GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2019

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 5-54

Russell Bedford
taking you further

3B Expert

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii societății GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat Situațiile financiare la data de **31 decembrie 2019** anexate aparținând Societății **GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.** (denumită **"Societatea"),** cu sediul în Bucuresti Str. Emil Garleanu, nr.11, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/7054/1995, cod de inregistrare fiscala: 7804274, care cuprind Situația rezultatului global, Situația poziției financiare, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la aceasta dată, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare **la 31 decembrie 2019** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	14.504.329 lei
Rezultatul global - profit	89.732 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, și performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (**IFRS**), respectiv prevederile Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 19/2015 privind aplicarea Standardelor internaționale de raportare financiară de către societațile de asigurare, asigurare-reasigurare și de reasigurare, cu modificarile și completarile ulterioare. (**„Norma ASF 19/2015"**).

Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (**„ISA"**), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (**„Regulamentul"**) și Legea nr. 162 / 2017 (**„Legea"**). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *„Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare"*din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (**„Codul IESBA"**), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblul lor și în formarea opiniei noastre asupra acestor situații financiare și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea *Baza pentru opinie cu rezerve*, am determinat ca aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

3B EXPERT AUDIT
J40/6669/1998
RO10767770

CECCAR 158/2000
CAFR 073/2001
UNPRL 2032/2000
ASF IT 184/2016
ASF 220/2016

Aurel Vlaicu nr. 114
Sector 2 Bucuresti
020098 Romania

Evaluarea rezervelor tehnice

La 31.12.2019, Societatea figureaza cu rezerve tehnice de 404.923 lei (31.12.2018: 381.648 lei)

A se vedea Nota 3.16 „Rezerva tehnice aferente contractelor de asigurare", Nota 22 „Rezerve de prime brute" si Nota 23 „Rezerve de daune *brute*"

Aspect cheie de audit	Cum am abordat acest aspect în cursul auditului
Așa cum este descris în Notele 3.16, 22 si 23 Societatea a inregistrat la 31.12.2019 rezerve tehnice in suma de 404.923 lei, reprezentand 20,86% din total datorii. Rezervele tehnice nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate având în vedere raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție. Estimarea rezervelor tehnice implica judecati semnificative cu privire la incertitudinea rezultatelor viitoare, in principal valorii totale de decontare a rezervelor de daune, ipoteze legate de rata daunei, frecventa daunei, valoarea daunei medii, acestea reprezentand date de intrare cheie in estimarea rezervelor de daune. Societatea creează și menține rezervele tehnice în conformitate cu Norma ASF nr 38/2015 privind rezervele tehnice constituite pentru activitatea de asigurare, modul de calcul al acestora în scopul întocmirii situațiilor financiare anuale şi registrul special de evidență a activelor care le acoperă (Norma ASF nr.38/2015) si IFRS 4 „Contracte de asigurare" (IFRS 4). Rezerva de prime, în valoare de 160.149 lei, se calculeză lunar prin însumarea cotelor părți din primele brute subscrise aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare. Valoarea lor la sfârșitul anului financiar reprezintă partea din primele brute subscrise pentru care riscul se raportează în exercițiul financiar următor. Rezerva de daune avizate, în valoare de 195.819 lei, reprezintă fondul estimat, constituit astfel încât să fie suficient pentru acoperirea plăţilor pentru daunele raportate şi în curs de lichidare. Rezerva de daune neavizate, în valoare de 48.955 lei, reprezintă fondul constituit pentru onorarea obligaţiilor viitoare ale asigurătorului rezultate ca urmare a daunelor întâmplate, dar neraportate până la data de referinţă a calculului rezervelor. Ca urmare a mentiunilor prezentate mai sus, am considerat evaluarea rezervelor tehnice un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: Am evaluat metodologiile interne stabilite de Societate în conformitate cu principiile de determinare a valorii rezervelor tehnice din Norma ASF nr.38/2015 si IFRS 4. Am evaluat și am testat (pe baza unui eșantion) modul în care controalele interne asupra procesului de estimare a valorii rezervelor tehnice sunt proiectate și eficacitatea acestora. Am implicat specialiștii noștri actuari pentru a evalua și testa: - evaluarea conformității metodologiei de estimare utilizată pentru determinarea valorii rezervelor tehnice - reconcilierea bazelor de date ce conțin detalii referitoare la determinarea rezervei de daune avizate și neavizate cu datele din evidența contabilă a Societății - evaluarea pe baza judecății noastre profesionale dacă estimările conducerii Societății au fost adecvate - evaluarea critică a ipotezelor utilizate de managementul Societății pentru estimarea valorii rezervelor tehnice prin compararea cu cunoștințele noastre privind reglementările legale în vigoare, circumstanțele specifice Societății și prin testarea acurateței procesului prin care Societatea a elaborat previziuni în viitor. Am evaluat modalitatea in care Notele la situatiile financiare prezinta de o maniera adecvata rezervele tehnice, conform cadrelor de raportare financiare relevante.

Evaluarea plasamentelor în imobilizări corporale (terenuri și construcții)

Valoarea plasamentelor in imobilizari corporale – terenuri si constructii la 31.12.2019 este de 14.326.628 lei (31.12.2018: 14.343.905 lei)

A se vedea Notele 17„Active detinute in vederea vanzari"; 20 „Investitii imobiliare"; 21 „Imobilizari corporale"

Așa cum este descris în Notele 17,20 si 21, plasamentele în imobilizări corporale – terenuri și construcții sunt evaluate la data bilanțului la valoarea de piață de 14.326.628 lei. Această valoare de piață a fost determinată de către evaluatori independenti. Tehnicile de evaluare, datele de intrare utilizate de evaluatorii independenti pentru determinarea valorii de piață sunt descrise în Nota 20 „Tehnici de evaluare" la situațiile financiare anexate.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: Am implicat specialiștii noștri evaluatori pentru a ne asista în: -evaluarea competențelor profesionale și a calificărilor experților evaluatori care au întocmit rapoartele de evaluare a construcțiilor și terenurilor deținute de Societate la 31 decembrie 2019; -evaluarea conformității metodelor de evaluare utilizate cu standardele contabile relevante; -evaluarea critică a ipotezelor (date de intrare) utilizate de către evaluatori în rapoartele de evaluare. Am evaluat modalitatea in care Notele la situatiile financiare prezinta de o maniera adecvata si cu acuratete aspectele legate de reevaluarea plasamentelor in terenuri si constructii, in conformitate cu cadrul de raportare financiara.

Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF 19/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afară acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și în măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicarea persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteaze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Russell Bedford
taking you further

3B Expert

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizeazăîn mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la altedispoziţiilegaleşi de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 23.11.2017 să auditäm situațiile financiare ale **GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate la **31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2019**.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alteaspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Badiu Dan-Andrei
înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu numărul4426 / 2012

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţil de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: DAN ANDREI BADIU
Registrul Public Electronic: AF 4426

Pentru și în numele 3B Expert Audit S.R.L.:

Russell Bedford
taking you further

3B Expert

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari
și firmelor de audit cu numărul 73 / 2001

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firmă de audit: 3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA 73

București, România
05 Iunie 2020

German Romanian AssuranceS.A.

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
REGISTRATURA GENERALĂ
NR. INTRARE/IEȘIRE RG/ 18102
ZIUA 26 LUNA 06 ANUL 2020

Situația rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

In LEI	Nota	2019	2018
Prime subscrise		2.374.916	1.826.118
Prime cedate in reasigurare		-	-
Variatiarezervei de prime neta de reasigurare		96.548	30.720
Venituri din prime de asigurare	8	**2.471.464**	**1.856.838**
Veniturifinanciare		10.685	7.363
Rezultat net financiar	9	**10.685**	**7.363**
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare		(331.820)	(84.744)
Daune intamplate cedate in reasigurare			
Dauneintamplate	10	**(331.820)**	**(84.744)**
Cheltuieli de achizitie	11	(799.760)	(725.320)
Cheltuieli administrative	12	(914.942)	(747.099)
Venituri din aprecioreaactivelor	13	(17.932)	758.773
Alte cheltuieli operationale	14	(386.981)	(365.580)
Profit inainte de impozitare		**30.714**	**700.231**
Venit / (Cheltuieli) privind impozitul pe profit	15	35.025	(73.829)
Profit net alexercitiuluifinanciar		**65.739**	**626.402**
Alteelemente ale rezultatului global			
Elemente care nu pot fi niciodatareclasificate in profit saupierdere			
Modificarea rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale		**23.993**	**52.835**
Total alte elemente ale rezultatului global aferent exercitiului financiar		**23.993**	**52.835**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar		**89.732**	**679.237**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion

Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. BUCUREȘTI ROMÂNIA GERROMA

INTOCMIT
BarbuFlorica
Director Economic
Semnatura

Notele de la pagina5 la pagina55facparte integranta din situatiilefinanciareindividuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian AssuranceS.A.

Situația poziției financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

În LEI	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Numerar si echivalente de numerar	16	169.696	363.682
Depozite plasate la banci	16	509.831	403.980
Active imobilizate disponibile in vederea vânzarii	17	1.603.706	1.578.730
Altecreanțe	18	907.934	861.948
Cheltuieli de achizitie reportate	19	28.694	43.075
Investitii imobiliare	20	12.074.822	12.120.420
Imobilizari corporale	21	951.690	961.011
Alte active		198.445	434
Total active		**16.445.818**	**16.333.280**
Datorii			
Rezerve de prime brute	22	160.149	256.697
Rezerve de daune brute	23	244.774	124.951
Datorii privind impozitulpe profit amânat	24	708.759	787.906
Venituri in avans	25	397.811	358.906
Alte datorii	26	429.996	390.224
Total datorii		**1.941.489**	**1.918.684**
Capitaluri proprii			
Capital social	27	9.450.000	9.450.000
Efectul hiperinflației - IAS 29	27	1.166.703	1.166.703
(Pierderea cumulată)	28	(340.487)	(425.907)
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate	29	3.843.866	3.842.217
Alterezerve	30	384.247	381.583
Total capitaluri proprii		**14.504.329**	**14.414.596**
Total datorii si capitaluri proprii		**16.445.818**	**16.333.280**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion

Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. BUCUREȘTI ROMÂNIA GERROM

INTOCMIT
BarbuFlorica
Director Economic
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina55facparte integranta din situatiilefinanciareindividuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

rman Romanian Assurance S.A.

tuația modificarii capitalurilor proprii

ıtru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, comparativ cu 31 decembrie 2018

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Alte rezerve	Rezervere din reevaluarea activelor imobilizate	Rezultatul reportat	Total
d la 1 lanuarie 2018	9.450.000	1.166.703	379.735	3.809.713	(1.070.791)	13.735.359
zultatul global						
					626.402	626.402
zultatulexercitiuluifinanciar						
eelemente ale rezultatului global			1.848		(1.848)	-
partizare la rezervalegala				(20.331)	20.331	-
zerve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit				52.835		52.835
rplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate						
uatia rezultatului global aferent exercitiuluif inanciar			1.848	32.504	644.885	679.237
anzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
/idende distribuite						
tal tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						
)ld la 31 decembrie 2018	9.450.000	1.166.703	381.583	3.842.217	(425.907)	14.414.596
ezultatul global						
					65.739	65.739
ezultatul exercitiului financiar						
teelemente ale rezultatului global			2.664		(2.664)	
epartizare la rezerval egala				(22.344)	22.344	
ezerve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit				23.993		23.993
urplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate						
ituatia rezultatului global aferent exercitiului financiar			2.664	1.649	85.420	89.733
ranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
ividende distribuite						
otal tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						
)old la 31 decembrie 2019	9.450.000	1.166.703	384.247	3.843.866	(340.487)	14.504.329

)irector General
onita Ion

Semnatura

INTOCMIT
BarbuFlorica
Director Economic
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina 58 fac parte integranta din situatiilefinanciareindividuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian Assurance S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

In LEI	Nota	2019	2018
I. Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
1 - Rezultat inainte de impozitare		**30.714**	**700.231**
2 - Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatile de investitii sau de finantare. din care:		**147.319**	**(1.017.979)**
2.1. Amortizarea imobilizarilor corporale		93.430	22.572
2.2. Pierdere din deprecierea creantelor comerciale si similare	13	(1.846)	(512)
2.3. Pierderi din deprecierea activelor imobilizate detinute în vederea vânzării	13	(24.976)	(281.003)
2.4. Pierdere netă /(Câştig net) din reevaluarea la valoare justă prin profit sau pierdere a investitiilor imobiliare	13	44.597	(478.697)
2.5. Alte ajustari		36.115	280.339
3 - Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant. din care:		**(124.418)**	**456.024**
3.1. Modificari aferente creantelor din asigurari		(67.591)	(90.565)
3.2. Modificari aferente rezervei de prima. nete de reasigurare		(96.547)	30.720
3.3. Modificari aferente rezervei de dauna. nete de reasigurare		119.824	(29.678)
3.4. Alte modificari ale capitalului circulant		(80.104)	486.191
4. Impozit pe profit platit		**(41.400)**	**(57.113)**
Trezorerie neta din activitatea de exploatare(A) = 1+2+3+4		**12.215**	**81.164**
II. Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
5 – Incasari in numerar din vanzare active		1.000	-
6 - Incasarile in numerar din dobanzi		10.685	7.363
7 – Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		(59.800)	(4.055)
Trezorerie neta din activitati de investitii (B) = 5+6		**(48.115)**	**3.308**
III. Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
8- Plasamente nete in depozite cu scadenta mai mare de 3 luni		(3.423)	(100.548)
9 – Leasing financiar		(54.662)	(92.598)
Trezorerie neta din activitatea de finantare (C) =7+8		**(58.085)**	**(193.146)**
Fluxuri de trezorerie – Total (A+B+C)		**(93.985)**	**(108.674)**
Trezorerie la inceputul perioadei		**363.682**	**472.356**
Trezorerie la sfarsitul perioadei		**269.697**	**363.682**

Trezoreria şi echivalentele de trezorerie cuprind:

În LEI	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar în casierie		11.906	10.788
Conturi curente la bănci		157.791	152.894
Depozite bancare cu scadenta pana la 3 luni		100.000	200.000
Total trezorerie şi echivalente de trezorerie	**16**	**269.697**	**363.682**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion
Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE BUCURESTI ROMANIA GERROMA

INTOCMIT
Barbu Florica
Director Economic
Semnatura

Notele de la pagina 5 la pagina 55 fac parte integranta din situatiile financiare individuale

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT

German Romanian Assurance S.A.
Note la situatiile financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

1 Aspecte generale

Societatea de Asigurare GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A(denumita in continuare „Societatea"),cu sediu in Bucuresti, str. Emil Garleanu nr. 11, bl.A 8, sc.2, et.5, ap.49, sector 3, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/7054/1995, cod de inregistrare fiscala: 7804274, a fost infiintata ca societate pe actiuni in anul 1995 si este autorizata sa efectueze activitati de asigurare.

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

Societatea are capital integral privat, domeniul principal de activitate fiind alte activitati de asigurari, cod grupa CAEN 6512, activitatea principala efectiv desfasurata reprezentand-o "Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata)".

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 (actual Autoritatea de Supravegehre Financiara), 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".

Pentru desfasurarea activitatii, Societatea este inregistrata ca operator de date cu caracter personal, sub nr. 5213.

Conform certificatului constatator nr. 48688/13.01.2020 Societatea nu are deschise sucursale si/ sau filiale.

Societatea are un punct de lucru deschis in Bucuresti, sector 2, Str. Maria Rosetii nr.26. Dovada sediului: contract de vanzare cumparare nr.318/11.02.2000, durata sediului: nelimitata.

Conducerea Societatii este asigurata de Consiliului de Administratie format din:

- Ion Ionita - Presedinte (prin Decizia ASF nr.147/29.01.2018);
- Cristina Rambet – Membru (prin Decizia ASF nr.147/19.01.2018) si
- Ion Mincu-Radulescu – Membru (prin Decizia ASF nr.975/30.07.2019).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

2 Bazele intocmirii

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS") adoptate de Uniunea Europeana in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, 31 decembrie 2019.

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 19/30 octombrie 2015 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare. 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 28.05.2020.

Data trecerii la IFRS reprezinta inceputul primeiperioade 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 profitului sau a pierderii ai a altor elemente ale rezultatului globalpentru anul 2019, comparativ cu anul 2018;
- Situatia pozitiei financiare la 31.12.2019, comparativ cu 31.12.2018;
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii ;
- Situatia fluxurilor de trezorerie ;
- Note la situatiile financiare IFRS.

Evidenta contabila este tinuta in lei. Situatiile financiare la 31.12.2019 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;
- recunoastrea activelor aferente dreptului de utilizare a activelor luate in leasing, conform IFRS16;
- 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

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 2018, 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

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global si situatia pozitiei financiare, 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 „Prezentarea situatiilor financiare" si IFRS 1 "Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara".

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, neidentificand evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli seminificative asupra capacitatii Societatii de a-si continua activitatea.

Societatea, pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare, nu a identificat aspecte semnificative privind continuitatea activitatii determinate de instituirea starii de urgenta prin Decretul Presedintelui Romaniei nr.195/16.03.2020, ca urmare a evolutiei situatiei epidemiologice internationale determinata de raspandirea coronavirusului SARS – CoV-2 .

Masurile de preventie implementate de conducerea Societatii si pentru continuitatea activitatii in perioada de la instituirea starii de urgenta, pe baza evaluarii evenimentelor si factorilor de incertitudine si potentialul impact financiar al pandemiei COVID – 19, sunt:

- asigurarea desfasurarii activitatii personalului in sistem de telemunca pe toata perioada starii de urgenta;
- neaplicarea prevederilor din OUG nr. 30 / 2020 Art. XI privind suspendarea contractului de munca si acordarea somajului tehnic;
- asigurarea prezentei a unui numar foarte limitat de angajati si numai in caz de necesitate, cu aplicarea tuturor masurilor de preventie;
- intocmirea, aprobarea si implementarea Planului Integrat de Restructurare si Continuitatea Actrivitatii si Palnul de actiune pentru situatii neprevazute;
- gestionarea adecvata a lichiditatii existente.

Conducerea Societatii considera ca, desi performantele Societatii vor fi afectate considerabil, Societatea dispune in prezent si continua sa ia masurile necesare pentru asigurarea unui flux de lichiditati suficiente pentru a-si achita obligatiile scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stress fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia Societatii.

Pe baza acestor evaluari, conducerea Societatii considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020

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 nr.19/2015, 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 2019.

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 2019	31 decembrie 2018
Dolar (USD)	4,2608	4,0736
Euro (EUR)	4,7793	4,6639

3.2 Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29, situaţiile financiare ale unei entitaţi a carei moneda funcţionala este moneda unei economii hiperinflaţioniste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii perioadei de raportare (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preţurilor de la data achiziţiei sau a contribuţiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflaţionista daca, pe langa alţi factori, rata cumulata a inflaţiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%. Scaderea continua a ratei inflaţiei si alţi factori legaţi de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda funcţionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflaţionista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situaţiilor financiare individuale pana la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situaţii financiare individuale si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preţurilor la care tranzacţiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situaţiilor financiare la 31 decembrie 2019si 31 decembrie 2018, Societatea a ajustat urmatoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003: capital social (a se vedea Nota 28). Imobilizarile corporale si necorporale achiziţionate pana la 31 decembrie 2003 sunt nesemnificative, amortizate integral drept pentru care nu au fost inflatate.

3.3 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci (inclusiv depozitele blocate si dobanzile aferente depozitelor bancare).

La intocmirea situaţiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la banci si depozitele cu o scadenţa iniţiala mai mica de 90 de zile (exclusiv depozitele blocate).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
AN EXPERT AUDIT

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.4 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.

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.

3.5 Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare
Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost. Costul unui element de imobilizari corporale este format din prețul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de preț de natura comercialasi oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația si in condițiile necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezulta direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeasi naturasi cu utilizari similare:
- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente, instalații tehnice si masini;
- Mijloace de transport;
- Mobilier si alte imobilizari corporale.

Imobilizarile corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulatasi ajustarea pentru deprecierea valorii (vezi politica contabila 3 h).

Cheltuielile cu intreținerea si reparațiile imobilizarilor corporale se inregistreazain profit sau pierdere atunci cand apar, iar imbunatațirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viața a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.5. Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Amortizare
Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viaţa estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

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

(iii) Vanzarea / casarea imobilizarilor corporale
Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operaţiune sunt incluse in profitul sau pierderea curenta.

3.6 Deprecierea activelor altele decat cele financiare
Valoarea contabila a activelor Societaţii care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitelor amanate, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a identifica existenţa indiciilor de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitaţii sale generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a activului sau a unitaţii generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar in mod independent faţa de alte active si alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc in situaţia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitaţi generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai puţin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitaţi. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta condiţiile curente de piaţasi riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

3.7 Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt proprietati imobiliare (terenuri, cladiri sau parti ale unei cladiri) detinute de catre Societatein 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 in baza unui contract de leasing financiar), 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

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

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

- este posibila generarea catre Societate 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.

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05 IUN 2020

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

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 vanzariieste 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 vanzariieste 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
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.8 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.

3.9Active si datorii financiare
(i) Clasificare

Societatea a adoptat IFRS 9 „Instrumente financiare" cu data aplicarii initiale 1 ianuarie 2018.

Acest standard a inlocuit prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" privind clasificarea si evaluarea activelor financiare si inlocuieste modelul de estimare a ajustarilor pentru deprecierea activelor financiare cu un model bazat pe pierderi asteptate.

FRS 9 contine o noua abordare privind clasificarea si evaluarea activelor financiare care reflecta modelul de afacere in cadrul caruia sunt gestionate activele si caracteristicile fluxului de numerar.

IFRS 9 include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Societatea clasifica instrumentele financiare deţinute in urmatoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat
Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacaindeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere:
- este deţinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

La data tranzitiei, activele financiare detinute de Societate cu exceptia activelor financiare detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere au fost clasificate in aceasta categorie.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.9 Active si datorii financiare (continuare)
(i) Clasificare (continuare)

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global
Un activ financiar se evalueaza la *valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global* numai dacaindeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat la valoare justa prin profit sau pierdere:
- este deţinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vanzarea de active financiare; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezinta numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

La recunoasterea initiala a unei investitii in instrumente de capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzactionare, Societatea poate alege in mod irevocabil sa prezinte modificari ulterioare ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global. Aceste opţiuni se aplica pentru fiecare instrument, dupa caz.

La 31 decembrie 2019 Societatea nu detine active financiare clasificate in acesta categorie.

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere
Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, asa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere. In plus, la recunoasterea initiala, Societatea poate desemna in mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel intruneste cerintele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, sa fie evaluat la valoare justa prin profit sau pierdere, daca acest lucru elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanta contabila care ar aparea daca s-ar proceda in alt mod.

Societatea nu detine active financiare clasificate in aceasta categorie.

(i) Recunoastere
Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la condiţiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii iniţiale la valoare justa.

(ii) Compensari
Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situaţia poziţieifinanciare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intenţia decontarii lorpe o baza neta sau daca se intenţioneaza 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 tranzacţii similare, cum ar fi cele dinactivitatea de tranzacţionare a Societaţii.

(iii) 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 iniţiala, mai puţin plaţile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai puţin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.9 Active si datorii financiare (continuare)
(iii) Evaluare (continuare)

Evaluarea la valoarea justa
Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normalaintre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei piete principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Societatea are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta efectul riscului nerespectarii obligatiilor (riscul de non-performanta).

Atunci cand sunt disponibile, Societatea masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotat pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activain cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventasi un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.
In cazul in care nu exista un pret cotat pe o piata activa, Societatea utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasaincorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii.

Cea mai buna dovada a valorii juste a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei - adica valoarea justa a contraprestatiei primita sau data. Daca Societatea determina ca valoarea justa la recunoasterea initiala difera de pretul tranzactiei iar valoarea justa este evidenta fie prin existenta unei cotatii pe o piata activa pentru un activ sau o datorie similare, fie printr-o tehnica de evaluare bazata pe intrari observabile in piata, atunci instrumentul respectiv este initial masurat la valoare justa. Ulterior, diferenta dintre valoarea justasi pretul de tranzactionare este amortizatain profit sau pierdere pe durata de viata a instrumentului financiar.

Activele financiare si pozitiile lungi sunt masurate la pretul de cumparare (bid). Datoriile si pozitiile scurte sunt masurate la pretul de vanzare (ask). Cand Societatea are pozitii de risc care pot fi acoperite, preturile medii din piata pot fi folosite sa masoare pozitia de risc, iar ajustarile preturilor de vanzare sau cumparare sunt aplicate doar in cazul pozitiilor nete deschise.
Societatea recunoaste transferurile intre nivelurile de ierarhie a valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare in care a avut loc transferul.

(iv) Identificarea deprecierii si evaluarea pierderilor de credit asteptate

IFRS 9 inlocuieste modelul pierderii intamplate din IAS 39 cu modelul pierderii asteptate.

Pierderea de credit asteptata reprezinta diferenta dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societatii si toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizeaza sa le primeasca, actualizate la rata dobanzii efective initiale.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit in cazul in care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Societatea evalueaza daca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala pe baza informatiilor, disponibile fara cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al cresterilor semnificative in riscul de credit de la recunoasterea initiala.

Societatea recunoaste in profit sau pierdere valoarea modificarilor pierderilor din creditare preconizate pe toata durata de viata a activelor financiare drept castig sau pierdere din depreciere.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.9 Active si datorii financiare (continuare)
(iv) *Identificarea deprecierii si evaluarea pierderilor de credit asteptate (continuare)*

Castigul sau pierderea din depreciere se determina ca diferențaintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Societatea recunoaste modificarile favorabile in pierderile din credite asteptate pe toata durata de viata drept castig din depreciere, chiar daca pierderile din credite asteptate pe toata durata de viata sunt mai mici decat valoarea pierderilor preconizate de credit asteptate care au fost incluse in fluxurile de trezorerie estimate la recunoasterea initiala.

(v) 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 tranzacție in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. De asemenea, Societatea derecunoaste integral active financiare atunci cand nu are estimari rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale.

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

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

(v) Castiguri si pierderi din cedare

Castigul sau pierderea aferenta cedarii unui activ financiar sau unei datorii financiare evaluate lavaloare justa prin profit sau pierdere este recunoscut in profitul sau pierderea curenta.

La derecunoasterea instrumentelor de capitaluri proprii desemnate in categoria activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile sau pierderilereprezentand diferente favorabile sau nefavorabile din evaluare, evidentiate in rezerve dinreevaluare, se recunosc in alte elemente ale rezultatului global (rezultat reportat reprezentandsurplus realizat - IFRS 9).

La derecunoasterea activelor financiare, rezultatul reportat de la data tranzitiei la IFRS 9 se transferaintr-un rezultat reportat reprezentand surplus realizat.

Un castig sau o pierdere aferenta unui activ financiar care este evaluat la cost amortizat serecunoaste in profitul sau pierderea curenta atunci cand activul este derecunoscut.

Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

3.10 Alte active si datorii financiare
Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.11 Contracte de leasing financiar

Societatea recunoaste contractele de leasing ca leasing financiar, daca in cea mai mare parte beneficiile si riscurile sunt transferate Societatii in calitate de utilizator.

Recunoasterea cheltuielilor financiare cu dobanda si diferenta de curs se face direct in contul de profit si pierdere.
Datoria cu principalul din contractele de leasing financiar este reevaluata la sfarsitului exercitiului financiar la cursul B.N.R
Dobanda neajunsa la scadenta, aferenta contractelor de leasing incheiate in calitate de utilizator, este reflectata in conturile din afara bilantului.

Bunurile care fac obiectul contractelor de leasing financiar sunt inregistrate in activul Societatii conform principiului prelevantei economicului asupra juridicului.

3.12 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.

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT

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

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.

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).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)

3.13 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.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.16 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.

3.17 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

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
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.

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.

3.20 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in situaţia poziţiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligaţie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligaţie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligaţiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta condiţiile curente de piaţasi riscurile specifice datoriei respective.

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)

3.22 Beneficiile angajaţilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Obligaţiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaţilor nu se actualizeazasi sunt recunoscute in situaţia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor, in anul 2019, includ salariile, primele, iar in anul 2018 salariile, primele si contribuţiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt in condiţiile in care Societatea are in prezent o obligaţie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajaţi si daca obligaţia respectiva poate fi estimatain mod credibil.

(ii) Planuri de contribuţii determinate

Toţi angajaţii Societaţii sunt asigurati si au obligaţia legala de a contribui (prin intermediul contribuţiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului roman (un plan de contribuţii determinate al Statului).

In anul 2019 Societatea retine, declarasi plateste in numele angajatilor proprii contributia la asigurarile sociale si contributia la asigurarile sociale de sanatate conform prevederilor Codului fiscal modificat prin OUG nr.79/2017.

Societatea a efectuat, pana la 31 decembrie 2019, plaţi in numele angajaţilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate, in decursul derularii activitaţii normale.

Societatea nu este angajatain nici un sistem de pensii independent si, in consecinţa, nu are nici un fel de alte obligaţii in acest sens. Societatea nu este angajatain nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligaţia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariaţi.

(iii) Beneficiile pe termen lung ale angajaţilor

Obligaţia neta a Societaţii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajaţii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curentasi perioadele anterioare.

Societatea nu are obligaţia acordarii catre angajaţi de beneficii la data pensionarii.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)

3.23 Impozit pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiilor financiare 2018– 2019 cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

Impozitul pe profit este recunoscut in situaţia profitului sau pierderii si in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicate la data situatiei pozitiei financiare si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferenţe temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situaţiile financiare individuale.

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferenţe temporare: recunoasterea iniţiala a fondului comercial, recunoasterea iniţiala a activelor si datoriilor provenite din tranzacţii care nu sunt combinaţii de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferenţe provenind din investiţii in filiale, cu condiţia ca acestea sa nu fie reluate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferenţelor temporare la reluarea acestora, in baza legislaţiei in vigoare la data raportarii sau emise la data raportarii si care va intra in vigoare ulterior.

Creanţele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creanţele curente cu impozitul si daca acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate supusa taxarii sau pentru autoritaţi fiscale diferite dar acestea doresc sa realizeze decontarea creanţelor si datoriilor curente cu impozitul utilizand o baza neta sau activele si datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanţa privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanţa este revizuita la incheierea fiecarui exerciţiu financiar si este diminuatain masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

In anul 2019 Societatea a aplicat prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, Titlul II "Impozit pe profit", cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru exercitiul financiarincheiat la 31 decembrie 2019, rata impozitului pe profit a fost de 16%.

3.24 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.

3.25 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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.26 Noi standarde si interpretari neintrate in vigoare

i) Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (data intrarii in vigoare: perioade anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2020)

Amendamentele sunt obligatorii si se aplica tuturor relatiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Amendamentele ofera o scutire temporara de la aplicarea cerintelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relatiile de acoperire cu efectul ca reforma IBOR nu ar trebui sa determine, in general, incetarea contabilitatii de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendamente se refera la cerinta "foarte probabil", componentele de risc, evaluarile prospective, testul de eficienta retrospectiva (pentru IAS 39)si reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, amendamentele impun furnizarea de informatii suplimentare investitorilor cu privire la relatiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

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

ii) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori

Amendamentele clarificasi aliniaza definitia materialitatii si ofera indrumari pentru a contribui la imbunatatirea consecventei in aplicarea acestui concept ori de cate ori este utilizat in standardele IFRS.

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

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

Ajustari pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat / creditelor si creanţelor
Activele inregistrate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere conform politicii contabile descrise in Nota 17 (i).

Evaluarea pentru depreciere a creanţelor 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 situaţia financiara a contrapartidei. Fiecare activ este analizat individual. Acurateţea ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice.

Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare
Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu titluri destat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) este determinata folosind tehnici de evaluare. Societateafoloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pieteiexistente la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare.

Ierarhia valorilor juste
Societatea foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:
Nivelul 1: cotatii de pe o piata activa pentru respectivele instrumente;

Nivelul 2: tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluatefolosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pepiete care sunt considerate mai putin active sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sauindirect observate in datele de pe piata;

Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toateinstrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influentasemnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe bazaunor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentrua reflecta diferenta dintre instrumente.

Societatea determina valoarea justa folosind, in principal, cotatiile de pe piata activa.

Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete si al fluxurilor viitoare de numerar. Societateafoloseste metode de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple,cum ar fi obligatiunile, care folosesc doar date observabile de pe piata si solicita foarte putine estimari si analizein partea conducerii. Pentru obligatiuni, preturile si alte date folosite in modele sunt de obicei disponibile pepiata.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

4 Estimari si judecati contabile semnificative (continuare)

Raspunderea finala care rezulta din cererile de despagubire aferente contractelor de asigurare
Estimarea raspunderii finale care rezulta din cererile de despagubire aferente contractelor de asigurare este cea mai critica estimare contabila a Societatii. In realizarea estimarilor privind datoria de plata in caz de dauna trebuie luate in considerare mai multe surse de incertitudine.

Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a daunelor pentru portofolii cu caracteristici similare atunci cand isi estimeaza nivelul daunelor intamplate ce se vor raporta in viitor. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima nivelul daunelor intamplate sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre estimari si valorile reale inclusiv pentru a evalua efectele incertitudinilor.

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

Estimarile si judecatile asociate nivelului daunelor intamplate se bazeaza pe date istorice si pe alti factoriconsiderati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite indeterminarea valorii contabile a rezervelor de dauna pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile.Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Cheltuieli de achizitie reportate si valoarea beneficiului
Valoarea cheltuielilor de achizitie care se reporteaza depinde de judecatile privind emitentul la care se refera si variaza cu fiecare achizitie.

Cheltuielile de achizitiereportate si valoarea beneficiului sunt repartizate pe durata totala a contractului. Marja de profit estimata are labaza experienta anterioara precum si asteptarile privind cheltuielile si veniturile din investitie. Estimarile serevizuiesc la sfarsitul fiecarei perioade de raportare contabila.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
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
05. IUN. 2020
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 dobandasi 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 influenteazain 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 2019 si 31 decembrie 2018, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Societatea este totusi afectatain 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.

	Total	Lei	Eur	Usd	Alte devize
Numerar si echivalente de nu	169,696	123,318	46,378		
Depozite plasate la bănci	509,831	509,831			
Alte creanțe	907,934	907,934			
Alte active	198,445	198,445			
Total active financiare	1,785,906	1,739,528	46,378	-	-
Rezerve de prime	160,149	160,149			
Rezerve de daune	244,774	244,774			
Alte datorii	429,996	429,996			
Total datorii financiare	834,919	834,919		-	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
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.

(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.

Politica Societatii cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a-si indeplini obligatiile pe masura ce acestea devin scadente.

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative(continuare)

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 asupraSocietatii 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.

i) Riscul strategic

Riscul strategic reprezinta riscul ca una sau mai multe ipoteze pe care se bazeaza strategia de afaceri a Societatiisa 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".

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative(continuare)

j) Active si datorii financiare
Clasificari contabile si valori juste

Tabelul de mai jos sumarizeaza valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2019:

	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	169,696	169,696	169,696
Depozite plasate la banci	509,831	509,831	509,831
Alte creante	907,934	907,934	907,934
Alte active financiare	198,445	198,445	198,445
Total active financiare	**1,785,906**	**1,785,906**	**1,785,906**
Alte datorii financiare	429,996	429,996	429,996
Total datorii financiare	**429,996**	**429,996**	**429,996**

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; pentru 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 2018:

	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	363,682	363,682	363,682
Depozite plasate la banci	403,980	403,980	403,980
Alte creante	861,948	861,948	861,948
Alte active financiare	434	434	434
Total active financiare	**1,630,044**	**1,630,044**	**1,630,044**
Alte datorii financiare	390,224	390,224	390,224
Total datorii financiare	**390,224**	**390,224**	**390,224**

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; pentru 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
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

6 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara

Data trecerii la IFRS reprezinta inceputul primeiperioade 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 situatiile financiare IFRS la 31.12.2019:

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 2019 si 31 decembrie 2018 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 2013-2019.

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 1.166.703Lei. 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 laamortizarea 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
3B EXPERT AUDIT

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. Evaluarea 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 2019 (31 decembrie 2018: 1.603.706,40 lei).

La 31.12.2019 Societatea a evaluat activele imobilizate clasificat in active imobilizate detinute in vederea vanzarii, evaluare efectuata de un evaluator independent Smart Value Consulting SRL., membru ANEVAR, atribuindu-i o valoare justa de 1.656.506 lei (2018: 1.578.730 Lei). Avand in vedere valoarea evaluate in anul 2019 s-a recunoscut pe venituri intreaga ajustare de depreciere ramasa in sold la 31.12.2018, iar in anul 2018 s-a constituit o depreciere a acestor active in suma de 24.976 Lei.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

6.8. Recunoastrea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing, conform IFRS 16

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16, drept pentru care a recunoscut in situatia pozitiei financiare active si datorii aferente retratarii contractului de inchiriere incheiat in calitate de locatar. Societatea a incheiat in anul 2019 un contract de inchiriere pentru obtinerea dreptului de folosinta asupra spatiului din Str. Emil Garleanu nr.11, ap. 53, sector 2, Bucuresti, in calitate de locatar.

Societatea a estimat valoarea initiala a activului aferent dreptului de utilizare la o valoare egala cu datoria actualizata la momentul tranzitiei care decurge din acest contract de 68.555 lei (echivalent in valuta: 14.447 euro). Amortizarea acumulata aferenta acestui activ pana la data de 31 decembrie 2019 este in valoare de 7.617 lei, rezultand o valoare neta contabila de 60.938 lei. Conform IFRS 16, pentru acest contract, Societatea a recunoscut cheltuieli cu dobanzile in valoare de 1.371 lei. Iesirile totale de numerar aferente contractului au fost in valoare de 8.029 lei. (Nota 26)

6.9. Retratari conform IFRS 4 "Contracte de reasigurare"

6.9.1. 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 anii 2016 -2017 si din situatiile financiare RCR intocmite conform Normei ASF nr.41/2015.

6.9.2. Ajustarea rezervei de prima (UPR)

Conform IFRS, rezerva de prima esteconsiderata 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.

6.9.3. 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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors-accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

6.10. 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 safiscala. 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."

La 31 decembrie 2019 Societatea inregistreaza o datorie cu impozitul amanat in suma de 708.759 Lei (31.12.2018: 787.906 lei).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
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

ANEXA
(Anexa la Norma nr.19/2015)

Situatia ajustarilor de valoare IFRS-RAS^1 si impactul fiscal al acestora

German Romanian Assurance S.A.

- lei -

		31.12.2019											
Nr. curent	Elemente	IFRS	Tratament contabil/ IFRS/IAS^3 aplicat**	RAS	Tratament contabil**	Diferente de evaluare RAS/IFRS			Diferente de evaluare RAS/IFRS, din care cu impact in:		Explicatie diferente***	Diferente temporare	Impactul fiscal (16%)
						Total, din care:	Ajustari	Reclasificari	P&L^4	Capitaluri proprii (Equity)			
		1	2	3	4	5 = 6 + 7	6	7	8	9	10	11	12=11*16%
	ACTIV												
1.	Imobilizari necorporale, din care:					-	-						-
1.1	Fond comercial*					-	-						-
2	Plasamente in imobilizari corporale, imobilizari corporale si stocuri (rd. 2.1 - 2.3)	14,692,156.00	-	14,684,017.00	-	8,139.00		8,139.00		-		(4,531,434.06)	(725,029.45)
2.1	Detinute pentru vanzare	1,603,706.00				1,603,706.00		1,603,706.00					-
2.2	Detinute pentru folosinta proprie					-		-	-		Reclasificare din IAS 16 in IAS 40.		-
2.3	Mijloace fixe amortizabile si alte investitii	13,088,450.00	IAS 16 - cost amortizat; IAS 40 - valoare justa prin P&L; IFRS 16 - la cost	14,684,017.00	valoare reevaluata pentru terenuri si cladiri; si cost amortizat pentru alte active imobilizate	(1,595,567.00)		(1,595,567.00)			Reclasificare din IAS 16 in IAS 40. Inregistrare active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing, conform IFRS 16.	(4,531,434.06)	(725,029.45)
3	Active/Plasamente financiare (rd. 3.1 - 3.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Rezerve tehnice cedate - asigurari generale (rd. 4.1 - 4.6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Rezerve tehnice cedate - asigurari de viata (rd. 5.1 - 5.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1	Rezerva matematica					-	-						-
5.2	Rezerva de prima AV^5					-	-						-
5.3	Rezerva de daune AV					-	-						-
5.4	Alte rezerve					-	-						-
6	Creante comerciale si similare (rd. 6.1 - 6.3)	907,934.00	-	907,934.00	-	-	-	-	-	-	-	101,689.03	16,270.24
6.1	Creante din asigurari	5,256.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	5,256.00	cost amortizat	-	-						-
6.2	Creante intermediari	253,134.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	253,134.00	cost amortizat	-	-					3,123.25	499.72
6.3	Alte creante	649,544.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	649,544.00	cost amortizat	-	-					98,565.78	15,770.52
7	Creante din operatiuni de reasigurare					-	-						-
8	Cheltuieli de achizitie reportate	28,694.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	28,694.00	cost amortizat	-	-						-
9	Numerar si echivalente de numerar	679,527.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	679,527.00	cost amortizat	-	-						-
10	Creante cu impozitul amanat (DTA) (IFRS)					-	-						-
11	Alte active (stocuri, cheltuieli in avans, imprumuturi acordate societatilor afiliate, alte creante etc.)	137,507.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	137,507.00	cost amortizat	-	-						-
	TOTAL ACTIV (rd.1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	16,445,818.00		16,437,679.00		8,139.00	-	8,139.00	-	-		(4,429,745.03)	(708,759.20)

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
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)

ANEXA
(Anexa la Norma nr.19/2015)

Situatia ajustarilor de valoare IFRS-RAS^1 si impactul fiscal al acestora

German Romanian Assurance S.A.

- lei -

Nr. curent	Elemente	31.12.2019											
		IFRS	Tratament contabil/ IFRS/IAS^3 aplicat:**	RAS	Tratament contabil**	Diferente de evaluare RAS/IFRS			Diferente de evaluare RAS/IFRS, din care cu impact in:		Explicatie diferente***	Diferente temporare	Impactul fiscal (16%)
						Total, din care:	Ajustari	Reclasificari	P&L^4	Capitaluri proprii (Equity)			
		1	2	3	4	5 = 6 + 7	6	7	8	9	10	11	12=11*16%
	PASIV					-	-						-
12	Capital propriu, din care: (rd. 12.1 - 12.6)	14,504,329.00	-	15,249,441.00	-	(745,112.00)	(745,112.00)	-	-	-	-	-	-
12.1	Capital social	10,616,703.00		9,450,000.00		1,166,703.00	1,166,703.00				Retratare capital social din cauza efectelor hiperinflatiei in perioada anterioara trecerii la IFRS. Inflatare capital social IAS 29.		-
12.2	Rezerva din valoare justa (IFRS)					-	-						-
12.3	Prime de capital					-	-						-
12.4	Rezerve din reevaluare+ alte rezerve	4,228,113.00		7,827,126.00		(3,599,013.00)	(3,599,013.00)				Eliminare rezerva din reevaluare, ca urmare a reclasificarii terenurilor si cladirilor din imobilizari corporale in investitii imobilizate.		-
12.5	Actiuni proprii					-	-						-
12.6	Rezultat reportat + rezultatul exercitiului (rd. 12.6.1 - 12.6.3)	(340,487.00)	-	(2,027,685.00)	-	1,687,198.00	1,687,198.00	-	-	-	-	-	-
12.6.1	Rezultat reportat IAS 29 (IFRS)	(1,166,703.00)	IAS 29			(1,166,703.00)	(1,166,703.00)				Retratare capital social din cauza efectelor hiperinflatiei in perioada anterioara trecerii la IFRS. Inflatare capital social IAS 29.		-
12.6.2	Rezultat reportat retratare	763,141.00		(2,033,863.00)		2,797,004.00	2,797,004.00				Sume din retratare la IFRS 2013-2015. Eliminare rezerva din reevaluare, ca urmare a reclasificarii terenurilor si cladirilor din imobilizari corporale in investitii imobilizate.		-
12.6.3	Rezultatul exercitiului	63,075.00		6,178.00		56,897.00	56,897.00				Diferente din retratare 2018.		-
13	Datorii subordonate					-	-						-
14	Rezerve tehnice asigurari generale (rd. 14.1 - 14.6)	404,923.00	-	404,923.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1	Rezerva de prima	160,149.00	IFRS 4	160,149.00	valoare justa	-	-		-				-
14.2	Rezerva de daune	244,774.00	IFRS 4	244,774.00	valoare justa	-	-						-
14.3	Rezerve de riscuri neexpirate					-	-						-
14.4	Rezerva de catastrofa					-	-		-				-
14.5	Rezerva de egalizare					-	-						-
14.6	Alte rezerve					-	-						-
15	Rezerve tehnice - asigurari de viata (rd. 15.1 - 15.4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Datorii	429,996.00	IFRS 9 - datorii financiare la cost amortizat	368,614.00	valoare justa	61,382.00	61,382.00						-
17	Datorii din operatiuni de reasigurare					-	-						-
18	Datorii cu impozitul amanat (DTL) (IFRS)	708,759.00				708,759.00	708,759.00				Impozit pe profit aamanat conform IAS 12.		-
19	Provizioane			16,890.00	valoare justa	(16,890.00)	(16,890.00)				Reluare pe venituri a provizionului constituit pe RCR pentru impozite		-
20	Alte pasive (venituri in avans, subventii etc.)	397,811.00	IFRS 9 - datorii financiare la cost amortizat	397,811.00	valoare justa	-	-						-
	TOTAL PASIV (rd.12+13+14+15+16+17+18+19+20)	16,445,818.00		16,437,679.00		8,139.00	8,139.00				-	-	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3R EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
SIGNED FOR IDENTIFICATION

Reconciliere situatii financiare statutare (RCR) cu situatii financiare IFRS

Situaţia rezultatului global

În LEI	*Notă*	IFRS 31 decembrie 2019	RCR 31 decembrie 2019	Diferente 31 decembrie 2019	IFRS 31 decembrie 2018	RCR 31 decembrie 2018	Diferente 31 decembrie 2018
				-			-
Prime subscrise		2,374,916.00	2,374,916.00	-	1,826,118.00	1,826,118.00	-
Prime cedate in reasigurare		-		-	-		-
Variatia rezervei de prime neta de reasigurare		96,548.00	96,548.00	-	30,720.00	30,720.00	-
Venituri din prime de asigurare	*8*	**2,471,464.00**	**2,471,464.00**	-	**1,856,838.00**	**1,856,838.00**	-
				-			-
Venituri financiare	*9*	10,685.00	10,685.00	-	7,363.00	7,363.00	-
Rezultat net financiar		**10,685.00**	**10,685.00**	-	**7,363.00**	**7,363.00**	-
				-			-
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare		(331,820.00)	(331,820.00)	-	(84,744.00)	(84,744.00)	-
Daune intamplate cedate in reasigurare				-			-
Daune intamplate si beneficii nete	*10*	**(331,820.00)**	**(331,820.00)**	-	**(84,744.00)**	**(84,744.00)**	-
				-			-
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare				-			-
Cheltuieli de achizitie	*11*	(799,760.00)	(806,215.00)	(6,455.00)	(725,320.00)	(725,320.00)	-
Cheltuieli administrative	*12*	(914,942.00)	(965,871.00)	(50,929.00)	(747,099.00)	(790,164.00)	(43,065.00)
Pierderi din creante, ajustari privind deprecierea creantelor	*13*	(17,932.00)		17,932.00	758,773.00	138,562.00	(620,211.00)
Alte (cheltuieli) operationale / Alte venituri operationale	14	(386,981.00)	(324,965.00)	62,016.00	(365,580.00)	(365,580.00)	-
Profit /(Pierdere) inainte de impozitare		**30,714.00**	**53,278.00**	22,564.00	**700,231.00**	**36,955.00**	(663,276.00)
(Cheltuieli)/Venit privind impozitul pe profit	15	35,025.00	(44,436.00)	(79,461.00)	(73,829.00)	(24,358.00)	49,471.00
Profit /(Pierdere) aferent exercitiului financiar		**65,739.00**	**8,842.00**	(56,897.00)	**626,402.00**	**12,597.00**	(613,805.00)
				-			-
				-			-
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ca profit sau pierdere				-			-
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ca profit sau pierdere				-			-
Castiguri/pierderi din evaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit							
Modificarea rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale		**23,993.00**		(23,993.00)	**52,835.00**		(52,835.00)
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar		**89,732.00**	**8,842.00**	(80,890.00)	**679,237.00**	**12,597.00**	(666,640.00)

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Situația poziției financiare

În LEI	*Notă*	IFRS 31 decembrie 2019	RCR 31 decembrie 2019	Diferențe 31 decembrie 2019	IFRS 31 decembrie 2018	RCR 31 decembrie 2018	Diferențe 31 decembrie 2018
Active							
Numerar și conturi curente	*16*	169,696.00	169,696.00	-	363,682.00	163,682.00	(200,000.00)
Depozite plasate la bănci	*16*	509,831.00	509,831.00	-	403,980.00	603,980.00	200,000.00
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	*17*	1,603,706.00		(1,603,706.00)	1,578,730.00		(1,578,730.00)
Alte creanțe	*18*	907,934.00	907,934.00	-	861,948.00	861,948.00	-
Cheltuieli de achizitie reportate	*19*	28,694.00	28,694.00	-	43,075.00	43,075.00	-
Investitii imobiliare	*20*	12,075,822.00		(12,075,822.00)	12,120,420.00		(12,120,420.00)
Imobilizări corporale	*21*	951,690.00	14,684,017.00	13,732,327.00	961,011.00	14,660,161.00	13,699,150.00
Alte active		198,445.00	137,507.00	(60,938.00)	434.00	434.00	
Total active		**16,445,818.00**	**16,437,679.00**	**(8,139.00)**	**16,333,280.00**	**16,333,280.00**	-
Datorii				-			-
Rezerve de prime brute	*22*	160,149.00	160,149.00	-	256,697.00	256,697.00	-
Rezerve de daune brute	*23*	244,774.00	244,774.00	-	124,951.00	124,951.00	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	*24*	708,759.00		(708,759.00)	787,906.00		(787,906.00)
Venituri in avans	*25*	397,811.00	397,811.00	-	358,906.00	358,906.00	-
Provizioane			16,890.00	16,890.00		16,890.00	16,890.00
Alte datorii	*26*	429,996.00	368,614.00	(61,382.00)	390,224.00	390,224.00	-
Total datorii		**1,941,489.00**	**1,188,238.00**	**(753,251.00)**	**1,918,684.00**	**1,147,668.00**	**(771,016.00)**
Capitaluri proprii							
Capital social	*27*	9,450,000.00	9,450,000.00	-	9,450,000.00	9,450,000.00	-
Efectul hiperinflației - IAS 29	*27*	1,166,703.00		(1,166,703.00)	1,166,703.00		(1,166,703.00)
Rezultat reportat / (Pierdere acumulată)	*28*	(340,487.00)	(2,027,685.00)	(1,687,198.00)	(425,907.00)	(2,089,159.00)	(1,663,252.00)
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate	*29*	3,843,866.00	7,442,879.00	3,599,013.00	3,842,217.00	7,443,188.00	3,600,971.00
Alte rezerve	*30*	384,247.00	384,247.00	-	381,583.00	381,583.00	-
Total capitaluri proprii		**14,504,329.00**	**15,249,441.00**	**745,112.00**	**14,414,596.00**	**15,185,612.00**	**771,016.00**
Total datorii și capitaluri proprii		**16,445,818.00**	**16,437,679.00**	**(8,139.00)**	**16,333,280.00**	**16,333,280.00**	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

8 Venituri din prime, nete de reasigurare

	LEI	
	2019	**2018**
Prime brute subscrise	2.374.916	1.826.118
Prime cedate	-	-
Variatia rezervei de prima, neta de reasigurare	96.548	30.720
Prime cuvenite, nete de reasigurare	**2.471.464**	**1.856.838**

9 Venituri financiare

	LEI	
	2019	**2018**
Dobanzi depozite bancare	10.677	7.354
Dobanzi conturi curente	8	9
Total	**10.685**	**7.363**

10Daune intamplate si beneficii, nete de reasigurare

	LEI	
	2019	**2018**
Despagubiri aferente daunelor intamplate	**(331.820)**	**(84.744)**
Daune si alte indemnizatii (maturitati, rascumparari) brute platite	(211.996)	(114.422)
Daune cedate in reasigurare		-
Variatia rezervei de dauna	119.824	29.678
Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare		-
Total	**(331.820)**	**(84.744)**

11Cheltuieli de achizitie

	LEI	
	2019	**2018**
Comisioane de achizitie asigurari directe	(757.031)	(693.471)
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	(14.381)	(4.714)
Cheltuieli cu emiterea politelor	(28.348)	(27.135)
Total	**(799.760)**	**(725.320)**

12Cheltuieli administrative

	LEI
	2018
Cheltuieli cu alte taxe si impozite	(39.173)
Cheltuieli cu personalul	(509.940)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale	(175.415)
Alte cheltuieli	(22.572)
Total	**(747.099)**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020

13Pierderi din creante, ajustari privinddeprecierea creantelor, activelor imobilizate si a provizioanelor de riscuri si cheltuieli

LEI

	2019	2018
Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor – creante asigurari directe	1.689	(927)
Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	-	-
Variatia ajustarilor privind deprecierea activelor imobilizate	(44.597)	478.697
Variatia ajustarilor privind deprecierea terenurilor ce fac obiectul IFRS 5	24.976	281.003
Total	**(17.932)**	**758.773**

14Alte(cheltuieli) / venituri operationale

LEI

	2019	2018
Cheltuieli privind prestarile de servicii, onorarii	(287.709)	(220.143)
Cheltuieli cu obiectele de inventar	(13.132)	(12.063)
Cheltuieli cu dobanzile aferente leasingului financiar	(7.034)	-
Alte cheltuieli	(164.173)	(208.974)
Venituri din chirii	45.600	73.921
Alte venituri	39.466	1.681
Total	**(386.981)**	**(365.580)**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

15 Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal

LEI

	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2018
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	**(44.436)**	**(24.358)**
Impozit pe profit amanat		
Venituri din impozitul pe profit amanat	79.461	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	-	(49.471)
	79.461	**(49.471)**
Total	**35.025**	**(73.829)**
Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Rezultat inainte de impozitare	**30.714**	**700.231**
Diferente IFRS-RCR nedeductibile fiscal	**22.565**	**(663.276)**
- Pierdere din reevaluare	(45.561)	(43.065)
- Ajustari pentru deprecierea creantelor		-
- Ajustari pentru deprecierea investitii imobiliare (Nota 20)	44.598	(339.208)
- Ajustari pentru deprecierea terenurilor IFRS 5	23.084	(281.003)
- Ajustari privind aplicarea IFRS 16	445	-
Elemente similar veniturilor	**55.296**	**50.786**
Rezerva legala	**(2.664)**	**(1.848)**
Amortizare fiscala		-
Venituri neimpozabile	**(49.906)**	**(140.001)**
Alte cheltuieli nedeductibile	**258.662**	**244.408**
Rezultatul fiscal	**314.667**	**190.300**
Impozit pe profit calculat	**50.345**	**30.48**
Sponsorizare	(5.910)	(6.090)
Impozit pe profit curent datorat	**44.436**	**24.358**

Impozit amanat pe seama profitului sau pierderii:

Baza	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2018
Reluare / constituire ajustari pentru deprecierea creantelor – creante asigurari	(1.689)	2.092
Reluare ajustari pentru deprecierea terenurilor IFRS 5	(24.976)	(281.003)
Depreciere / aprecierea investitiilor imobiliare	523.294	(30.282)
Total baza creante / datorie impozit amanat	**496.628**	**(309.193)**
Creanta / datorie impozit amanat	**79.461**	**(49.471)**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

16Numerar si echivalente de numerar

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Numerar in casierie	11.906	10.788
Conturi curente la banci	157.790	152.894
Depozite bancare cu scadenţa mai mica de 3 luni	100.000	200.000
Total numerar si conturi curente	**169.696**	**363.682**
Depozite bancare cu scadenţa mai mare de 3 luni si mai mica de un an	406.152	402.729
Creanţe atasate	3.679	1.251
Total depozite plasate la banci	**509.831**	**403.980**
Total numerar si echivalente de numerar	**679.527**	**767.662**

Conturile curente deschise la banci si depozitele bancare sunt in permanenţa la dispoziţia Societaţii si nu sunt restricţionate sau grevate de sarcini.

17 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii

	01 ianuarie 2019	**Intrari**	**Iesiri**	**31 decembrie 2019**
Cost	1.603.706			1.603.706
Ajustari pentru depreciere	(24.976)		24.976	-
Valoare neta	**1.578.730**		**24.976**	**1.603.706**

Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii sunt terenuri evaluate la cea mai mica valoare dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costuri generate de vanzare (Notele 3.8, 6.7 si 13).

18Alte creanţe

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Creante din activitatea de asigurari directe	**258.390**	**190.515**
Decontari din prime cu asiguratii	5.256	-
Decontari cu intermediarii in asigurari	256.257	103.835
Ajustari pentru deprecierea creantelor din asigurari intermediari	(3.123)	(3.886)
Creante de natura comerciala	**3.310**	**1.311**
Garantii comerciale	3.310	1.311
Alte creante	**646.234**	**670.122**
Creante cu bugetul statului	17.236	19.486
Debitori diversi	727.563	749.201
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(98.566)	(98.566)
Total creante comerciale si similare	**907.934**	**861.948**

19Cheltuieli de achizitie reportate

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Cheltuieli de achizitie reportate	28.694	43.075
TOTAL	**43.075**	**47.788**

CERTIFICAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05 IUN 2020

20 Investitii imobiliare

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Terenuri	10.430.822	10.479.784
Cladiri	1.645.000	1.640.636
Total	**12.075.822**	**12.120.420**

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

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Terenuri	5.104.364	5.104.364
Cladiri	673.266	673.266
Total	**5.777.630**	**5.777.630**

Tehnici de evaluare

Raportul de evaluare a imobilizarilor corporale claseleterenurisi cladiriintocmit de evaluatorul independent SMART VALUE CONSULTING S.R.L, are la baza Standardele de evaluare bunuri, editia 2018, elaborate de Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania (ANEVAR):

- **Standarde generale**: SEV 100 – *Cadrul general (IVS Cadrul general);* SEV 101 – *Termene de referinta ai evaluarii (IVS 101);* SEV 102 – *Implementare (IVS 102);* SEV 103 – *Raportare (IVS 103);* SEV 104 – *Tipuri ale valorii;*
- **Standarde pentru active:** SEV 230 – *Drepturi asupra proprietatii imobiliare (IVS 230);* GEV 630 – *Evaluarea bunurilor imobile;*
- **Standarde pentru utilizari specifice:** SEV 300 – *Evaluari pentru raportarea financiara (IVS 300).*

Estimarea valorii juste s-a realizat cu respectarea prevederilor IFRS si a standardelor de evaluare mentionate.

Pentru eveluarea cladirilor s-a utilizat atat abordarea prin piata (pentru apartamentele din Str. Emil Garleanu si B-dul. Nicolae Grigorescu din Bucuresti), cat si abordarea prin venit, care are la baza metoda capitalizarii directe a veniturilor (pentru imobilul din Str. Maria Rosetti B-S2 si a spatiilor comerciale din Calea Mosilor nr. 96/3, 96/4, 96/9 si 96/10)

Pentru evaluarea terenurilor s-a optat pentru folosirea abordarii prin piata, metoda comparatiei directe.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

21Imobilizari corporale

Valoarea imobilizarilor corporalecladiri este valoarea justa determinate de un evaluator independent (CMF Consulting SA, membru ANEVAR), evaluare efectuata cu o periodicitate de un an. Pentru alte imobilizari corporale, se detaliaza pe categorii de active, evaluarea este efectuata la cost amortizat (Nota 3.4):

		LEI
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Cladiri	**647.100**	**644.755**
Mobilier si echipamente de birou	5.139	7.972
Mijloace de transport	299.451	308.284
Alte imobilizari corporale	**304.590**	**316.256**
Total imobilizari corporale	**951.690**	**961.011**

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 2019	**31 decembrie 2018**
Cladiri	85.000	85.000
Total	**85.000**	**85.000**

Evolutiaimobilizarilor corporale in cursul exercitiilor financiari2019 si 2018 este redata mai jos:

				LEI
	Cladiri	**Mijloace de transport**	**Mobilier si echipamente de birou**	**Total**
Cost				
01 ianuarie 2019	**644.755**	**492.277**	**70.433**	**1.207.465**
Achizitii directe		59.800		59.800
Cresteri din reevaluare la valoare justa	24.308			24.308
Anulare amortizare cumulata	(21.963)			(21.963)
31 decembrie 2019	**647.100**	**552.077**	**70.433**	**1.269.610**
Amortizare cumulata				
01 ianuarie 2019		**(183.993)**	**(62.461)**	**(246.454)**
Cheltuiala exercitiului	(21.963)	(68.633)	(2.833)	(93.429)
Anulare amortizare cumulata	21.963			21.963
31 decembrie 2019		**(252.626)**	**(65.294)**	**(317.920)**
Valoare neta contabila				
01 ianuarie 2019	**644.755**	**308.284**	**7.972**	**961.011**
31 decembrie 2019	**647.100**	**299.451**	**5.139**	**951.690**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

21Imobilizari corporale (continuare)

LEI

	Cladiri	Mijloace de transport	Mobilier si echipamente de birou	Total
Cost				
01 ianuarie 2018	**605.678**	**183.993**	**66.378**	**856.049**
Achizitii directe			4.055	4.055
Leasing financiar		308.284		308.284
Cresteri din reevaluare la valoare justa	59.026			59.026
Anulare amortizare cumulata	(19.949)			(19.949)
31 decembrie 2018	**644.755**	**492.277**	**70.433**	**1.207.465**
Amortizare cumulata				
01 ianuarie 2018		**(183.993)**	**(59.838)**	**(243.831)**
Cheltuiala exercitiului	(19.949)		(2.623)	(22.572)
Anulare amortizare cumulata	19.949			19.949
31 decembrie 2018		**(183.993)**	**(62.461)**	**(246.454)**
Valoare neta contabila				
01 ianuarie 2018	**605.678**	**-**	**6.540**	**612.218**
31 decembrie 2018	**644.755**	**308.284**	**7.972**	**961.011**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

22Rezerva de prime

Miscarea rezervei de prima in cursul exercitiului financiar:

2019	Rezerva de prima	Rezerva de prima cedata	LEI Rezerva de prima neta
Rezerva de prima privind asigurarile directe:			
Asigurari de accidente si boala	317		317
Asigurari de pierderi financiare	143.885		143.885
Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la resedinta permanenta	15.947		15.947
TOTAL	**160.149**		**160.149**

2018	Rezerva de prima	Rezerva de prima cedata	LEI Rezerva de prima neta
Rezerva de prima privind asigurarile directe:			
Asigurari de accidente si boala	151		151
Asigurari de pierderi financiare	239.444		239.444
Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la resedinta permanenta	17.102		17.102
TOTAL	**256.697**		**256.697**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

23Rezerva de daune

Miscarea rezervei de prima in cursul exercitiului financiarse detaliaza astfel:

	Rezerva de dauna bruta	Rezerva de dauna cedata	LEI Rezerva de dauna neta
Rezerva de dauna			
Daune avizate	99.961		99.961
Daune neavizate	24.990		24.990
01 ianuarie 2019	**124.951**	-	**124.951**
Cresterea rezervelor pentru daune avizate	**95.858**	-	**95.858**
Cresterea rezervelor pentru daune neavizate	**23.965**	-	**23.965**
Daune avizate	195.819		195.819
Daune neavizate	48.955		48.955
31 decembrie 2019	**244.774**	-	**244.774**

	Rezerva de dauna bruta	Rezerva de dauna cedata	LEI Rezerva de dauna neta
Rezerva de dauna			
Daune avizate	123.703		123.703
Daune neavizate	30.925		30.926
01 ianuarie 2018	**154.628**	-	**154.628**
Cresterea rezervelor pentru daune avizate	**(23.742)**		**(23.742)**
Cresterea rezervelor pentru daune neavizate	**(5.936)**		**(5.936)**
Daune avizate	99.961		99.961
Daune neavizate	24.990		24.990
31 decembrie 2018	**124.951**	-	**124.951**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

24 Datorii privind impozitul pe profit amanat

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozit amanat	708.759	787.906
Total	**708.759**	**787.906**

LEI

	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale	Total
Datorii privind impozitul amanat			
01 ianuarie 2019	**711.833**	**96.610**	**808.443**
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii		314	314
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	(76.591)	-	(76.591)
31 decembrie 2019	**635.242**	**96.924**	**732.166**

	Variatie ajustari pentru deprecierea creantelor – intermediari	Variatie ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Deprecierea investitiilor imobiliare	Active IFRS 5	Total
Creante privind impozitul amanat					
01 ianuarie 2019	**770**	**15.770**	**-**	**3.996**	**20.537**
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-			
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	(270)	-	7.136	(3.996)	2.170
31 decembrie 2019	**500**	**15.770**	**7.136**	**-**	**23.407**

La **31 decembrie 2019** Societatea figureaza cuo datorie cu impozitul amanat de **708.759 Lei** (732.166 -23.407), din care:
- datorie pe seama capitalurilor proprii : 732.165 Lei ;
- creanta pe seama profitului sau pierderii: 23.407Lei;

LEI

	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale	Total
Datorii privind impozitul amanat			
01 ianuarie 2018	**706.988**	**90.418**	**797.406**
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	6.192	6.192
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	4.845	-	4.845
31 decembrie 2018	**711.833**	**96.610**	**808.443**

	Ajustari pentru deprecierea creantelor – intermediari	Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Active IFRS 5	Total
Creante privind impozitul amanat				
01 ianuarie 2018	**435**	**15.770**	**48.957**	**65.162**
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-	-	
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	1.205	-	(44.961)	(43.756)
31 decembrie 2018	**770**	**15.770**	**3.996**	**20.537**

La **31 decembrie 2018** Societatea figureaza o datorie cu impozitul amanat de **787.906 Lei** (808.443-20.537), din care:
- datorie pe seama capitalurilor proprii : 731.851Lei ;
- creanta pe seama profitului sau pierderii: 20.537 Lei;
- datorie pe seama profitului sau pierderii: 76.591 Lei.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05 IUN 2020

25 Venituri in avans

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Venituri inregistrate in avans din prime	397.811	358.906
Total	**397.811**	**358.906**

26 Alte datorii

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Datorii catre intermediari	**49.332**	**50.642**
Datorii in numele angajatilor si actionarilor	**71.625**	**52.153**
Datorii catre angajati	41.135	27.920
Datorii in numele angajatilor	22.735	16.478
Datorii catre acttionari	7.755	7.755
Datorii de natura comerciala	**308.755**	**287.430**
Garantii contracte inchiriere	17.868	15.274
Leasing financiar (i)	176.793	216.546
Leasing financiar – retratare IFRS 16 (ii)	-	61.897
Creditori diversi	49.313	52.534
Alte datorii	2.865	3.076
Total datorii din activitatea comerciala	**429.996**	**390.224**

(i) Datorii aferente contractelor de leasing financiar

Situatia contractelor de leasing financiar la 31.12.2018:

Finantator	Contract	Bun	Sold la 31.12.2018 -Eur-	Sold la 31.12.2018 -Lei-
Unicredit Leasing Corporation IFN SA	30188938/18.12.2018	BMW X5	46.430	216.546
Total			**46.430**	**216.546**

Situatia contractelor de leasing financiar la 31.12.2019:

Finantator	Contract	Bun	Sold la 31.12.2019 -Eur-	Sold la 31.12.2019 -Lei-
Unicredit Leasing Corporation IFN SA	30188938/18.12.2018	BMW X5	36.991	176.793
Total			**36.991**	**176.793**

(ii) Recunoastrea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing, conform IFRS 16

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea a adoptat IFRS 16, drept pentru care a recunoscut in situatia pozitiei financiare active si datorii aferente retratarii contractului de inchiriere incheiat in calitate de locatar. Societatea a incheiat in anul 2019 un contract de inchiriere pentru obtinerea dreptului de folosinta asupra spatiului din Str. Emil Garleanu nr.11, sector 2, Bucuresti, in calitate de locatar.

Societatea a estimat valoarea initiala a activului aferent dreptului de utilizare la o valoare egala cu datoria actualizata la momentul tranzitiei care decurge din acest contract de 68.555 lei (echivalent in valuta: 14.447 euro).. Amortizarea acumulata aferenta acestui activ pana la data de 31 decembrie 2019 este in valoare de 7.617 lei, rezultand o valoare neta contabila de 60.938 lei. Conform IFRS 16, pentru acest contract, Societatea a recunoscut cheltuieli cu dobanzile in valoare de 1.371 lei. Valoarea datoriei de leasing la 31 decembrie 2019 este de 61.897 Lei..

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020

27Capital social

Capitalul social al Societatii este reprezentat de 189.000 actiuni in valoare nominala de 50 Lei fiecare.

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 31.12.2019:

				LEI
	31 decembrie 2019	**%**	**31 decembrie 2018**	**%**
Ionita Ion	7.135.000	75,5027	7.135.000	75,5027
Ionita Mariana	1.946.400	20,5968	1.946.400	20,5968
Titi Ruse	348.100	3,6836	348.100	3,6836
Rambet Cristina	14.550	0,1540	14.550	0,1540
Florea Sterica	5.750	0,0608	5.750	0,0608
Rusen Gheorghe	200	0,0021	200	0,0021
TOTAL	**9.450.000**	**100,0000**	**9.450.000**	**100,0000**

Retratarea capitalului social
Capitalul social a fost retratat conform IAS 29 punctul 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, punctul 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 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 116.032 Lei. Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29.

		LEI
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Capital social conform act constitutiv	9.450.000	9.450.000
Ajustari retratare inflatie, IAS 29	1.166.703	1.166.703
Total	**10.616.703**	**10.616.703**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

28Rezultat reportat / (Pierdere acumulata)

	01 ianuarie 2019	Cresteri	Diminuari	31 decembrie 2019
Rezultat reportat	(2.622.190)	10.749	-	(2.611.441)
Rezultat reportat reprezentand diferente din reevaluare	354.546	22.344	-	376.891
Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	2.383.886	613.805	-	2.997.691
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.166.703)	-	-	(1.166.703)
Rezultatul exercitiului	626.402	65.739	626.402	65.739
Repartizarea profitului	(1.848)	(2.664)	(1.848)	(2.664)
	(425.907)	**709.974**	**624.554**	**(340.487)**

La 31 decembrie 2019 rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare in suma de 376.891 Lei (2018: 354.546 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.

29 Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate

La sfarsitul anului 2019, rezervade reevaluare neta este in suma 3.843.866 lei, iar la sfarsitul anului 2018 valoarea acesteia este de 3.842.217 lei.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezerve din reevaluare inregistrate la 31.12.2013 pentrtu imobilizari corporale reclasificate in investitii imobiliare si active IFRS 5	3.970.258	3.970.258
Rezerve din reevaluare pentru constuctii (IAS 16)	605.773	603.810
Total	**4.576.031**	**4.574.068**
Impozit amanat	**(732.165)**	**(731.851)**
Rezerva de reevaluare neta de impozit amanat	**3.843.866**	**3.842.217**

30Rezerva legala si alte rezerve

La sfarsitul anului 2019, rezerva legala este in suma de **253.862 lei**(31.12.2018: 251.198 Lei), reprezentand 2,69% din capitalul social subscris.

Societatea inregistreaza in anul 2019 alte rezerve in suma de 130.385 lei (2018: 130.385 lei), provenite din:

Explicatie/Evolutie	Sold la 01.01.2019	Cresteri	Descresteri	Sold la 31.12.2019
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**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT

31 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

Tranzactiile cu partile afiliate inregistrate in anii 2019 si 2018 sunt:

Nr. crt.	Denumire parte afiliata	Datorie/ Creanta (D/C)	Natura tranzactiei	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2019	Sold la 31.12.2019	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2018	Sold la 31.12.2018
1	Gerion Consulting (ct.4622132)	D	Prestari servicii	96.000	-	96.000	-
2	Ireco Exim SRL (ct.4622143)	D	Cheltuieli transport, cazare	15.300	-	9.850	-
3	Gerroma Assistance SRL (ct.42221027)	D	Comisioane	44.180	12.800	101.952	13.286
4	Gerroma Assistance SRL (ct.42921027)	D	Comisioane	44.180	-	87.064	-
Total Datorie				**199.660**	**12.800**	**294.886**	**13.286**
1	Gerroma Assistance SRL (ct.4042)	C	Servicii intermediere asigurari	262.699	-	556.173	-
Total Creanta				**262.699**	**-**	**556.173**	**-**

32 Informatii despre salariati

Numarul mediu al personalului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 a fost de 16 (2018: 17 salariati).

Cheltuieli cu personalul

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Salarii si indemnizatii	534.683	484.124
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale	26.591	25.816
TOTAL	**561.274**	**509.940**

	LEI	
	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Administratori si Directori	333.960	278.457
Personal angajat	227.314	231.483
TOTAL	**561.274**	**509.940**

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05 IUN 2020

33Active si datorii contingente

Societate nu inregistreaza active sau datorii contingente la data intocmirii prezentelor situatii financiare.

34 Evenimente ulterioare

Societatea nu a identificat evenimente ulterioare datei bilantului care sa influenteze situatiile financiare ale exercitiului financiar 2019, doar de natura prezentarii în nota explicativa,elemente de natura celor conforme cu prevederile IAS 1.125.

Societatea a luat act de toate actele normative adoptate dupa instituirea starii de urgenta prin Decretul Presedintelui Romaniei nr.195/16.03.2020 si pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare a intreprins masurile ce s-au impus specifice activitatii societatii.

Structura actionariatului s-a modificat in luna aprilie 2020 la Registrul Comertului prin Cererea de mentiuni nr. 140950/08.04.2020.

35 Informatii cu privire la auditarea situatiilor financiare la 2019

Auditul situatiilor financiare intocmite conform IFRS incheiate la 31.12.2019 a fost asigurat de firma 3B EXPERT AUDIT S.R.L., membra deplina a retelei RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL, cu sediul in Bucuresti, str. Aurel Vlaicu nr. 114, sector 2, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/6669/1998, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (C.A.F.R.) cu autorizatia nr. 073/31.05.2001, cu experienta in domeniu, reprezentata de doamna Adriana Badiu, membru C.A.F.R., auditor financiar cu certificat C 77/2000, in baza contractului incheiat nr. 478/17.10.2016. Onorariu este de 3.000 euro la care se adauga TVA.

RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL retea globala, cu un numar de peste 460 de parteneri, 5.000 de angajati, 200 de birouri in peste 70 de tari de pe toate continentele este printre primele retele afiliate in cadrul IFAC Forum of Firms (FOF).

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion

Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A. BUCURESTI ROMANIA GERROMA

INTOCMIT
Barbu Florica
Director Economic
Semnatura

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
05. IUN. 2020
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION