizarea datelor neobservabile.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza In functie de un numar de factori, Intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta In mod credibil toti factorii luati In considerare de catre participantii de pe piata atunci cand Incheie o tranzactie. Ajustarile sunt Inregistrate astfel Incat sa reflecte modelele de risc, diferentele Intre cotatiile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori.

Activele financiare disponibile In vederea vanzarii pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea In mod credibil a unei valori juste, In conditiile In care Societatea nu are acces la informatiile care ar facilita aplicarea unei tehnici de evaluare alternative, sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.
Societatea recunoaste transferurile Intre nivelurile la valoare justa la sfarsitul perioadei de raportare In care au avut loc.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.7 Active si datorii financiare (continuare)

Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare masurate la cost amortizat

La data Incheierii fiecarui exercitiu financiar, Societatea analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea aparuta ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat In mod credibil.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare masurate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta Intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul initial.

Daca un activ financiar masurat la cost amortizat are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii, specificata In contract. Valoarea contabila a activului este diminuata prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu deprecierea de valoare se recunoaste In profit sau pierdere.

Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare (continuare)

Daca Intr-o perioada urmatoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierii determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaste In profit sau pierdere.

Active financiare disponibile In vederea vanzarii

In cazul activelor financiare disponibile In vederea vanzarii, atunci cand o scadere In valoarea justa a unui activ financiar disponibil In vederea vanzarii a fost recunoscuta direct In capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct In capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta In situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global chiar daca activul financiar nu a fost Inca derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din elementele de capitaluri proprii In profit sau pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior In profit sau pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute In profit sau pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile In vederea vanzarii nu pot fi reluate In profit sau pierdere. Daca, Intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unei participatii depreciate creste, cresterea valorii va fi recunoscuta direct In alte elemente ale rezultatului global.

Daca exista indicii obiective cu privire la o pierdere din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata In mod credibil, sau cu privire la un activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Aceste pierderi din depreciere nu sunt reluate In profit sau pierdere.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.7 Active si datorii financiare (continuare)

Pentru a determina daca un activ este depreciat, Societatea ia In considerare evenimentele generatoare de pierderi relevante, cum ar fi scaderea semnificativa si pe termen lung a valorii juste sub cost; conditiile pietei si ale domeniului de activitate, In masura In care acestea influenteaza valoarea recuperabila a activului; conditiile financiare si perspectivele pe termen scurt ale emitentului, inclusiv orice evenimente specifice nefavorabile ce pot influenta operatiunile desfasurate de emitent, pierderile recente ale emitentului, raportul calificat al auditorului independent asupra celor mai recente situatii financiare ale emitentului etc.

Date fiind limitarile intrinseci ale metodologiilor aplicate si incertitudinea semnificativa a evaluarii activelor pe pietele internationale si locale, estimarile Societatii pot fi revizuite semnificativ dupa data aprobarii situatiilor financiare.

Derecunoastere
Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar Intr-o tranzactie In care a transferat In mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes In activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au Incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

Societatea derecunoaste un activ financiar cand transfera Intre categoriile din cadrul activelor financiare disponibile In vederea vanzarii, la sfarsitul perioadei de raportare, cand nu exista o piata activa sau cand nu este posibila determinarea In mod credibil a unei valori juste si cand pentru un activ financiar piata devine activa.

Reclasificari
Societatea reclasifica activele financiare doar daca a avut loc o modificare In modelul de afaceri pentru gestionarea acelor instrumente financiare. Societatea estimeaza ca astfel de modificari sunt foarte rare. Modificarile sunt determinate de catre conducere ca urmare a modificarilor externe sau interne, fiind semnificative pentru operatiunile Societatii.

Modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare determina daca fluxurile lor de trezorerie sunt valorificate prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, prin vanzarea activelor financiare sau prin ambele metode.

3.8 Clasificarea contractelor de asigurare

Societatea clasifica contractele incheiate cu clienti, asigurati, in 3 categorii:
i) Contractele care respecta definitia unui contract de asigurare (cu risc de asigurare semnificativ);
ii) Contractele de investitii care cuprind clauze de participare discretionara ; sau
iii) Contractele de investitii fara clauze de participare discretionara

Aceasta clasificare este efectuata la momentul incheierii contractului. Daca se stabileste in etapa initiala ca un contract este un contract de asigurare, acesta trebuie sa ramana in categoria contractelor de asigurare, pe toata durata sa. Clasificarea intre contractele de asigurare si cele de investitii trebuie evaluata la nivelul contractului individual, fara a lua in calcul efectele portofoliului, si trebuie evaluata analizand intreaga perioada contractuala.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.8 Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

Contractul de asigurare este un "un contract pe baza caruia o parte (asiguratorul) accepta un risc de asigurare semnificativ de la alta parte (titularul politei), fiind de acord sa compenseze titularul politei, daca un anume eveniment viitor, incert (evenimentul asigurat) are efecte adverse asupra titularului politei".

Riscul de asigurare reprezinta un risc diferit de riscul financiar, transferat de la titularul unui contract, catre emitent. Riscul financiar reprezinta riscul modificarilor viitoare posibile, ale uneia sau mai multor variabile, cum sunt:

- Rata dobanzii;
- Pretului titlului de valoare;
- Pretul bunurilor;
- Cursul de schimb valutar;
- Indicele preturilor;
- Rating-ul sau indicele de credit; sau
- Alta variabila similara.

Contractele care cuprind doar riscuri financiare, de reziliere sau continuitate sau riscuri de cheltuieli nu sunt considerate contracte de asigurare, ci sunt clasificate in categoria contractelor de investitii.

Riscul de reziliere sau continuitate (adica riscul ca partea sa anuleze contractul mai devreme sau mai tarziu decat a preconizat emitentul, la stabilirea pretului contractului) nu este un risc de asigurare, deoarece plata catre partea respectiva nu depinde de un eveniment viitor incert, care afecteaza partea respectiva. In mod similar, riscul de cheltuieli (adica riscul cresterii neasteptate a costurilor administrative asociate cu intretinerea unui contract, nu a costurilor asociate cu evenimentele asigurate), nu este un risc de asigurare, deoarece cresterea neasteptata a cheltuielilor nu afecteaza partea contractuala.

Contractele care expun emitentul unui risc financiar, pe langa riscul de asigurare semnificativ, cum sunt contractele de asigurare de viata, care promit atat o rata de randament (creand un risc financiar), cat si indemnizatii de deces, care depasesc, uneori, soldul titularului de polita (creand un risc de asigurare, sub forma de risc de mortalitate) sunt contracte de asigurare.

Esenta unui contract de asigurare este incertitudinea. Cel putin unul dintre factorii urmatori este incert, in etapa initiala a unui contract de asigurare:

- daca se va produce evenimentul asigurat;
- cand se va produce evenimentul asigurat; sau
- cat va trebui sa plateasca asiguratorul, daca se produce evenimentul asigurat.

Atat contractele de asigurare prospective, cat si cele retrospective intra in categoria contractelor de asigurare, daca implica un risc de asigurare semnificativ.

Risc de asigurare semnificativ

Riscul de asigurare semnificativ trebuie evaluat la nivelul contractului individual, fara a lua in considerare efectele portofoliului. In consecinta, riscul de asigurare semnificativ poate fi prezent si atunci cand exista o probabilitate redusa de producere a pierderilor materiale, pe cuprinsul intregului bloc de activitati. De asemenea, riscul de asigurare trebuie evaluat analizand intreaga perioada.

Riscul de asigurare este semnificativ daca orice scenariu poate avea ca rezultat producerea unui eveniment asigurat, care ar determina asiguratorul sa plateasca beneficii suplimentare semnificativ, excluzand scenariile lipsite de substanta. Un scenariu lipsit de substanta este un scenariu care nu are efecte identificabile asupra conditiilor economice ale tranzactiei. Riscul de asigurare semnificativ poate exista chiar daca evenimentul asigurat este extrem de improbabil, sau daca valoarea actuala a fluxurilor de numerar contingente reprezinta o portiune redusa a valorii actuale preconizate, pentru toate fluxurile de numerar contractuale.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.8 Clasificarea contractelor de asigurare (continuare)

Un risc de asigurare semnificativ trebuie sa fie un risc preexistent (adica nu un risc creat de contract), drept urmare atunci cand exista penalizari de rascumparare, acestea nu trebuie luate in considerare, in evaluarea importantei riscului de asigurare. Contractele de asigurare care asigura acoperire unei parti, pentru riscuri generale, sunt clasificate in categoria contractelor de asigurare, deoarece acestea expun asiguratorul doar unui risc de asigurare, existand doar compensarea titularului de polita, in eventualitatea in care se produce un eveniment incert specificat. Contractele de asigurare generala includ urmatoarele elemente:

- asigurarea impotriva furtului sau avarierii bunurilor;
- asigurarea impotriva raspunderii pentru produse, raspunderii profesionale, raspunderii civile sau cheltuielilor juridice;
- invaliditatea, ingrijirea medicala pe termen lung si acoperirea medicala;
- obligatiuni de garantie, obligatiuni de fidelitate, obligatiuni de performanta si garantiile de licitatie; si
- asigurarea de credit, care stipuleaza efectuarea platilor specificate, pentru rambursarea titularului de polita, in cazul unei pierderi generate pentru ca un debitor specificat nu a efectuat platile, pe baza termenilor originali sau modificati ai unui instrument cu venit fix (doar pentru societatile de asigurari, societatile bancare sau de management al activelor, aceste contracte sunt inregistrate ca garantii financiare).

3.9 Instrumente derivate incorporate

IAS impune ca o societate sa separe anumite instrumente derivate incorporate, de contractul lor de baza, sa le masoare la valoarea justa si sa includa modificarile valorii juste a acestora, in profit sau pierdere. IAS 39 se aplica instrumentelor derivate incorporate, intr-un contract de asigurare, daca instrumentul derivat incorporat nu este, in sine, un contract de asigurare.

Ca o exceptie de la cerinta din IAS 39, un asigurator nu trebuie sa separe si sa masoare la valoare justa optiunea unui titular de polita de a rascumpara un contract de asigurare, pentru o suma fixa, chiar daca pretul aplicat difera de valoarea contabila a obligatiei asigurarii de baza.

Totusi, cerintele IAS 39 se aplica optiunilor de vanzare sau optiunilor de rascumparare a politei, incorporate intr-un contract de asigurare, daca valoarea de rascumparare variaza in raport cu modificarea variabilei financiare (cum este pretul sau indicele de capital sau de bun), sau in raport cu o variabila nefinanciara, care nu este specifica unei parti a contractului. Un contract de investitii este orice contract emis de Societate, care nu respecta definitia unui contract de asigurare si are o componenta investitionala. Contractele de investitii care sunt emise de societatile de asigurare si care nu sunt contracte de asigurare pot contine clauze de participare discretionara ("CPD").

O clauza de participare discretionara este un drept contractual de a primi beneficii suplimentare, pe langa beneficiile garantate. Un beneficiu suplimentar este considerat participare discretionara daca:

i) este posibil ca acest beneficiu sa reprezinte o portiune semnificativa a beneficiilor contractuale totale;
ii) suma si planificarea in timp a acestui beneficiu este la discretia emitentului, pe baza contractuala; si
iii) din perspectiva contractuala beneficiul se bazeaza pe:

- performanta fondului de contracte specificat sau a unui tip de contract specificat;
- castiguri din investitii, realizate sau nerealizate, intr-un fond specificat de active, detinute de emitent; sau
- profitul si pierderea Societatii, fondul sau alta entitate care emite contractul.

Beneficiile garantate reprezinta plati sau alte beneficii, la care un anumit titular de polita sau investitor are drept neconditionat, care nu este la discretia contractuala a emitentului. Contractele de investitii cu CPD sunt clasificate in categoria contractelor de investitii.
Contractele care variaza din punct de vedere al planificarii in timp si platilor de beneficii, aflate la discretia societatii de asigurari, nu sunt contracte cu clauze de participare discretionara.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.10 Contracte de investitii fara clauze de participare discretionara (CPD)

Un contract emis de o societate de asigurari, care nu respecta definitia unui contract de asigurare, este un contract de investitii. Toate contractele de investitii fara CPD trebuie sa fie inregistrate ca instrumente financiare, in conformitate cu IAS 39.

3.11 Prime brute subscrise

Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente contractelor de asigurare. In situatia in care durata contractului de asigurare este mai mare de un an prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare, cu exceptia contractelor cu prima unica, pentru care prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele incheiate in devize, primele brute subscrise sunt evidentiate in lei la cursul de schimb istoric din data subscrierii.

3.12 Daune

Daunele intamplate cu privire la activitatea de asigurari generale includ toate daunele intamplate in perioada, fie ca sunt raportate sau nu.

Rezervele pentru daune neplatite, calculate pe baza estimarii caz cu caz si metodelor statistice, sunt determinate pe baza costului estimat aferent platii tuturor daunelor intamplate pana la data bilantului dar neplatite la aceasta data, indiferent ca sunt raportate sau nu, impreuna cu toate cheltuielile externe aferente platii daunelor. Recuperarile din reasigurari sunt prezentate separat ca active.

Cu toate ca managementul considera ca suma bruta a rezervei de daune si a recuperarilor de la reasiguratori si din regrese sunt corect estimate si inregistrate, datoria finala poate fi influentata de evenimente si informatii ulterioare si poate diferi semnificativ de rezervele constituite. Ajustarile rezervelor sunt reflectate in situatiile financiare pentru perioada in care acestea se efectueaza. Metodele folosite si estimarile efectuate sunt revizuite in mod regulat.

3.13 Reasigurari cedate

Primele, daunele si cheltuielile de achizitie sunt prezentate net de sumele cedate reasiguratorilor si recuperabile de la acestia. Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratori aferente daunelor platite si neplatite si cheltuielile de ajustare sunt inregistrate separat de sumele estimate a fi platibile asiguratilor.
Sumele recuperabile de la reasiguratori sunt estimate corespunzator cu datoria de plata a daunelor asociata cu polita de asigurare si contractele de reasigurare.

3.14 Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare

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

ii) Rezerva de daune avizate
Rezerva de daune se creeaza in baza estimarilor pentru avizarile de daune primite de asigurator, astfel incat fondul creat sa fie suficient pentru acoperirea platii acestor daune. Rezerva de daune se constituie pentru daunele raportate si in curs de lichidare si se calculeaza pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat, pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate in viitor pentru lichidarea acestor daune. Rezerva de daune care trebuie constituita se obtine prin insumarea valorilor rezervei de daune calculate pentru fiecare contract de asigurari generale.

SCOPURI DE IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.14 Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare (continuare)

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

(iv) Rezerva pentru riscuri neexpirate
Rezerva pentru riscuri neexpirate se calculeaza pe baza estimarii daunelor ce vor aparea dupa inchiderea exercitiului financiar, in cazul in care se constata ca daunele estimate in viitor depasesc rezervele de prime constituite si, drept urmare, in perioadele viitoare rezerva de prime calculata nu va fi suficienta pentru acoperirea daunelor ce vor aparea in exercitiile financiare urmatoare.
Pierderile finale pot fi proiectate utilizand o serie de metode actuariale.

(v) Cheltuieli de achizitie reportate
Cheltuielile de achizitie reportate sunt acele cheltuieli intervenite in procesul de achizitie aferente perioadelor viitoare. Ele includ in primul rind comisioanele aferente emiterii si subscrierii de polite. Cheltuielile de achizitie reportate sint calculate la nivel de polita si in cadrul acesteia pe fiecare produs si clauza in parte. Datorita faptului ca plata comisioanelor se efectueaza in baza contractelor de mandat incheiate intre Societate si intermediarii in asigurari, inregistrarea cheltuielilor cu comisioanele anualizate se efectueaza in contrapartida cu contul de comisioane neexigibile–intermediari urmand ca pe masura ce aceste sume devin exigibile sa se efectueze trecerea pe comisioane exigibile–intermediari in asigurari.

3.15 Creante

Creantele sunt inregistrate la valoarea lor contabila, mai putin ajustarile de depreciere pentru incasari incerte, daca se considera necesar.

In scopul evaluarii deprecierii, creantele sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, grupare pe linii separate de business, tip de creanta, zile de restante, s.a.m.d). Societatea revizuieste cu regularitate metodologia si premisele folosite pentru estimarea ajustarilor de depreciere pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si cele reale.

Creantele din prime de asigurari directe si acceptari in reasigurare, sunt analizate periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, din perspectiva riscului de neincasare functie de numarul de zile intarziere de la scadenta reala a ratelor de prima fara a tine cont de eventualele amanari la plata acordate. Ajustarile de depreciere a acestor creante se estimeaza la nivelul pierderii probabile generate de rezilierea politelor sau prescrierea dreptului de creanta si se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

Creantele din regres sunt analizate periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, din perspectiva riscului de neincasare analizand separat creantele neincasate la scadenta pe clase de asigurare si categorii de debitori (societati de asigurare si alti debitori). Ajustarile de depreciere a acestor creante se estimeaza la nivelul pierderii probabile din nerecuperarea lor si se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

Creantele din reasigurari cedate sunt analizate periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, din perspectiva riscului de neincasare pentru reasiguratori din afara grupului ce inregistreaza creante cu o vechime mai mare de 365 zile si nu raspund la solicitarile de decontare transmise de Societate. Ajustarile de depreciere a acestor creante se estimeaza la nivelul pierderii probabile din nerecuperarea lor si se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.16 Disponibilitati banesti la banca in conturi curente si in casa

Disponibilitatile banesti la banca in conturile curente si in casa includ toate soldurile debitoare din conturile curente la banci si casa.

3.17 Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Valoarea contabila a activelor Societatii este revizuita la fiecare data a intocmirii bilantului contabil, pentru a determina daca exista indicatori de depreciere. In situatia in care astfel de indicatori exista, este estimata valoarea recuperabila a activelor Societatii. O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia.

Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul ajustarea.

3.18 Capitalul social

Capitalul social reprezinta totalitatea actiunilor subscrise si varsate de catre actionarii societatii.

Capitalul social se inregistreaza distinct in contabilitate, pe baza actelor de constituire si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Majorarea capitalului se realizeaza prin subscrierea si emisiunea de noi actiuni, incorporarea rezervelor si alte operatiuni, potrivit legii.

Micsorarea capitalului se realizeaza, in principal, prin reducerea numarului de actiuni sau diminuarea valorii nominale a acestora ca urmare a retragerii unor actionari, acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti sau alte operatiuni, potrivit legii.

Scoaterea din evidenta a unui bun care a constituit aport la capitalul social nu modifica capitalul social. In toate cazurile de modificare a capitalului social, aceasta se efectueaza in baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor. Castigurile sau pierderile legate de emiterea sau anularea actiunilor nu sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Contravaloarea primita sau platita in urma unor astfel de operatiuni este recunoscuta direct in capitalurile proprii.

Nu reprezinta castiguri sau pierderi legate de emiterea sau anularea actiunilor diferentele de curs valutar dintre momentul subscrierii actiunilor si momentul varsarii contravalorii acestora, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

3.19 Rezerve legale

Rezerva legala este constituita in limita deductibilitatii prin alocarea a 5% din profitul brut contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile si se adauga cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile pana cand rezerva ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor si nici nu poate fi utilizata pentru acoperirea pierderilor.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.20 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:
- entitatea are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

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

3.21 Testul de adecvare a rezervelor tehnice

La fiecare data de raportare a situatiei pozitiei financiare sunt realizate teste de adecvare a rezervelor tehnice, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare atribuibile perioadei neexpirate a politelor in vigoare. Daca aceasta evaluare arata ca valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie estimate depaseste rezerva de prima pentru aceste polite in cazul asigurarilor generale sau suma dintre rezerva matematica si rezerva de beneficii, intreaga diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

3.22 Pensii si alte beneficii post-pensionare

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Societatea nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligatii legate de servicii suplimentare pentru fostii si actualii angajati.

3.23 Impozit pe profit

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu prevederile Codului Fiscal, aferent unui rezultat fiscal determinat din evidenta contabila tinuta in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015. Cota de impozit pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2016 este de 16% (31 decembrie 2015: 16%).

3.24 Creante si datorii legate de impozitul pe profit amanat

Societatea aplica prevederile IAS 12 pentru determinarea datoriilor si creantelor privind impozitul pe profit amanat aferente diferentelor temporare impozabile sau deductibile, definite ca diferentele aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare si baza sa fiscala.

3.25 Datorii sau active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiilei financiare individuale. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia situatiei in care posibilitatea unei iesiri de resurse incorporand beneficii economice este foarte mica.
Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare, ci prezentat in note atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.26 Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situatiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului, nu conduc la ajustarea situatiilor financiare si sunt prezentate in note in cazul in cazul in care sunt semnificative.

3.27 Noi standarde si interpretari neintrate in vigoare

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt Inca In vigoare pentru exercitiul financiar Incheiat la 31 decembrie 2016 si nu au fost aplicate In Intocmirea acestor situatii financiare:

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana

a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrarii in vigoare: perioade anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2018)
Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" privind clasificarea si evaluarea activelor financiare, cu exceptia aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, in privinta careia entitatile vor putea alege intre a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

Activele financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si valoare justa prin profit sau pierdere. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca sunt indeplinite urmatoarele doua conditii: activele sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este acela de a detine active cu scopul de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale si termenii contractuali genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie reprezentand exclusiv plata principalului si a dobanzii aferente principalului datorat.

Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in profit sau pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global.

Modelul pierderii intamplate din IAS 39 este inlocuit cu modelul pierderii asteptate, ceea ce inseamna ca nu va mai fi necesar ca un eveniment de pierdere sa aiba loc inainte de recunoasterea unei ajustari pentru depreciere. Totodata, cerintele de prezentare sunt substantiale.

B. Standarde care nu au fost Inca adoptate de Uniunea Europeana

a) IFRS 15 – Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017)
Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor - la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.27 Noi standarde si interpretari neintrate in vigoare (continuare)
B. Standarde care nu au fost Inca adoptate de Uniunea Europeana (continuare)

b) Amendamente la IAS 7 (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017)
Amendamentele la IAS 7 aduc necesitatea prezentarii de informatii suplimentare pentru a permite utilizatorilor sa evalueze modificarile in datorii in cadrul fluxurilor din activitati de finantare.

Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

c) Amendamente la IAS 12 (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017)

Amendamentele clarifica contabilizarea creantelor privind impozitul amanat in legatura cu titlurile de creanta masurate la valoare justa. In mod specific se clarifica faptul ca pierderile nerealizate din masurarea la valoare justa genereaza o diferenta temporara deductibila. Societatea nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare

4 Estimari si judecati contabile semnificative

Societatea face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate. Estimarile si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Conducerea a analizat dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile critice si estimarile. Aceste prezentari completeaza comentariile asupra gestionarii riscurilor financiare.

Societatea nu a identificat elemente care ar determina estimarea incertitudini privind estimarile la finalul perioadei de raportare, in ceea ce priveste viitorul, care sa prezinte un risc semnificativ de a provoca o ajustare importanta a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Conform evenimentelor ulterioare descrise la nota 40, Societatea a reflectat in prezentele situatii financiare ajustarea pentru deprecierea creantei de 1.915.000 Lei (Nota 9).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul aferent activitatii de asigurare, riscul mediului economic, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate.

Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii. Conducerea Societatii considera ca gestionarea riscurilor trebuie sa fie realizata intr-un cadru metodologic consecvent si ca administrarea acestora constituie o componenta importanta a strategiei privind maximizarea rentabilitatii, obtinerea unui nivel scontat al profitului cu mentinerea unei expuneri la risc acceptabile si respectarea reglementarilor legale. Formalizarea procedurilor de administrare a riscurilor hotarata de conducerea Societatii este parte integranta a obiectivelor strategice ale Societatii.

Activitatea investitionala conduce la expunerea Societatii la o varietate de riscuri asociate activelor financiare detinute si pietelor financiare pe care opereaza. Principalele riscuri la care Societatea este expusa sunt:
a) riscul aferent activitatii de asigurare
b) riscul de piata (riscul de pret, riscul de rata a dobanzii si riscul valutar);
c) riscul de credit;
d) riscul de lichiditate;
e) riscul aferent impozitarii;
f) riscul aferent mediului economic;
g) riscul operational
h) riscul reputational
i) riscul strategic.

a) Riscul aferent activitatii de asigurare
La subscrierea primelor, Societatea isi asuma un risc tehnic, respectiv riscul ca Societatea sa suporte daune aferente primei subscrise cauzat de stabilirea inadecvata a tarifelor de prima pentru riscurile catastrofice sau non-catastrofice, stabilirea inadecvata a rezervelor tehnice comparativ cu obligatiile asumate.

Concentrarea riscului tehnic ar putea rezulta in pierderi semnificative pentru Societate in cazul in care un eveniment sau o serie de evenimente ar afecta un intreg tip de polite sau tara ca atare. Societatea reduce riscul tehnic printr-o evaluare atenta a clientilor, limite de expunere bine stabilite, programe de reasigurare si aplicarea unei politici de provizionare prudenta cu privire la asigurarea daunelor, atat raportate cat si neraportate.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative (continuare)
b) Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutelor.
Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret
Societatea este expusa riscului asociat variatiei pretului activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere si activelor financiare disponibile in vederea vanzarii.

Societatea nu detine active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sau active financiare disponibile in vederea vanzari, nefacand astfel obiectul riscului de pret.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Societatea se confrunta cu riscul de rata a dobanzii datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Societatea este totusi afectata in mod direct de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda pentru depozitele bancare constituite. Numerarul si echivalentele de numerar sunt in general investite la rate de dobanda pe termen scurt. Scaderea randamentelor de pe piata poate afecta valoarea de evaluare a activelor detinute de Societate si nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja de fluctuatiile ratei dobanzi.

(iii) Riscul valutar
Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, insa nu are o politica formalizata de acoperire a riscului valutar. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale Societatii sunt exprimate in moneda nationala, celelalte valute in care se efectueaza operatiuni fiind EUR.

31.12.2016

	Total	Lei	Eur	Usd Alte devize	
Numerar si echivalente de numerar	**306,559**	294,344	12,215		
Creante comerciale si similare	**1,245,907**	1,245,907			
Creante din operatiuni de **reasigurare**	**16,892**	16,892			
Alte active	**1,719**	1,719			
Total active financiare	**1,571,077**	**1,558,862**	**12,215**	-	-
Impozit pe profit curent	**4,705**	4,705			
Datorii comerciale si similare	**129,971**	129,971			
Rezerve de prime	**287,380**	287,380			
Rezerve de daune	**188,945**	188,945			
Alte datorii	**1,724**	1,724			
Total datorii financiare	**612,725**	**612,725**		-	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

c) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere contabila care ar fi recunoscuta in cazul in care partile contractante nu si-ar indeplini obligatiile. Pentru a controla expunerea la riscul de credit Societatea efectueaza in permanenta evaluari privind bonitatea partilor contractante.

Expunerea maxima a Societatii la riscul de credit la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este reflecta in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar si echivalente de numerar	306,559	953,753
Creante comerciale si similare	1,245,907	1,070,948
Creante din operatiuni de **reasigurare**	16,892	25,301
Alte active	1,719	21,888
Total active financiare	**1,571,077**	**2,071,890**

(i) Riscul de credit - investitii

Riscul de credit aferent investitiilor rezulta direct din neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre partenerii investitionali: banci, emitenti de instrumente financiare cu venit fix etc. sau din fluctuatiile in rating-ul emitentilor de valori mobiliare.

(ii) Riscul de credit - reasiguratorii

Riscul de credit – reasiguratori consta in riscul generat de incapacitatea indeplinirii obligatiilor contractuale/falimentul unui reasigurator.

Societatea are ca obiectiv optimizarea balantei intre reducerea riscului de credit al contrapartidei de reasigurare pe de o parte si reducerea expunerii la alte riscuri rezultata ca urmare a diminuarii riscurilor prin reasigurare.

Plasarea in reasigurare se face prin respectarea standardelor definite in normele interne ale Societatii privind calitatea partenerilor de reasigurare (rating, stabilitate financiara etc.). Societatea reinnoieste programele de reasigurare anual. Deciziile cu privire la structura programelor de reasigurare sunt in sarcina directa a Directorului General si sunt aprobate de Consiliul de Administratie al Societatii.

Societatea este expusa riscului de credit aferent activelor financiare ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata de partenerii contractanti. Cu toate acestea, conducerea nu anticipeaza pierderi semnificative, altele decat cele inregistrate in situatiile financiare.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de catre Societate.

In prezent Societatea controleaza riscul de lichiditate prin intermediul coeficientului de lichiditate, calculat conform normelor de reglementare in vigoare. Coeficientul de lichiditate trebuie sa se situeze, cel putin la nivelul de 100%. In cadrul Societatii se calculeaza si se monitorizeaza lunar atat coeficientul de lichiditate cat si coeficientul privind acoperirea rezervelor tehnice cu active admise. Departamentul Managementul Riscurilor efectueaza teste de stres pentru fiecare coeficient in parte.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele si obligatiile financiare ale Societatii:

31.12.2016

	Total	0-1an	1-3 ani	3-5 ani maturitate	
Numerar si echivalente de numerar	**306,559**	306,559			
Creante comerciale si similare	**1,245,907**	1,245,907			
Creante din operatiuni de reasigurare	**16,892**	16,892			
Alte active	**1,719**	1,719			
Total active financiare	**1,571,077**	**1,571,077**		-	-
Impozit pe profit curent	**4,705**	4,705			
Datorii comerciale si similare	**129,971**	157,945			
Rezerve de prime	**287,380**	277,087			
Rezerve de daune	**188,945**	223,792			
Alte datorii	**1,724**	3,672			
Total datorii financiare	**612,725**	**667,201**		-	-
Total net	**958,352**	**903,876**			

e) Riscul aferent impozitarii

Cadrul legal de reglementare a impozitelor si taxelor in Romania este subiect al unor modificari frecvente (unele rezultate din obligatiile Romaniei ca stat membru UE, altele generate de politica fiscala interna) si al unor interpretari subiective care pot fi aplicate retroactiv. Din acest motiv, agentiile guvernamentale abilitate sa efectueze inspectii fiscale par sa fie expuse interpretarilor legii.

Aceste modificari au fost implementate, dar cu toate acestea ele sunt expuse auditului fiscal pentru o perioada de pana la cinci ani atunci cand autoritatile pot stabili obligatii suplimentare si penalitati de intarziere aferente.

f) Riscul operational

Evenimentele de risc operational reprezinta acele situatii care datorita unor factori interni si externi, aflati sau nu sub controlul Societatii, se pot materializa in pierderi. Conducerea Societatii indeplineste o serie de cerinte organizatorice in legatua cu procesul de raportare financiara care conduc la reducerea riscurilor operationale.

La subscrierea primelor, Societatea isi asuma un risc tehnic, respectiv riscul ca Societatea sa suporte daune aferente primei subscrise. Concentrarea riscului tehnic ar putea rezulta in pierderi semnificative pentru Societate in cazul in care un eveniment sau o serie de evenimente ar afecta un intreg tip de polite.

g) Riscul reputational

Riscul reputational poate avea ca si surse urmatoarele: decizii de management, produse, activitati sau actiuni ale angajatilor companiei.

Riscul reputational poate fi:

- direct, atunci cand este cauzat de orice comportament al Societatii care ar putea avea un impact negativ asupra perceptiei asupra Societatii de catre partile interesate;
- indirect, atunci cand degradarea reputatiei este cauzata de un risc din alta categorie majora de riscuri (operational, strategic, de lichiditate, riscul de credit, riscul de piata, etc).

Riscul reputational este evaluat si gestionat din punct de vedere pur calitativ, pe baza metodologiei procesului de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor reputationale.

Strategia Societatii de a atenua riscul reputational prevede definirea tolerantei la riscul reputational pentru:

- domenii sensibile din punct de vedere al riscului reputational;
- cazuri singulare care nu se incadreaza in domeniile sensibile din punct de vedere al riscului reputational si
- riscurile reputationale indirecte.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

i) Riscul strategic

Riscul strategic reprezinta riscul ca una sau mai multe ipoteze pe care se bazeaza strategia de afaceri a Societatii sa nu mai fie valabile datorita unor schimbari interne si/sau externe.

Riscul strategic este dificil de cuantificat deoarece se refera la:

- deciziile strategice ale managementului superior al Societatii;
- incertitudinile aferente mediului extern;
- la nivelul si viteza de raspuns a managementului la schimbarile survenite in mediul intern si/sau extern;
- calitatea sistemelor informationale etc.

Nivelul de toleranta la riscul strategic nu poate depasi nivelul "Mediu".

j) Active si datorii financiare
Clasificari contabile si valori juste

Activele inregistrate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere conform politicilor contabile descrise in notele 4.
Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice.
Judecatile contabile semnificative pentru aplicarea politicilor contabile ale Societatii includ:

Politicile contabile referitoare la calculul valorii juste sunt prezentate in nota 4.
Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) in piete active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: intrari altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii , fie direct (ex: preturi) fie indirect (ex: derivate din preturi)
- Nivelul 3: intrari pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piata (intrari neobservabile). Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazeaza pe date observabile si pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare dar pentru care sunt necesare ajustari bazate in mare masura pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative (continuare)
j) Active si datorii financiare (continuare)
Clasificari contabile si valori juste (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizeaza valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2016:

	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	46,559	46,559	46,559
Depozite plasate la banci	260,000	260,000	260,000
Creante comerciale si similare	1,245,907	1,245,907	1,245,907
Creante din operatiuni de reasigurare	16,892	16,892	16,892
Alte active financiare	1,719	1,719	1,719
Total active financiare	**1,571,077**	**1,571,077**	**1,571,077**
Impozit pe profit curent	4,705	4,705	4,705
Datori comerciale si similare	129,971	129,971	129,971
Alte datorii financiare	1,724	1,724	1,724
Total datorii financiare	**136,400**	**136,400**	**136,400**

Pentru estimarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare masurate la cost amortizat, Societatea a folosit urmatoarele estimari si a efectuat urmatoarele judecati semnificative: pentru elementele de natura numerarului si echivalentelor de numerar, a altor active si datorii financiare care sunt emise sau detinute pe termene foarte scurte si care in general nu sunt purtatoare de dobanda sau sunt purtatoare de dobanzi fixe, Societatea a aproximat valoarea justa cu costul acestora; pnetru creante comerciale si creante din operatiuni de reasigurare, Societatea a folosit tehnici de evaluare de natura fluxurilor actualizate de numerar, utilizand date de intrare observabile in piata (ca atare, evaluarea s-a efecuat folosind tehnici de nivel 3).

Tabelul de mai jos sumarizeaza valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2015:

	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	93.248	93.248	93.248
Depozite plasate la banci	860.505	860.505	860.505
Creante comerciale si similare	1.070.948	1.070.948	1.070.948
Creante din operatiuni de reasigurare	25.301	25.301	25.301
Alte active financiare	21.888	21.888	21.888
Total active financiare	**2.071.890**	**2.071.890**	**2.071.890**
Datori provenind din operatiuni de reasigurare	24.781	24.781	24.781
Datori comerciale si similare	157.945	157.945	157.945
Alte datorii financiare	3.672	3.672	3.672
Total datorii financiare	**186.398**	**186.398**	**186.398**

Pentru estimarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare masurate la cost amortizat, Societatea a folosit urmatoarele estimari si a efectuat urmatoarele judecati semnificative: pentru elementele de natura numerarului si echivalentelor de numerar, a altor active si datorii financiare care sunt emise sau detinute pe termene foarte scurte si care in general nu sunt purtatoare de dobanda sau sunt purtatoare de dobanzi fixe, Societatea a aproximat valoarea justa cu costul acestora; pnetru creante comerciale si creante din operatiuni de reasigurare, Societatea a folosit tehnici de evaluare de natura fluxurilor actualizate de numerar, utilizand date de intrare observabile in piata (ca atare, evaluarea s-a efecuat folosind tehnici de nivel 3).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

6 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara

Data trecerii la IFRS reprezinta inceputul primei perioade pentru care Societatea prezinta informatii comparative conform IFRS, in primele sale situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS (01.01.2014).

Principalele retratari efectuate in primele situatiile financiare IFRS la 31.12.2015:

6. 1 Reclasificarea creantelor si datoriilor decurgand din contracte de asigurare directa detinute de societate

Conform IFRS 4 pct.4 f, „o entitate nu trebuie sa aplice prezentul IFRS pentru contracte de asigurare directa pe care le detine (cum ar fi contractele de asigurare directa in care entitatea este detinatorul politei de asigurare)."

IFRS 4 Anexa A „ detinatorul politei de asigurare – o partea careia ii revine dreptul la compensare, in baza unui contract de asigurare, daca are loc un eveniment asigurat."

In aplicarea criteriilor de mai sus au fost calculate soldurilor conturilor de creante si datorii la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 pentru politele de asigurare unde compania este asigurat si excluzand politele unde beneficiari ai asigurarii sunt angajatii companiei, adica politele de asigurari casco. Pentru aceste polite au fost identificate soldurile conturilor creante din prime, rezerva de prime, cheltuieli in avans, rezerva de daune avizate si au fost ajustate pe seama elementelor corespunzatoare de venituri si cheltuieli cu eliminarea impactului produs la nivelul profitului si pierderii.

Societatea nu inregistreaza contracte de asigurare directa in anii 2013-2016.

6.2 Retratare capital social conform IAS 29

Capitalul social a fost retratat conform IAS 29 pct.24 in care se specifica ca „la inceputul primei perioade de aplicare a standardului, componentele capitalurilor proprii ale proprietarilor, cu exceptia rezultatului reportat si a oricarui surplus din reevaluare, sunt retratate prin aplicarea unui indice general al preturilor de la datele la care componentele au fost aduse drept contributie ori au aparut in alt fel".

Perioada pentru care economia romaneasca este considerata economie hiperinflationista, conform criteriilor definite de IAS 29, pct.3, este cuprinsa de la data infiintarii societatii pana in anul 2003 inclusiv. Pentru retratarea capitalului social s-a folosit indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna decembrie 2003 pentru lunile in care capitalul social a fost adus ca aport. Pentru aporturile de capital social in valuta, s-a retratat echivalentul in lei la cursul de schimb valutar de la data aportului.

Prin retratarea capitalului social conform IAS 29 a rezultat o diferenta de ajustare in plus in valoare totala de 1.166.703 Lei. Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29.

6.3. Reclasificare depozite pe termen scurt in categoria numerar si echivalente de numerar

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ conturile curente si depozitele la banci detinute in sold la data bilntului cu scadenta initiala mai mica de trei luni. Depozitele pe termen scurt au fost reclasificate din categoria „Depozite la institutiile de credit" in categoria „Casa si conturi la banci".

6.4. Retratare active imobilizate corporale evidentiate la cost istoric cu data de achizitie anterioara anului 2004, conform IAS 29

Mijloacele fixe de natura activelor corporale imobilizate mai putin cladiri si terenuri sunt evidentiate in situatiile financiare la cost istoric. Conform IAS 29 pct 15, mijloacele fixe cu data achizitiei aferenta perioadei hiperinflationiste contabilizate la cost istoric minus amortizare se retratateaza prin aplicarea, pe fiecare element in parte, la costul sau istoric si la amortizarea acumulata, a variatiei indicelui general al preturilor de la data achizitiei pana la finalul perioadei de raportare. Societatea nu detine imobilizari corporale cu data de achizitie anterioara anului 2004.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
SC EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

6 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (continuare)

6.5. Reclasificarea plasamentelor in cladiri si terenuri in investitii imobiliare conform IAS 40

Conform IAS 40 o entitate trebuie sa clasifice un activ imobilizat drept investitie imobiliara daca aceste active sunt detinute pentru cresterea valorii capitalului sau pentru obtinerea de venituri din chirii si nu pentru a fi utilizate in scopuri administrative sau pentru productia de bunuri si servicii (imobilizari corporale IAS 16) sau spre a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii (stocuri IAS 2).

Criteriile care au stat la baza clasificarii plasamentelor in cladiri si terenuri in investitii imobiliare sunt in conformitate cu IAS 40.5, respectiv:

- terenurile sunt detinute in scopul cresterii valorii pe termen lung si nu cu scopul vanzarii pe termen scurt, in cursul desfasurarii normale a activitatii ;
- cladirile sunt detinute pentru inchiriere sau pentru cresterea valorii capitalului si nu sunt utilizate in scopuri administrative.

6.6. Reclasificarea plasamentelor in terenuri in active imobilizate detinute in vederea vanzarii conform IFRS 5

Conform IFRS 5 pct.6, „o entitate trebuie sa clasifice un activ imobilizat (sau grup destinat cedarii) drept detinut in vederea vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare, si nu prin utilizarea sa continua".

Criteriile care au stat la baza clasificarii terenurilor drept detinute in vederea vanzarii sunt conforme cu pct. 7 si 8 din IFRS 5 „Active detinute in vederea vanzarii", respectiv:

- acestea sunt incluse intr-un plan de vanzare aprobat de Conducerea Societatii;
- vanzarea acestora este foarte probabila;
- activele sunt promovate pentru vanzare prin inregistrarea la Primaria Comunei Domnesti a cererilor pentru afisarea ofertei de vanzare a terenurilor din data de 04.03.2016.

Terenurile extravilane detinute de Societate in baza incheirii contractelor de vanzare aferente precontractelor incheiate in anii precedenti, prin care s-a achitat integral valoarea de achizitie, de 1.603.706 Lei, la data precontractului si pentru care Societatea a inaintat oferta de vanzare a terenurilor la Primaria Comunei Domnesti, au fost reclasificate la 31.12.2015 in active imobilizate disponibile in vederea vanzarii.

6.7. Evaluareai activelor imobilizate detinute in vederea vanzarii conform IFRS 5

Conform IFRS 5 pct.15, „o entitate trebuie sa evalueze un activ imobilizat (sau grup destinat cedarii) drept detinut in vederea vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile generate de vanzare".

Costul activelor reprezentand terenuri disponibile in vederea vanzarii este de 1.603.706,40 Lei la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 1.603.706,40 lei).

La 31.12.2015 Societatea a evaluat activele imobilizate clasificat in active imobilizate detinute in vederea vanzarii, evaluare efectuata de un evaluator independent CMF Consulting S.A., membru ANEVAR, atribuindu-i o valoare justa de 1.105.723 Lei. Avand in vedere valoarea evaluata s-a constituit o depreciere la 31.12.2015 a acestor active in suma de 512.200 Lei pentru acele active care s-a constatat o depreciere fata de valoarea de piata si o crestere de valoare de 14.217 Lei neinregistrata. Valoarea pierderii de depreciere nu a inregistrat modificari in cursul anului 2016.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

6 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (continuare)

6.8. Retratari conform IFRS 4 "Contracte de reasigurare"

6.8.1. Eliminarea rezervei de egalizare

Conform IFRS 4 pct.14a , „un asigurator nu trebuie sa recunoasca drept datorie orice provizioane pentru posibile pretentii viitoare, daca acele pretentii sunt generate de contracte de asigurare care nu exista la finalul perioadei de raportare (cum ar fi provizioanele pentru rezervele de egalizare)". Rezerva de egalizare a fost eliminate in anul 2016 si din situatiile financiare RCR intocmite conform Normei ASF nr.41/2015.

6.8.2. Ajustarea rezervei de prima (UPR)

Conform IFRS, rezerva de prima este considerata element nemonetar si a fost evidentiata la cursul de subscriere al politei (la data inceperii riscului). In conformitate cu prevederile statutare, rezerva de prima este evidentiata la cursul de reevaluare de la data raportarilor financiare statutare. Deoarece Societatea detine un numar foarte mic de polite incheiate in valuta, diferentele calculate intre RCR si IFRS sunt nesemnificative, motiv pentru care nu se impun ajustari.

6.8.3. Ajustarea rezervei de dauna avizata si neavizata (RBNS si IBNR)

Conform IFRS 4 pct. 22 si pct.25 rezerva de dauna avizata si rezerva de dauna neavizata se evalueaza la "best estimate" daca exista date statistice sau raman calculate conform prevederilor statutare. S-au constatat diferente nesemnificative fata de rezervele determinate si inregistrate in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015, fata de prevederrile IFRS 4, determinand neinregistrarea acestor diferente in prezentele situatii financiare.

6.9. Creante si datorii legate de impozitul amanat

Conform IAS 12, pct.15: „O datorie privind impozitul amanat trebuie recunoscuta pentru toate diferentele temporare impozabile [...]".

Conform IAS 12, pct.24: „O creanta privind impozitul amanat trebuie sa fie recunoscuta pentru toate diferentele temporare deductibile in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil fata de care sa poate fi utilizata diferenta temporara deductibila [...]".

Conform IAS 12, pct.58:" Impozitul current si cel amanat trebuie sa fie recunoscute ca un venit sau o cheltuiala si incluse in profitul sau pierderea perioadei, cu exceptia cazului in care impozitul respectiv apare din:

a) O tranzactie sau un eveniment care nu este recunoscuta in aceeasi perioada sau intr-o perioada diferita, in afara contului de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii sau
b) O combinare de intreprinderi."

Diferentele temporare sunt acele diferente aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare si baza sa fiscala. Diferentele temporare pot imbraca forma fie a unor:

a) Diferente temporare impozabile, care sunt acele diferente temporare ce vor avea drept rezultat valori impozabile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al perioadelor viitoare, atunci cand valoarea contabila a activului sau a datoriei este recuperata sau decontata; fie a unor
b) Diferente temporare deductibile, care sunt acele diferente temporare ce vor avea drept rezultat valori deductibile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al perioadelor viitoare, atunci cand valoarea contabila a activului sau a datoriei este recuperata sau decontata.

Baza fiscala a unui activ sau a unei datorii este valoarea atribuita acelui activ sau acelei datorii in scopuri fiscale."

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

7 Situatia privind rezultatele retratarii informatiilor din contabilitatea organizata in conformitate cu Norma ASF 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, cu modificarile si completarile ulterioare

Nr. crt.	Norma ASF nr.41/2015			Reglementari conforme cu IFRS			Ajustari	Reclasificari	Observatii/
	Cont contabil	Denumire element	Valoare	Cont contabil	Denumire element	Valoare	valoare		Explicatii
Elemente din Situatia Pozitiei Financiare									
1				1028	Ajustari ale capitalului social	-1,166,703	1,166,703		Retratare capital social din cauza efectelor hiperinflatiei in perioada anterioara trecerii la IFRS. Inflatare capital social IAS 29.
2				1034	Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	740,770	-740,770		Impozitul pe profit amant recunoscut pe seama capitalurilor proprii pentru rezervele din reevaluare constituite pentru imobilizarile corporale si investitiile imobilizate pana la 31.12.2013.
3				118	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	1,166,703	-1,166,703		Retratare capital social din cauza efectelor hiperinflatiei in perioada anterioara trecerii la IFRS. Inflatare capital social IAS 29.
4	1175	Rezultat reportat reprezentand diferente din reevaluare	-424,843.58	1175	Rezultat reportat reprezentand diferente din reevaluare	-376,282	-48,561		Ajustare surplus realizat din rezerve de reevaluare,
5				1177	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	683,931	-683,931		Sume din retratare la IFRS 2013-2015
6	1052	Rezerve din reevaluare - constructii si terenuri	-6,666,043.77	10528	Rezerve din reevaluare - constructii si terenuri	-4,629,814	-2,036,230		Diminuare rezerve din reevaluare pentru investii imobiliare si pentru imobilizari IFRS 5.
7	1211	Profit si pierdere	3,007,192.08	1211	Profit si pierdere	3,007,192	0		
				121.IFRS	Profit si pierdere	-3,116,606	3,116,606		Profit IFRS 2016
8	15126	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-16,890.33	15126	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	-16,890		Anulare provizion impozit amanat retratat la trecerea de la IAS la Directiva a IV-a..
9	21121	Terenuri	10,993,350.07	21121	Terenuri imobilizari corporale	0	-10,993,350	-10,993,350	Reclasificare terenuri in investitii imobiliare conform IAS 40
				3XX	Terenuri detinute in vederea vanzarii	1,603,706	1,603,706	1,603,706	Reclasificare terenuri in active detinute spre vanzare conform IFRS 5
				2151	Investitii imobiliare -terenuri	9,887,628	9,887,628	9,389,644	Reclasificare terenuri in investitii imobiliare conform IAS 40
10	21122	Constructii	2,120,153.93	21122	Constructii	553,438	-1,566,716	-1,566,716	Reclasificare constructii in investitii imobiliare conform IAS 40
				2151	Investitii imobiliare - constructii	1,566,716	1,566,716	1,566,716	Reclasificare constructii in investitii imobiliare conform IAS 40
11	2782	Depozite bancare	760,000.00	2782	Depozite bancare >3 luni	500,000	-260,000		Reclasificarea depozitelor cu scadenta initiala mai mica de 3 luni la pozitia numerar si echivalente de numerar conform IAS 7.
12	267371	Depozite termen <3 luni	0.00	267371	Depozite termen <3 luni	260,000	260,000		Reclasificarea depozitelor cu scadenta initiala mai mica de 3 luni la pozitia numerar si echivalente de numerar conform IAS 7.
13				29121	Ajustari pentru deprecierea terenurilor IFRS 5	-512,200	512,200		Inregistrarea ajustarilor pentru deprecierea terenurilor detinute in vederea vanzarii IFRS 5.
14	4412	Impozit pe profit amanat		4412	Impozit pe profit amanat	-395,561	-395,561		Impozit pe profit amanat determinat conform IAS 12
			9,772,918.40			9,772,918	204,848	0	

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

7 Situatia privind rezultatele retratarii informatiilor din contabilitatea organizata in conformitate cu Norma ASF 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, cu modificarile si completarile ulterioare (continuare)

Elemente din Situatia Rezultatului Global									
1	68121	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile aferente asiggen	59,007.94	68121	Cheltuieli de exploatare privind amortizarile aferente asiggen	18,385	-40,623		Anularea amortizarii contabile aferente investitiilor imobiliare.
2	68124	Pierderi din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	793,820.40	68124	Pierderi din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	775,680	-18,141		Inregistrarea deprecierii unor investitiilor imobiliare, conform valorii juste din raportul de evaluare.
3	68125	Cheltuieli privind deprecierea creantelor	1,915,162.30	68125	Cheltuieli privind deprecierea creantelor	162	-1,915,000		Anulare ajustari depreciere creante debitori diversi, inregistrate in RCR in anul 2016, iar in IFRS in anul 2013.
4	6912	Cheltuieli privind impozitul pe profit amanat	0.00	6912	Cheltuieli privind impozitul pe profit amanat	93,748	93,748		Impozit pe profit amanat determinat conform IAS 12.
5	78123	Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	0.00	78123	Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli	-16,890	-16,890.33		Reluare pe venituri a provizionului pentru riscuri si cheltuieli inregistrat in RCR pentru impozit amanat.
6	78124	Câștiguri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	0.00	78124	Câștiguri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	-1,219,700	-1,219,700.41		Inregistrarea aprecierii valorii unor investitiilor imobiliare, conform valorii juste din raportul de evaluare.
Verificare inchidere 121			**2,767,990.64**			**-348,616**	**-3,116,606**	**0**	

Legenda:

Sumele pozitive reprezinta solduri Debitoare pentru conturile de Activ si Rulaje Debitoare pentru conturile de Cheltuieli.

Sumele negative reprezinta solduri Creditoare pentru conturile de Pasiv si Rulaje Creditoare pentru conturile de Venituri.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Reconciliere situatii financiare statutare (RCR) cu situatii financiare IFRS

Situaţia rezultatului global

	Nota	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
		IFRS	RCR	Diferente	IFRS	RCR	Diferente
Prime subscrise		1,635,312	1,635,312	-	1,627,875	1,627,875	-
Prime cedate in reasigurare			-	-	(24,187)	(24,187)	-
Variatia rezervei de prime neta de reasigurare		(10,293)	(10,293)	-	(28,572)	(28,572)	-
Venituri din prime de asigurare	28	**1,625,019**	**1,625,019**	-	**1,575,116**	**1,575,116**	-
				-			-
Venituri financiare		8,558	8,558	-	27,403	27,403	-
Castiguri (pierderi) din investitii si diferente de curs valutar			-	-			-
Cheltuieli financiare			-	-			-
Rezultat net financiar	29	**8,558**	**8,558**		**27,403**	**27,403**	-
				-			
Venituri din comisioane	30		-	-	14,827	14,827	
Alte venituri operationale	31	94,771	94,771	-	92,353	92,353	
			-	-			
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare		67,360	67,360	-	(54,404)	(54,404)	
Daune intamplate cedate in reasigurare			-	-	(4,110)	(4,110)	
Daune intamplate si beneficii nete	32	**67,360**	**67,360**	-	**(58,514)**	**(58,514)**	
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare							
Cheltuieli de achizitie	33	509,299	490,658	18,641	539,458	539,458	
Cheltuieli administrative	34	804,992	845,616	(40,624)	750,871	790,489	(39,618)
Pierderi din creante, ajustari privind deprecierea creantelor	35	(460,748)	3,323,477	(3,784,225)	699,033		699,033
			-				
Alte cheltuieli operationale	36	595,854	-	595,854	377,000	393,465	(16,465)
Profit /(Pierdere) inainte de impozitare		**211,591**	**(2,998,763)**	**3,210,354**	**(598,149)**	**44,801**	**(642,950)**
(Cheltuieli)/Venit privind impozitul pe profit	37	(102,177)	(8,429)	(93,748)	(286,029)	41,397	(327,426)
Profit /(Pierdere) aferent exercitiului financiar		**109,414**	**(3,007,192)**	**3,116,606**	**(312,120)**	**3,404**	**(315,524)**
				-			-
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ca profit sau pierdere							
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ca profit sau pierdere							
Modificarea rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale		648,530		648,530	17,206		17,206
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar		**757,944**	**(3,007,192)**	**3,765,136**	**(294,914)**	**3,404**	**(298,318)**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Situația poziției financiare

	Nota	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
		IFRS	RCR	Diferente	IFRS	RCR	Diferente
Active							
Numerar si echivalente de numerar	8	306,559	806,560	(500,001)	953,753	953,753	-
Creante comerciale si similare	9	1,245,907	745,906	500,001	1,070,948	2,985,948	(1,915,000)
Creante din operatiuni de *reasigurare*	10	16,892	16,892	-	25,301	25,301	-
Creante privind impozitul pe profit amanat	11	-	-	-	-	-	-
Alte active (cheltuieli in avans, stocuri,avans trez)	12	1,719	1,719	-	21,888	21,888	-
Cheltuieli de achizitie reportate	13	47,257	47,257	-	-	-	
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	14	1,091,506	-	1,091,506	1,091,506	-	
Investitii imobiliare evaluate la valoarea justă	15	11,454,344	-	11,454,344	10,131,764	-	10,131,764
Imobilizari corporale	16	561,925	13,121,991	(12,560,066)	542,569	8,725,470	(8,182,901)
Imobilizari necorporale	17			-			-
Total active		**14,726,109**	**14,740,325**	**(14,216)**	**13,837,729**	**12,712,360**	**33,863**
Datorii							
Rezerve de prime	18	287,380	287,380	-	277,087	277,087	-
Rezerve de daune	19	188,945	188,945	-	223,792	223,792	-
Alte rezerve tehnice (catastrofa si egalizare)				-		1,831	(1,831)
Datorii provenind din operatiuni de *reasigurare*	20			-	24,781	24,781	-
Datorii comerciale si similare	21	129,971	131,695	(1,724)	157,945	157,945	-
Datorii cu impozitul *curent*		4,705	4,705	-	5,128	5,128	-
Datorii cu impozitul *amanat*	11	395,561	-	395,561	180,417	-	180,417
Alte datorii	22	1,724	-	1,724	3,672	-	-
Venituri in avans	23	76,443	76,443	-	64,581	64,581	-
Provizioane	24	-	16,890	(16,890)	16,890	16,890	-
Total datorii		**1,084,729**	**706,058**	**378,671**	**954,293**	**772,035**	**178,586**
Capitaluri proprii							
Capital social	25	10,616,703	9,450,000	1,166,703	10,616,703	9,450,000	1,166,703
Rezerva legala	26	245,473	245,473	-	245,473	245,473	-
Alte rezerve	26	130,385	130,385	-	130,385	510,312	(379,927)
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate	27	3,889,043	6,666,044	(2,777,001)	3,251,717	1,607,985	1,643,732
Rezultat reportat		(1,240,224)	(2,457,635)	1,217,411	(1,360,842)	122,882	(1,483,724)
Total capitaluri proprii		**13,641,380**	**14,034,267**	**(392,887)**	**12,883,436**	**11,936,652**	**946,784**
Total datorii si capitaluri proprii		**14,726,109**	**14,740,325**	**(14,216)**	**13,837,729**	**12,708,687**	**1,125,370**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3P EXPERT AUDIT
27 IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

8 Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2016	LEI 31 decembrie 2015
Numerar in casierie	3.598	15.701
Conturi curente la banci	40.554	70.934
Depozite la banci cu scadenta pana la 3 luni	260.000	860.505
Dobanda alasata	2.407	6.612
Total numerar si echivalente de numerar	**306.559**	**953.753**

9 Creante comerciale si similare

	31 decembrie 2016	LEI 31 decembrie 2015
Creante din activitatea de asigurari directe	**92.460**	**111.067**
Decontari cu intermediarii in asigurari	152.606	171.050
Ajustari pentru deprecierea creantelor din asigurari intermediari	(60.146)	(59.983)
Depozite bancare cu scadenta peste 3 luni	**500.000**	
Creante de natura comerciala	**1.311**	**1.311**
Garantii comerciale	1.311	1.311
Alte creante	**652.136**	**958.570**
Creante cu bugetul statului	5.360	872
Debitori diversi	2.660.341	2.971.264*
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(2.013.565)	(2.013.566)
Total creante comerciale si similare	**1.245.907**	**1.070.948**

* La debitori diversi figureaza:

- creanta de 190.365 Lei rezultata dintr-o promisiune de vanzare cumparare nr.1.212/09.05.2005 pentru care Societatea a incheiat un contract de ipoteca imobiliara, autentificata sub nr. 872/17.03.2016, prin care garantii ipotecari se obliga sa garanteze executarea obligatiilor asumate de promitatorul vanzator. Terenul care face obiectul promisiunii de vanzare cumparare nr.1.212/09.05.2005 a fost evaluat la 31.12.2015 de CMF Consulting S.A., membru ANEVAR, la valoarea de 1.335.744 Lei;
- creanta de 1.915.000 Lei rezultata din contractul de cesiune de creanta autentificat sub nr.1.824/29.02.2015 pentru care Societatea a constituit o ajustare pentru depreciere in cota de 100% la 31.12.2014.

10 Creante din operatiuni de reasigurare

	31 decembrie 2016	LEI 31 decembrie 2015
Creante cu reasiguratorii	**-**	**712**
Decontari cu reasiguratorii privind daunele	-	712
Partea cedata reasiguratorilor din rezervele tehnice	**16.892**	**24.589**
Partea cedata din rezerva de prime	-	-
Partea cedata din rezerva de daune	16.892	24.589
Total creante din operatiuni de reasigurare	**16.892**	**25.301**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

11 Datorii si creante privind impozitul pe profit amanat

LEI

	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale	Total
Datorii privind impozitul amanat			
01 ianuarie 2016	541.500	77.875	619.375
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	117.149	4.246	121.395
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	65.649		65.649
31 decembrie 2016	724.298	82.121	806.419

	Provizioane privind riscurile si cheltuielile	Ajustari pentru deprecierea creantelor – intermediari	Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Investitii imobiliare	Active IFRS 5	Total
Creante privind impozitul amanat						
01 ianuarie 2016	2.702	4.874	322.171	27.259	81.952	438.958
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-	-	-	-	
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	(2.702)	1.862	-	(27.259)	-	(28.099)
31 decembrie 2016	-	6.736	322.171	-	81.952	410.859

La 31 decembrie 2016 Societatea figureaza o datorie cu impozitul amanat de 395.560 Lei (806.419-410.859), din care:
- datorie pe seama capitalurilor proprii : 740.770 Lei ;
- creanta pe seama profitului sau pierderii: 410.859 Lei;
- datorie pe seama profitului sau pierderii: 65.649 Lei.

LEI

	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale	Total
Datorii privind impozitul amanat			
01 ianuarie 2015	759.715	76.690	836.405
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii		1.185	1.185
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	(218.215)	-	(218.215)
31 decembrie 2015	541.500	77.875	619.375

	Provizioane privind riscurile si cheltuielile	Ajustari pentru deprecierea creantelor – intermediari	Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Investitii imobiliare	Active IFRS 5	Total
Creante privind impozitul amanat						
01 ianuarie 2015	2.702	4.874	322.171	-	-	329.747
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-	-	-	-	
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	-	-	-	27.259	81.952	109.211
31 decembrie 2015	2.702	4.874	322.171	27.259	81.952	438.958

La 31 decembrie 2015 Societatea figureaza o datorie cu impozitul amanat de 180.417 Lei (619.375-438.958), din care:.
- datorie pe seama capitalurilor proprii : 619.375 Lei ;
- creanta pe seama profitului sau pierderii: 438.958 Lei;
- datorie pe seama profitului sau pierderii: 0 (zero) Lei.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

12 Alte active

	LEI	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cheltuieli inregistrate in avans	1.719	21.888
Total	**1.719**	**21.888**

13 Cheltuieli de achizitie reportate

	LEI	
Active	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Cheltuieli de achizitie reportate	47.257	-
TOTAL	**47.257**	-

14 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii

	LEI	
	Terenuri	**Total**
Cost		
01 ianuarie 2015		
Intrari prin reclasificare din imobilizari corporale	1.603.706	1.603.706
Pierdere din depreciere	(512.200)	(512.200)
31 decembrie 2015	**1.091.506**	**1.091.506**

Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costuri generate de vanzare (Nota 3.6).

15 Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justa (Nota 3.5)

	LEI	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Terenuri	9.887.628	8.551.884
Cladiri	1.566.716	1.579.880
Total	**11.454.344**	**10.131.764**

Valoarea contabila care ar fi fost recunoscuta daca activele ar fi fost intregistrate conform modelului bazat pe cost :

	LEI	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Terenuri	5.145.690	4.999.134
Cladiri	673.266	673.266
Total	**5.818.956**	**5.672.400**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

16 Imobilizari corporale

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale reprezinta valoarea justa pentru cladiri determinata de un evaluator independent (CMF Consulting SA, membru ANEVAR), evaluare efectuata cu o periodicitate de un an si cost amortizat pentru alte imobilizari corporale, se detaliaza pe categorii de active, astfel:

LEI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cladiri	**553.438**	**532.087**
Mobilier si echipamente de birou	8.487	10.482
Mijloace de transport	-	-
Alte imobilizari corporale	**8.487**	**10.482**
Total imobilizari corporale	**561.925**	**542.569**

Valoarea contabila care ar fi fost recunoscuta daca activele ar fi fost intregistrate conform modelului bazat pe cost (IAS 16.77 (e)):

LEI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Cladiri	85.000	85.000
Total	**85.000**	**85.000**

Evolutia imobilizarilor corporale in cursul exercitiilor financiari 2016 si 2015 este redata mai jos:

LEI

	Cladiri	Mijloace de transport	Mobilier si echipamente de birou	Total
Cost				
01 ianuarie 2016	**532.087**	**206.629**	**66.378**	**805.094**
Achizitii directe				
Cresteri din reevaluare la valoare justa	42.167			42.167
Total intrari	***42.167***			***42.167***
Scaderi din reevaluare prin rezerve	(4.426)			(4.426)
Anulare amortizare cumulata	(16.390)			(16.390)
Total iesiri	***(20.816)***			***(20.816)***
31 decembrie 2016	**553.438**	**206.629**	**66.378**	**826.445**
Amortizare cumulata				
01 ianuarie 2016		**(206.629)**	**(55.896)**	**(262.525)**
Cheltuiala exercitiului	(16.390)		(1.995)	(18.385)
Anulare amortizare cumulata	16.390			16.390
31 decembrie 2016		**(206.629)**	**(57.891)**	**(264.520)**
Valoare neta contabila				
01 ianuarie 2016	**532.087**	**-**	**10.482**	**542.569**
31 decembrie 2016	**553.438**	**-**	**8.487**	**561.925**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

16 Imobilizari corporale (continuare)

LEI

	Cladiri	Mijloace de transport	Mobilier si echipamente de birou	Total
Cost				
01 ianuarie 2015	**529.526**	**206.629**	**64.178**	**800.333**
Achizitii directe	1.603.706		2.200	1.605.906
Cresteri din reevaluare la valoare justa	18.391			18.391
Total intrari	***1.622.098***		***2.200***	***1.624.297***
Iesiri -reclasificari in imobilizari detinute spre vanzare	(1.603.706)			(1.603.706)
Anulare amortizare cumulata	(15.830)			(15.830)
Total Iesiri	***(1.619.536)***			***(1.619.536)***
31 decembrie 2015	**532.087**	**206.629**	**66.378**	**805.094**
Amortizare cumulata				
01 ianuarie 2015		**(206.629)**	**(53.805)**	**(260.434)**
Cheltuiala exercitiului	(15.830)		(2.091)	(17.921)
Anulare amortizare cumulata	15.830			15.830
31 decembrie 2015		**(206.629)**	**(55.896)**	**(262.525)**
Valoare neta contabila				
01 ianuarie 2015	**529.526**	**-**	**10.373**	**539.899**
31 decembrie 2015	**532.087**	**-**	**10.482**	**542.569**

17 Imobilizari necorporale

Evolutia imobilizarilor necorporale in cursul anilor financiari 2016 si 2015 este redata mai jos:

LEI

	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	Total
Valoarea bruta Contabila			
01 ianuarie 2016	**5.647**		**5.647**
Intrari			
Iesiri	(5.647)		(5.647)
31 decembrie 2016			
Amortizare cumulata			
01 ianuarie 2016	**(5.647)**		**(5.647)**
Intrari			
Iesiri	5.647		5.647
31 decembrie 2016			
Valoare neta contabila			
01 ianuarie 2016	**-**	**-**	**-**
31 decembrie 2016	**-**	**-**	**-**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

17 Imobilizari necorporale (continuare)

LEI

	Alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	Total
Valoarea bruta Contabila			
01 ianuarie 2015	**5.647**		**5.647**
Intrari			
Iesiri			
31 decembrie 2015	**5.647**		**5.647**
Amortizare cumulata			
01 ianuarie 2015	**(5.647)**		**(5.647)**
Intrari			
Iesiri			
31 decembrie 2015	**(5.647)**		**(5.647)**
Valoare neta contabila			
01 ianuarie 2015	**0**		**0**
31 decembrie 2015	**0**		**0**

18 Rezerva de prime

Miscarea rezervei de prima in cursul exercitiului financiar:

LEI

	Rezerva de prima bruta	Rezerva de prima cedata	Rezerva de prima neta
Rezerva de prima privind asigurarile directe:			
01 ianuarie 2016	**277.087**		**274.063**
Cresteri in perioada	10.293		10.293
Scaderi in perioada			
31 decembrie 2016	**287.380**		**287.380**

LEI

	Rezerva de prima bruta	Rezerva de prima cedata	Rezerva de prima neta
Rezerva de prima privind asigurarile directe:			
01 ianuarie 2015	**250.027**	**1.512**	**248.515**
Cresteri in perioada	27.060		27.060
Scaderi in perioada		1.512	(1.512)
31 decembrie 2015	**277.087**	-	**277.087**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

19 Rezerva de daune

Miscarea rezervei de prima in cursul exercitiului financiar se detaliaza astfel:

			LEI
	Rezerva de dauna bruta	Rezerva de dauna cedata	Rezerva de dauna neta
Rezerva de dauna			
Daune avizate	179.034	19.671	159.363
Daune neavizate	44.758	4.918	39.840
01 ianuarie 2016	**223.792**	**24.589**	**199.203**
Cresterea rezervelor pentru daune avizate	**(27.877)**	**(6.158)**	**(21.718)**
Cresterea rezervelor pentru daune neavizate	**(6.970)**	**(1.538)**	**(5.431)**
Daune avizate	151.157	13.512	137.645
Daune neavizate	37.788	3.380	34.409
31 decembrie 2016	**188.945**	**16.892**	**172.054**

			LEI
	Rezerva de dauna bruta	Rezerva de dauna cedata	Rezerva de dauna neta
Rezerva de dauna			
Daune avizate	350.328	69.717	280.611
Daune neavizate	87.582	17.429	70.153
01 ianuarie 2015	**437.910**	**87.146**	**350.764**
Cresterea rezervelor pentru daune avizate	**(171.294)**	**(50.046)**	**(121.248)**
Cresterea rezervelor pentru daune neavizate	**(42.824)**	**(12.511)**	**(30.313)**
Daune avizate	179.034	19.671	159.363
Daune neavizate	44.758	4.918	39.840
31 decembrie 2015	**223.792**	**24.589**	**199.203**

20 Datorii din operatiuni de reasigurare

		LEI
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii cu reasiguratorii		**24.877**
Datorii privind cedarile din recuperari daune si regrese	-	24.877
Total creante din operatiuni de reasigurare	**-**	**24.877**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

21 Datorii comerciale si similare

LEI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii catre intermediari	**14.871**	**27.946**
Datorii in numele angajatilor si actionarilor	**51.788**	**55.007**
Datorii catre angajati	25.326	28.887
Datorii in numele angajatilor	18.707	18.365
Datorii catre acttionari	7.755	7.755
Datorii de natura comerciala	**63.312**	**74.993**
Datorii catre furnizori de bunuri si servicii	6.306	17.202
Creditori diversi	57.006	57.791
Total datorii din activitatea comerciala	**129.971**	**157.945**

22 Alte datorii

LEI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Fonduri special pentru activitatile din asigurare	1.724	2.138
Alte taxe si impozite		1.534
Total	**1.724**	**3.672**

23 Venituri in avans

LEI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Venituri inregistrate in avans din prime	76.443	64.581
Total	**76.443**	**64.581**

24 Provizioane

LEI

Denumire provizion	Sold la 01.01.2016	Transferuri in cont	Transferuri din cont	Sold la 31.12.2016 rd.115 bilant
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizion pentru impozite ct. 15126	16.890		16.890	
TOTAL	16.890		16.890	

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

25 Capital social

Capitalul social total al societatii inregistrat la Oficiul National al Registrului Comertului, la 31.12.2016, potrivit Certificatului Constatator de la Registrul Comertului 322150/22.02.2017 este in valoare de 9.450.000 LEI, divizat in 189.000 actiuni nominative in valoare de 50 LEI/actiune, integral subscris si varsat de actionarii societatii si se compune din:

Numerar in suma de 9.373.514 LEI, din care:

- ✓ 9.366.814 LEI;
- ✓ 6.700 LEI, echivalentul a 16.070 USD.

Aport in natura in suma de 76.486 LEI.

Ultima majorarea a capitalului social, aprobata prin Decizia Presedintelui Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor nr. 129/27.03.2013, a avut loc in baza Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii nr. 55 din data de 27.12.2012 si inregistrata la Oficiul Registrului Comertului prin Cererea de Mentiuni 136994/02.04.2013.

Structura actionariatului la 31.12.2016 :

LEI

Actionari	Capital social			din care	Nr. actiuni detinute	Procent detinere din capitalul social %
		In natura	In numerar	In valuta		
IONITA ION	7.135.000	38.243	7.096.757		142.700	75,5027
IONITA MARIANA	1.946.400		1.946.400		38.928	20,5968
TITI RUSE	348.100	38.243	303.157	16.070 USD, echivalent a 6.700 LEI	6.962	3,6836
RAMBET CRISTINA	14.550		14.550		291	0,1540
FLOREA STERICA	5.750		5.750		115	0,0608
RUSEN GHEORGHE	200		200		4	0,0021
TOTAL	**9.450.000**	**76.486**	**9.366.814**	**6.700**	**189.000**	**100,0000**

26 Rezerva legala si alte rezerve

La sfarsitul anului 2016, rezerva legala este in suma de 245.473,21 lei (2015: 245.473,21 lei), reprezentand 2,60% din capitalul social subscris.

Societatea inregistreaza in anul 2016 alte rezerve in suma de 130.385 lei (2015: 130.385 lei), provenite din:

Explicatie/Evolutie	Sold la 01.01.2016	Cresteri in 2016	Descresteri in 2016	Sold la 31.12.2016
Rezerve din profitul net al anilor 1995, 2001, 2002, 2006 care poate fi distribuita actionarilor	66.813			66.813
Rezerve in cuantumul profitului reinvestit al anului 2001, pentru care s-a obtinut facilitate fiscala	56.508			56.508
Rezerve pentru reducere 50% impozit pe profit in anul 2001 (art. 7 din O.G. nr. 70/1994, modificat cu Legea nr. 189/2001)	7.064			7.064
Total	**130.385**			**130.385**

27 Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate

La sfarsitul anului 2016, rezerva de reevaluare neta este in suma 3.889.044 lei, iar la sfarsitul anului 2015 valoarea acesteia este de 3.251.717 lei.

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezerve din reevaluare inregistrate la 31.12.2013 pentrtu imobilizari corporale reclasificate in investitii imobiliare si active IFRS 5	4.116.559	3.384.374
Rezerve din reevaluare pentru constuctii imobilizari corporale (IAS 16)	513.255	486.718
Total	**4.629.814**	**3.871.092**
Impozit amanat	**(740.770)**	**(619.375)**
Rezerva de reevaluare neta de impozit amanat	**3.889.044**	**3.251.717**

La 31 decembrie 2016 rezultatul reporttat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare in suma de 376.282 Lei (2015: 365.079 Lei) reprezinta surplus realizat din rezerve din reevaluare, recunoscut pe durata de viata economica, care nu pot fi distribuite decat pentru imobilizarile corporale cedate sau casate.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

28 Venituri din prime, nete de reasigurare

	2016	LEI 2015
Prime brute subscrise	1.635.312	1.627.875
Prime cedate		(24.187)
Variatia rezervei de prima, neta de reasigurare	(10.293)	(28.572)
Prime cuvenite, nete de reasigurare	**1.625.019**	**1.575.116**

29 Venituri din dobanzi si alte venituri similar

	2016	LEI 2015
Dobanzi depozite bancare	8.522	27.343
Dobanzi conturi curente	36	61
Total	**8.558**	**27.403**

30 Venituri din comisioane

	2016	LEI 2015
Venituri din comisioane din reasigurare	-	14.827
Total	**-**	**14.827**

31 Alte venituri operationale

	2016	LEI 2015
Venituri din chirii	5.242	80.502
Venituri din vanzari de active	40.500	-
Alte venituri	49.029	11.851
Total	**94.771**	**92.353**

32 Daune intamplate si beneficii, nete de reasigurare

	2016	LEI 2015
Despagubiri aferente daunelor intamplate	**67.360**	**(58.514)**
Daune si alte indemnizatii (maturitati, rascumparari) brute platite	94.509	97.157
Daune cedate in reasigurare	-	(4.110)
Variatia rezervei de dauna	(34.847)	(214.118)
Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare	7.697	62.557
Total	**67.360**	**(58.514)**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

33 Cheltuieli de achizitie

	2016	LEI 2015
Comisioane de achizitie asigurari directe	527.543	524.299
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	(47.257)	-
Cheltuieli cu emiterea politelor	29.013	15.159
Total	**509.299**	**539.458**

34 Cheltuieli administrative

	2016	LEI 2015
Cheltuieli cu alte taxe si impozite	74.983	62.468
Cheltuieli cu personalul	511.902	432.508
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale	199.723	17.921
Alte cheltuieli	18.384	237.974
Total	**804.992**	**750.871**

35 Pierderi din creante, ajustari privind deprecierea creantelor, activelor imobilizate si a provizioanelor de riscuri si cheltuieli

	2016	LEI 2015
Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor – creante asigurari directe	162	16.465
Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor – debitori diversi		
Variatia ajustarilor privind deprecierea activelor imobilizate	(444.021)	682.568
Variatia provizioanelor penrtru impozite	(16.890)	
Total	**(460.749)**	**699.033**

36 Alte cheltuieli operationale

	2016	LEI 2015
Cheltuieli privind prestarile de servicii, onorarii	227.374	175.789
Cheltuieli cu obiectele de inventar	19.420	4.011
Alte cheltuieli	349.060	197.200
Total	**595.854**	**377.000**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

37 Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal

LEI

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	**(8.429)**	**(41.397)**
Impozit pe profit amanat		
Venituri din impozitul pe profit amanat		327.426
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	(93.748)	
	(93.748)	**327.426**
Total	**102.177**	**286.029**
Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Rezultat inainte de impozitare	**211.589**	**(598.149)**
Diferente IFRS-RCR nedeductibile fiscal	**(3.210.353)**	**642.950**
- Pierdere/Castig din reevaluare	(27.459)	130.750
- Ajustari pentru deprecierea creantelor	(1.915.000)	
- Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor	(1.251.004)	512.200
- Ajustari provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(16.890)	
Elemente similar veniturilor	**44.916**	**37.052**
Rezerva legala		**(2.240)**
Amortizare fiscala	**(563)**	**(563)**
Venituri neimpozabile		
Alte cheltuieli nedeductibile	**3.038.342**	**179.680**
Rezultatul fiscal	**83.933**	**258.731**
Impozit pe profit calculat	**13.429**	**41.397**
Sponsorizare	5.000	
Impozit pe profit curent datorat	**8.429**	**41.397**

Impozit amanat pe sema profitului sau pierderii:

Baza	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Ajustari pentru deprecierea creantelor – creante asigurari	11.639	-
Ajustari pentru provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(16.890)	-
Ajustare pentru deprecierea activelor imobilizate detinute in vedrea vanzarii	-	512.200
Investitii imobiliare	(580.674)	1.534.211
Total baza	**(585.925)**	**2.046.411**
Impozit amanat	**(93.748)**	**327.426**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

38 Parti afiliate

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

Societatea	Data de identificare
Gerroma Tour SRL	Bucuresti, sector 2, Str. Brebu nr.2, J40/3619/2003
Gerion Consulting SRL	Bucuresti, sector 2, Str. Maria Rosetti nr.26, CUI:23308671, J40/2734/2008
Ireco Exim SRL	Bucuresti, sector 2, B-dul. Regele Carol I, nr.63, CUI:10856494, J40/7710/1998

Urmatoarele tranzactii cu parti afiliate au avut loc in cursul anului 2016 si urmatoarele solduri la finele anului au rezultat din tranzactii cu parti afiliate:

LEI

Nr. crt.	Denumire parte afliliata	Datorie/ Creanta (D/C)	Natura tranzactiei	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2016	Sold la 31.12.2016	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2015	Sold la 31.12.2015
1	Gerroma Tour SRL	D	Servicii cazare, transport				
2	Gerion Consulting	D	Prestari servicii	89.000		116.000	
3	Ireco Exim SRL	D	Cheltuieli transport, cazare	23.450	1.500	19.800	
Total Datorie				**112.450**	**1.500**	**135.800**	
1	Gerroma Tour SRL	C	Servicii intermediere asigurari		48.215*		48.215*
2	Ireco Exim SRL	C	Servicii intermediere asigurari	2.762		5.232	218
Total Creanta				**2.762**	**48.215**	**5.232**	**48.433**

*Pentru creanta de la Gerroma Tour de 48.215 lei Societatea a obtinut un angajament de plata autentificat sub nr. 376 / 21.03.2016, cu scadenta pana la 30.06.2017.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

39 Informatii despre salariati

Numarul mediu al personalului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 a fost de 17 (2015: 19 salariati).

Cheltuieli cu personalul

	31 decembrie 2016	LEI 31 decembrie 2015
Salarii si indemnizatii	412.599	346.704
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale	99.303	85.804
TOTAL	**511.955**	**432.508**

	31 decembrie 2016	LEI 31 decembrie 2015
Administratori si Directori	154.368	143.016
Personal angajat	357.587	289.492
TOTAL	**511.955**	**432.508**

Societatea nu figureaza cu obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri (altele decat cele din salarii) sau credite actualilor directori si administratori. Pentru contractele de mandat si contractele de munca in vigoare se poate acorda salarii sau indemnizatii compensatorii in cazurile mentionate la Nota 3.22.

40 Active si datorii contingente

(a) Actiuni in instanta

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Conducerea Societatii considera, pe baza consultarilor avute cu avocatii sai, ca aceste actiuni nu vor avea efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Societatii.

(b) Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul "valorii de piata" pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate. Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificari.

41 Evenimente ulterioare

Nu au fost identificate elemente de natura evenimentelor ulterioare.

ADMINISTRATOR
Ionita Ion

Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. BUCURESTI ROMANIA GERROMA

INTOCMIT
Camelia Dinculescu
Contabil Sef
Semnatura

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
27. IUN. 2017
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

GERROMA S.A.

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA LA 31.12.2016

		Balanta IFRS 31.12.2015				Balanta IFRS 31.12.2016			
Cont	Titlu	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
10121	CAPITAL SUBSCRIS NEVARSAT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10122	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	0.00	0.00	0.00	9,450,000.00	0.00	0.00	0.00	9,450,000.00
1028	Ajustari ale capitalului social -capital social	0.00	0.00	0.00	1,166,702.95	0.00	0.00	0.00	1,166,702.95
1034	Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	1,184.86	0.00	619,374.68	0.00	121,395.57	0.00	740,770.25	0.00
10522	REZ.REEVAL TERENURI					0.00	0.00	0.00	0.00
10528	REZ. REEVAL. CONSTRUCTII	10,985.46	18,390.82	0.00	3,871,091.71	15,629.97	774,352.30	0.00	4,629,814.04
10621	REZERVE LEGALE	0.00	2,240.00	0.00	245,473.21	0.00	0.00	0.00	245,473.21
10625	REZERVA REPREZENTAND SURPLUSUL REA	10,985.46	10,985.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
106281	REZERVE DIN PROFIT NET	0.00	0.00	0.00	123,321.24	0.00	0.00	0.00	123,321.24
106283	REZERVE REDUCERE IMPOZ PROFIT	0.00	0.00	0.00	7,063.49	0.00	0.00	0.00	7,063.49
1171	REZULTAT REPORTAT	245,700.00	169,359.81	0.00	121,717.95	0.00	2,995.38	0.00	124,713.33
1175	Rezultat reportat reprezentand diferente din reevaluare	0.00	10,985.46	0.00	365,079.02	0.00	11,203.31	0.00	376,282.33
1177	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	425,110.42	0.00	366,576.13	0.00	315,524.12	-1,831.00	683,931.25	0.00
118	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	0.00	0.00	1,166,702.95	0.00	0.00	0.00	1,166,702.95	0.00
12115	REZULTAT AN CURENT	1,921,210.95	1,742,381.52	0.00	3,404.38	4,749,237.97	1,738,641.51	3,007,192.08	0.00
1211IFRS	PROFIT/PIERDERE IFRS	682,214.40	791,820.70	315,524.12	0.00	-1,880,015.54	1,552,114.86	0.00	3,116,606.28
129	REPARTIZAREA PROFITULUI	2,240.00	12,874.00	2,240.00	0.00	0.00	2,240.00	0.00	0.00
15126	PROVIZ.PT.IMPOZITE	0.00	0.00	0.00	16,890.33	16,890.33	0.00	0.00	0.00
1672	ALTE IMPRUM./DAT.ASIMIL.ASIG.GEN.	3,500.00	1,710.68	0.00	17,201.49	10,895.05	0.00	0.00	6,306.44
21121	TERENURI	1,603,706.40	1,603,706.40	0.00	0.00	-0.34	-0.34	0.00	0.00
211211	TERENURI - IFRS 5	1,603,706.40	0.00	1,603,706.40	0.00	0.00	0.00	1,603,706.40	0.00
21122	CONSTRUCTII	18,390.82	15,829.82	532,087.00	0.00	42,167.30	20,816.30	553,438.00	0.00
2151	Investitii imobiliare evaluate la valoarea justă	39,284.46	209,652.46	10,131,764.19	0.00	1,413,693.91	91,114.10	11,454,344.00	0.00
2652	ALTE TITURI IMOBILIZATE PRIVIND AS	-4,999,314.49	-4,999,314.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
26734	ALTE CREANTE IMOBILIZATE	0.00	0.00	1,311.37	0.00	0.00	0.00	1,311.37	0.00
26737	DEPOZITE BANCARE	5,219,072.19	5,769,072.19	0.00	0.00	3,034,965.94	3,034,965.94	0.00	0.00
267371	Depozite termen < 3 luni	360,505.43	0.00	860,505.43	0.00	-600,505.43	0.00	260,000.00	0.00
26747	DOBINZI PT.DEPOZITE LA INSTITUTII	27,342.75	29,472.06	6,611.95	0.00	8,232.52	12,436.93	2,407.54	0.00
2678	ALTE CREANTE IMOBILIZATE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2782	DEPOZITE BANCARE	0.00	0.00	0.00	0.00	2,230,478.85	1,730,478.86	499,999.99	0.00
28122	AMORTIZAREA CONSTRUCTIILOR	15,829.82	15,829.82	0.00	0.00	16,389.64	16,389.64	0.00	0.00
29121	Ajustari pentru deprecierea terenurilor si amenajarilor de teren -asig gen	0.00	512,200.40	0.00	512,200.40	0.00	0.00	0.00	512,200.40
31511	REZERVA DE PRIME CLS.1	0.00	1.00	0.00	18.00	0.00	208.30	0.00	226.30
315116	REZERVA DE PRIME CLS.16	0.00	29,482.00	0.00	256,035.00	0.00	3,921.59	0.00	259,956.59
315118	REZERVA DE PRIME CLS.18	0.00	-2,423.00	0.00	21,034.00	0.00	6,163.45	0.00	27,197.45

		Balanta IFRS 31.12.2015				Balanta IFRS 31.12.2016			
Cont	Titlu	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
3271	REZERVA DAUNE AVIZ CLS 16	0.00	-109,941.00	0.00	60,794.00	0.00	-4,614.41	0.00	56,179.59
3271	REZERVA DAUNE AVIZ CLS.18	0.00	-65,353.00	0.00	118,240.00	0.00	-23,262.78	0.00	94,977.22
3272	REZERVA DAUNE NEAVIZ CLS.16	0.00	-26,486.00	0.00	15,198.00	0.00	-1,153.35	0.00	14,044.65
3272	REZERVA DAUNE NEAVIZ CLS.18	0.00	-16,338.00	0.00	29,560.00	0.00	-5,816.19	0.00	23,743.81
3381	REZERVE DE EGALIZARE PT ASIG DIR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3951	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3951	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS18	-1,512.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3971	PARTEA CEDATA REASIG DIN REZERVA DE DAUN	-45,609.00	0.00	19,671.00	0.00	-6,158.94	0.00	13,512.06	0.00
3971	PARTEA CEDATA REASIG DIN REZ DE DAUNE	-4,437.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3972	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZERVA DE D	-11,402.00	0.00	4,918.00	0.00	-1,538.48	0.00	3,379.52	0.00
3972	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZ DE DAUNE	-1,109.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
401	DECONTARI PT. PRIME DE ASIG.	1,716,375.17	1,734,303.56	0.00	0.00	1,709,615.76	1,709,615.76	0.00	0.00
4022	PRIME ANULATE SI DE RESTITUIT	46,287.85	46,287.85	0.00	0.00	62,441.79	62,441.79	0.00	0.00
4022	PR.ANULATE SI DE RESTIT.DIN AVANS	24,242.35	24,242.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
404	DECONTARI CU INTERMEDIARII	1,660,939.84	1,663,612.55	171,049.96	0.00	1,653,935.76	1,672,379.74	152,605.98	0.00
4122	DECONT PT.REASIG. CEDARI CLS.16	0.00	0.00	0.00	24,781.11	24,781.11	0.00	0.00	0.00
4122	DECONT PT.REASIG. CEDARI CLS.18	24,995.55	24,187.38	712.27	0.00	0.00	712.27	0.00	0.00
4212	PERSONAL-SALARII PT. ASIG.GEN.	344,537.00	346,704.00	0.00	23,352.00	410,728.00	412,652.00	0.00	25,276.00
4222	SUME DATORATE AGENTI ASIG	445,154.94	460,470.68	0.00	27,945.58	500,251.63	481,332.44	0.00	9,026.39
4232	PERSONAL-AJUT MAT.ASIG GEN.	1,590.00	2,087.00	0.00	497.00	6,469.00	5,972.00	0.00	0.00
4252	AVANSURI PERSONAL	12,704.64	12,704.64	0.00	0.00	9,429.69	9,429.69	0.00	0.00
4262	DREPTURI PERSONAL NERIDICAT	5,832.00	9,289.00	0.00	4,170.00	18,047.00	13,877.00	0.00	0.00
427	RETINERI SALARIALE	2,454.00	3,272.00	0.00	818.00	1,636.00	818.00	0.00	0.00
4281	ALTE DATORII CU PERSONALUL	600.00	600.00	0.00	50.00	600.00	600.00	0.00	50.00
429	COMISIOANE INTERMEDIARI	0.00	0.00	0.00	0.00	77,850.38	83,695.26	0.00	5,844.88
43112	CAS 23.33% UNIT.	54,112.00	56,262.00	0.00	5,471.00	65,794.00	65,917.00	0.00	5,594.00
431124	FD. ACCID. MUNCAI BOLI PROFESIONAL	703.00	732.00	0.00	72.00	857.00	858.00	0.00	73.00
43122	CAS 11.67% ASIGURATI	36,018.00	37,448.00	0.00	3,661.00	43,775.00	43,836.00	0.00	3,722.00
43132	C.A.S.S. 7% UNIT.	17,695.00	18,359.00	0.00	1,766.00	21,379.00	21,454.00	0.00	1,841.00
431321	CONTRIB PT CONCEDII MEDICALE SI IN	4,073.00	3,874.00	0.00	0.00	7,676.00	7,977.00	0.00	301.00
43142	C.A.S.S. 7% ASIGURATI	22,859.00	23,513.63	0.00	2,145.12	25,186.00	25,136.88	0.00	2,096.00
43712	AJ. SOMAJ UNITATE	1,703.00	1,767.00	0.00	170.00	2,055.00	2,062.00	0.00	177.00
437122	FD GARANTARE CREANTE SAL	850.00	882.00	0.00	85.00	1,029.00	1,033.00	0.00	89.00
43722	SOMAJ 1% ASIGURATI	1,764.00	1,827.00	0.00	175.00	2,107.00	2,113.00	0.00	181.00
4382	ALTE CREANTE SOCIALE	872.00	0.00	872.00	0.00	4,488.00	0.00	5,360.00	0.00
4411	IMPOZITUL PE PROFIT CRT.	44,273.00	41,397.00	0.00	5,128.00	8,852.00	8,429.00	0.00	4,705.00
4412	Impozit pe profit amanat	327,425.62	1,184.86	0.00	180,416.71	0.00	215,143.82	0.00	395,560.53
44321	TAXA FUNCTIONARE CSA 0.5%	4,994.00	5,064.00	0.00	455.00	5,717.00	5,645.00	0.00	383.00
44322	FOND GARANTARE CSA 0.8%	16,388.00	16,827.00	0.00	1,466.00	16,979.00	16,471.00	0.00	958.00
44323	FOND DE REZOLUTIE	0.00	0.00	0.00	0.00	5,808.00	6,191.00	0.00	383.00
44328	ALTE CONTRIBUTII	7.00	224.15	0.00	217.15	217.15	0.00	0.00	0.00
4442	IMPOZIT PE SALARII	48,853.75	50,661.95	0.00	4,820.38	55,567.00	55,379.62	0.00	4,633.00
44627	ALTE IMPOZITE SI TAXE	82,577.00	84,110.45	0.00	1,533.45	41,501.38	39,967.93	0.00	0.00

		Balanta IFRS 31.12.2015				Balanta IFRS 31.12.2015			
Cont	Titlu	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
447	FONDURI SPECIALE	960.00	960.00	0.00	0.00	960.00	960.00	0.00	0.00
456	DECONTARI CU ASOCIATII	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
457	DIVIDENDE	238,093.20	245,700.00	0.00	7,754.55	0.00	0.00	0.00	7,754.55
4612	DEBITORI DIV. PT ASIG GEN.	3,536,186.32	5,120,356.89	2,971,261.65	0.00	1,594,636.28	1,905,558.55	2,660,341.38	0.00
4622	CREDITORI DIVERSI PT ASIG GEN	596,633.00	627,554.76	0.00	57,791.29	587,426.00	586,640.35	0.00	57,005.64
4722	CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE	0.00	0.00	0.00	0.00	47,257.00	0.00	47,257.00	0.00
4732	CHELT ALTELE IN AVANS	34,156.42	33,112.92	3,820.98	0.00	74,257.98	76,359.76	1,719.20	0.00
4732	CHELT IN AVANS - COMISION	0.00	30.19	18,066.55	0.00	0.00	18,066.55	0.00	0.00
47421	PRIME IN AVANS CLS 1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
474216	VENITURI IN AVANS PRIME ASIG CLS 16	132,469.22	125,781.58	0.00	14,063.05	143,590.69	129,593.38	0.00	65.74
474218	VENITURI IN AVANS PRIME ASIG CLS 18	249,763.66	274,420.99	0.00	50,517.77	330,566.59	356,426.24	0.00	76,377.42
4751	OPER. IN CURS DE CLARIF. RON	3,276.64	3,276.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4912	PROVIZ. DEPREC CREANTE ASIG.	0.00	16,465.07	0.00	59,983.37	0.00	162.30	0.00	60,145.67
4962	PROVIZ.DEPREC CREANTE DEBIT DIV.	0.00	0.00	0.00	2,013,565.78	0.00	0.00	0.00	2,013,565.78
50822	ALTE IMOBILIZARI NECORP.	0.00	0.00	5,647.38	0.00	0.00	5,647.38	0.00	0.00
51124	MIJLOACE DE TRANSPORT	0.00	0.00	206,629.02	0.00	0.00	0.00	206,629.02	0.00
511262	MOBILIER ,BIROTICA ,ALTELE	2,199.99	0.00	66,377.83	0.00	0.00	0.00	66,377.83	0.00
5322	OBIECTE INVENTAR ASIG GEN.	4,011.29	4,011.29	0.00	0.00	19,795.01	19,795.01	0.00	0.00
54421	CONT CURENT LEI	7,378,701.46	7,404,235.00	55,135.82	0.00	7,209,141.61	7,235,939.07	28,338.36	0.00
54424	CONT CURENT VALUTA	14,686.83	4,718.13	15,798.56	0.00	1,273.67	4,856.76	12,215.47	0.00
54721	CASA	554,764.20	559,640.73	15,701.28	0.00	471,445.09	483,548.40	3,597.97	0.00
55221	AVANS DECONT	1,661,932.04	1,661,932.04	0.00	0.00	1,671,960.67	1,671,960.67	0.00	0.00
5612	VIRAMENTE INTERNE PT.ASIG.GEN.	1,021,092.39	1,021,092.39	0.00	0.00	803,081.05	803,081.05	0.00	0.00
58028	AMORTIZ.ALTOR IMOBIL.NECORP.	0.00	0.00	0.00	5,647.38	5,647.38	0.00	0.00	0.00
58124	AMORTIZ.MIJLOACE TRANSP.	0.00	0.00	0.00	206,629.02	0.00	0.00	0.00	206,629.02
581262	AMORTIZ.MOBILER BIROTICA ALTELE	0.00	2,091.12	0.00	55,895.64	0.00	1,995.04	0.00	57,890.68
6021	DESPAGUBIRI	87,376.11	87,376.11	0.00	0.00	90,104.12	90,104.12	0.00	0.00
6022	CHELT.ADIACENTE DAUNE	9,781.27	9,781.27	0.00	0.00	4,404.65	4,404.65	0.00	0.00
6151	CHELT. REZ PRIME PT ASIG DIRECTE	27,060.00	27,060.00	0.00	0.00	10,293.34	10,293.34	0.00	0.00
6195116	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6195118	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS18	-1,512.00	-1,512.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62711	CHELT.REZV.DAUNE AVIZATE AS.DIR.	-171,294.00	-171,294.00	0.00	0.00	-27,877.19	-27,877.19	0.00	0.00
62721	CHELT.REZV.DAUNE NEAVIZ. AS.DIR.	-42,824.00	-42,824.00	0.00	0.00	-6,969.54	-6,969.54	0.00	0.00
6297116	PARTEA CEDATA REASIG DIN REZERVA DE DAUN	-45,609.00	-45,609.00	0.00	0.00	-6,158.94	-6,158.94	0.00	0.00
6297118	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZ DE DAUNE	-4,437.00	-4,437.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6298116	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZERVA DE D	-11,402.00	-11,402.00	0.00	0.00	-1,538.48	-1,538.48	0.00	0.00
6298118	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZ DE DAUNE	-1,109.00	-1,109.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6381	CHELT.PT REZERVA DE EGALIZARE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6412	CHELT CU PERS ASIG GEN	346,704.00	346,704.00	0.00	0.00	412,599.00	412,599.00	0.00	0.00
642	CONTRIB. UNIT LA ASIG SOC.	85,804.00	85,804.00	0.00	0.00	99,302.60	99,302.60	0.00	0.00
64321	CHELT. CU TAXA DE FUNCTIONARE	5,064.00	5,064.00	0.00	0.00	5,593.00	5,593.00	0.00	0.00
64322	CHELT.CU FOND GARANTARE	16,827.00	16,827.00	0.00	0.00	16,471.00	16,471.00	0.00	0.00
64323	CHELT.FD DE REZOLLUTIE	0.00	0.00	0.00	0.00	6,191.00	6,191.00	0.00	0.00

		Balanta IFRS 31.12.2015				Balanta IFRS 31.12.2016			
Cont	Titlu	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
64422	IMPOZITE SI TAXE DIVERSE	705.70	705.70	0.00	0.00	7,233.25	7,233.25	0.00	0.00
644221	IMPOZIT TEREN	6,728.00	6,728.00	0.00	0.00	6,307.38	6,307.38	0.00	0.00
644222	IMPOZIT CLADIRI	31,656.00	31,656.00	0.00	0.00	31,700.00	31,700.00	0.00	0.00
644223	IMPOZIT AUTO	1,333.00	1,333.00	0.00	0.00	1,333.00	1,333.00	0.00	0.00
644224	TAXA FIRMA	154.00	154.00	0.00	0.00	154.00	154.00	0.00	0.00
64423	CHEL CU TAXA RADIO	360.00	360.00	0.00	0.00	360.00	360.00	0.00	0.00
64424	CHELT CU TAXA TV	600.00	600.00	0.00	0.00	600.00	600.00	0.00	0.00
65221	CHELT CU MAT CONSUMABILE	1,698.80	1,698.80	0.00	0.00	3,954.48	3,954.48	0.00	0.00
65222	CHELTUIELI COMBUSTIBILI	39,626.67	39,626.67	0.00	0.00	31,928.63	31,928.63	0.00	0.00
65228	CHELT.CU ALTE ACTIVE CONSUM	11,131.02	11,131.02	0.00	0.00	7,301.88	7,301.88	0.00	0.00
6532	CHELT CU OB. INVENT.ASIG.GEN.	4,011.29	4,011.29	0.00	0.00	19,420.01	19,420.01	0.00	0.00
6542	PIERDERI DIN CRENTE ASIG.GEN.	5,548.26	5,548.26	0.00	0.00	68,718.27	68,718.27	0.00	0.00
655211	CHELT INTERT./REPAR.AUTO	18,966.28	18,966.28	0.00	0.00	13,067.56	13,067.56	0.00	0.00
655212	CHELT INTRET./REPAR.SEDIU	8,097.45	8,097.45	0.00	0.00	10,033.12	10,033.12	0.00	0.00
655213	CHELT INTRET./REPAR.DIVERSE	3,577.06	3,577.06	0.00	0.00	4,580.39	4,580.39	0.00	0.00
65522	CHELT. CU REDEV. CHIRII	20,500.00	20,500.00	0.00	0.00	24,600.00	24,600.00	0.00	0.00
65523	CHELT CU PRIME DE ASIG	10,982.74	10,982.74	0.00	0.00	8,879.93	8,879.93	0.00	0.00
65524	CHELT CU STUDII,CERCET.	3,270.00	3,270.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65525	CHELT CU ENERG , APA	22,356.49	22,356.49	0.00	0.00	28,191.91	28,191.91	0.00	0.00
65621	CHELT. CU COLAB	57,274.00	57,274.00	0.00	0.00	13,641.00	13,641.00	0.00	0.00
65622	CHELT.COMIS.	467,025.31	467,025.31	0.00	0.00	513,902.02	513,902.02	0.00	0.00
656223	CHELT. GNORARII AVOCATI, BIROU NOT	704.08	704.08	0.00	0.00	16,296.80	16,296.80	0.00	0.00
6562311	CHELTUIELI PUBLICITATE/CONTRACT	17,989.85	17,989.85	0.00	0.00	20,058.77	20,058.77	0.00	0.00
656232	CHELTUIELI SPONSORIZARI	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00
656233	CHELTUIELI PROTOCOL	26,805.68	26,805.68	0.00	0.00	24,950.66	24,950.66	0.00	0.00
656234	ALTE CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE FISC	140,000.00	140,000.00	0.00	0.00	1,620.89	1,620.89	0.00	0.00
65625	CHELT. DEPLAS.DETA SARI	38,802.57	38,802.57	0.00	0.00	28,044.22	28,044.22	0.00	0.00
65626	CHELT CU TELECOMUNICATIILE	59,484.44	59,484.44	0.00	0.00	46,337.05	46,337.05	0.00	0.00
65627	CHELT SERV. BANCARE	8,077.82	8,077.82	0.00	0.00	7,770.27	7,770.27	0.00	0.00
65628	ALTE CHELT.CU SERV. TERTI	167,006.75	167,006.75	0.00	0.00	203,306.81	203,306.81	0.00	0.00
65721	VARIATIE DAC	0.00	0.00	0.00	0.00	47,257.00	47,257.00	0.00	0.00
65821	DESPAGUBIRI AMENZI PENALIT.	7,848.42	7,848.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
65823	CHELT CU ACTIVELE CEDATE	0.00	0.00	0.00	0.00	47,618.89	47,618.89	0.00	0.00
65828	ALTE CHELT EXPLOATARE	12,249.44	12,249.44	0.00	0.00	180,000.00	180,000.00	0.00	0.00
658282	ALTE CHELT EXPLOATARE - ROTUNJIRI	2.95	2.95	0.00	0.00	0.02	0.02	0.00	0.00
658285	ALTE CHELT DE EXPLOAT	0.00	0.00	0.00	0.00	21,475.99	21,475.99	0.00	0.00
6652	CHELT DIN DIF CURS ASIG GEN	434.22	434.22	0.00	0.00	474.35	474.35	0.00	0.00
68121	CH.AMORTIZ.IMOBILIZ./PLASAMENTE	17,920.94	17,920.94	0.00	0.00	18,384.68	18,384.68	0.00	0.00
68124	Pierderi din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	209,652.46	209,652.46	0.00	0.00	775,679.87	775,679.87	0.00	0.00
68125	CHELT.EXPL.PROVIZ.PT.DEPRECIEREA ELEM DE ACTIV	16,465.07	16,465.07	0.00	0.00	162.30	162.30	0.00	0.00
68221	Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea plasamentelor in terenuri si constructii	512,200.40	512,200.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6911	CHELT CU IMPOZIT PT PROFIT CRT.	41,397.00	41,397.00	0.00	0.00	8,429.00	8,429.00	0.00	0.00

		Balanta IFRS 31.12.2015				Balanta IFRS 31.12.2016			
Cont	Titlu	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit	Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
6912	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	0.00	0.00	0.00	0.00	91,748.25	91,748.25	0.00	0.00
7021	VENIT DIN PRIME ASIG CALAT.	1,066,512.63	1,066,512.63	0.00	0.00	1,076,730.22	1,076,730.22	0.00	0.00
7022	VENIT DIN PRIME ASIG ACCIDENTE	20.00	20.00	0.00	0.00	466.50	466.50	0.00	0.00
7023	VENIT PRIME ASIG INSOLVABILITATE	517,836.67	517,836.67	0.00	0.00	514,771.30	514,771.30	0.00	0.00
7024	VENIT PRIME ASIG STORNO	89,793.83	89,793.83	0.00	0.00	75,131.43	75,131.43	0.00	0.00
7051116	COMISION REASIG. EXTERN CLS 16	14,512.42	14,512.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
70518	PREST SERV. REASIG. CLS 18	4,109.99	4,109.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
705418	ALTE VENIT. REASIG. (RETINERE TAXE CSA)	314.44	314.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7062	V DIN REDEVENTE SI CHIRII ASIG GEN	80,502.33	80,502.33	0.00	0.00	5,241.62	5,241.62	0.00	0.00
708211	PRIME BRUTE ANUL AV ASIG DIRECTE	32,136.68	32,136.68	0.00	0.00	22,728.09	22,728.09	0.00	0.00
708212	PRIME BRUTE ANUL AC ASIG DIRECTE					57.75	57.75	0.00	0.00
708213	PRIME BRUTE ANUL IF ASIG DIRECTE	4,653.60	4,653.60	0.00	0.00	2,791.59	2,791.59	0.00	0.00
708214	PRIME BRUTE ANUL ST ASIG DIRECTE	9,497.57	9,497.57	0.00	0.00	6,210.39	6,210.39	0.00	0.00
7093116	PRIME BRUTE CEDATE EXTERNE CLS 16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7093118	PRIME BRUTE CEDATE EXTERNE CLS.18	24,187.38	24,187.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7093218	PRIME BRUTE CEDATE INTERNE CLS 18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75316	VENIT DIN RECUP CLS.16					6,911.45	6,911.45	0.00	0.00
75821	VENIT DIN DESPAG. AMENZI PENAL.	8,728.78	8,728.78	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
75823	VENIT DIN VANZARE ACTIVE	0.00	0.00	0.00	0.00	40,500.00	40,500.00	0.00	0.00
758251	ALTE VENIT EXPLT. COMIS DE ANULARE	575.42	575.42	0.00	0.00	181.50	181.50	0.00	0.00
758252	ALTE VEN EXPLT./DIVERSE	24.27	24.27	0.00	0.00	40,217.04	40,217.04	0.00	0.00
7588	ALTE V DIN EXPLOATARE	2,000.00	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7622	VENITURI DIN DEPOZITE ASIG GEN	27,342.75	27,342.75	0.00	0.00	295.67	295.67	0.00	0.00
7652	V. DIN DIF CURS ASIG GEN	488.20	488.20	0.00	0.00	405.12	405.12	0.00	0.00
76621	VENITURI DIN DOBANZI BANCARE ASIG	60.65	60.65	0.00	0.00	35.97	35.97	0.00	0.00
76622	VENIT DIN DOB DEPZ T.S	0.00	0.00	0.00	0.00	8,226.51	8,226.51	0.00	0.00
767	V. DIN SCONTURI OBTINUTE	0.00	0.00	0.00	0.00	1,315.00	1,315.00	0.00	0.00
7682	ALTE VENITURI SIMILARE ASIG GEN	34.38	34.38	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78123	Venituri din provizioane	0.00	0.00	0.00	0.00	16,890.33	16,890.33	0.00	0.00
78124	Câștiguri din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare	39,284.46	39,284.46	0.00	0.00	1,219,700.41	1,219,700.41	0.00	0.00
78125 1	V.IMPOZAB.DIN AJUST.DEPREC.ALTE A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
78125 2	V.NEIMPOZ.AJUST.DEPREC.ALTE A	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
7912	VENITURI PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	327,425.82	327,425.82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		31,683,819.42	**31,683,819.42**	**19,162,068.52**	**19,162,068.52**	**31,980,249.47**	**31,980,249.47**	**23,175,137.62**	**23,175,137.62**