GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2018

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

Russell Bedford

3B EXPERT AUDIT
Auditors | Accountants | Consultants

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

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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 2018** 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 2018** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	14.414.596 lei
Profitul net al exercițiului financiar:	626.402 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (**IFRS**), respectiv prevederile Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr.19/20152015 privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare (**Norma ASF nr.19/2015**).

Baza pentru opinie

Am 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. Nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Evaluarea rezervelor tehnice

La 31.12.2018, Societatea figureaza cu rezerve tehnice de 381.648 lei (31.12.2017: 442.045 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 31.12.2018 rezerve tehnice in suma de 381.648 lei, reprezentand 33,23% 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 și 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 256.697 lei, se calculează 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 99.961 lei, reprezintă fondul estimat, constituit astfel încât să fie suficient pentru acoperirea plăților pentru daunele raportate și în curs de lichidare. Rezerva de daune neavizate, în valoare de 24.990 lei, reprezintă fondul constituit pentru onorarea obligațiilor viitoare ale asigurătorului rezultate ca urmare a daunelor întâmplate, dar neraportate până la data de referință 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 31.12.2018 este de 14.343.905 lei (31.12.2017: 13.545.128 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 14.343.905 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 2018; -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.

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 preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 23.11.2017 să auditâm situațiile financiare ale **GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate la **31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2018.**

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit 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.

Alte aspecte

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 numărul 4426 / 2012

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Badiu Dan Andrei Nr. 4426

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

Russell Bedford

3B EXPERT AUDIT
Auditors | Accountants | Consultants

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

București, România
20 Iunie 2019

R.C.: J40/6603/2007 C.I.F.: RO17767770 S.C. 3B EXPERT AUDIT S.R.L.

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	5-55

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian Assurance S.A.

Situația rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

In LEI	Nota	2018	2017
Prime subscrise		1.826.118	1.485.214
Prime cedate in reasigurare		-	-
Variatia rezervei de prime neta de reasigurare		30.720	(37)
Venituri din prime de asigurare	**8**	**1.856.838**	**1.485.177**
Venituri financiare		7.363	5.881
Rezultat net financiar	**9**	**7.363**	**5.881**
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare		(84.744)	(56.925)
Daune intamplate cedate in reasigurare			
Daune intamplate	**10**	**(84.744)**	**(56.925)**
Cheltuieli de achizitie	11	(725.320)	(462.845)
Cheltuieli administrative	12	(747.099)	(817.035)
Venituri din aprecierea activelor	13	758.773	710.524
Alte cheltuieli operationale	14	(365.580)	(484.229)
Profit inainte de impozitare		**700.231**	**380.548**
Impozitul pe profit	15	(73.829)	(371.548)
Profit net al exercitiului financiar		**626.402**	**9.000**
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu pot fi niciodata reclasificate in profit sau pierdere			
Modificarea rezervei din reevaluarea imobilizarilor corporale		**52.835**	**84.979**
Total alte elemente ale rezultatului global aferent exercitiului financiar		**52.835**	**84.979**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar		**679.237**	**93.979**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion
Semnatura

GERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.C. BUCUREȘTI ROMÂNIA GERROMA

INTOCMIT
Barbu Florica
Director Economic
Semnatura

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

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
NR. INTRARE ~~IEȘIRE~~ RG 19036
ZIUA 27 LUNA 06 ANUL 2019

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian Assurance S.A.

Situația poziției financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

În LEI	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active			
Numerar si echivalente de numerar	16	363.682	472.356
Depozite plasate la banci	16	403.980	304.405
Active imobilizate disponibile in vederea vânzarii	17	1.578.730	1.297.727
Alte creanţe	18	861.948	771.106
Cheltuieli de achizitie reportate	19	43.075	47.788
Investitii imobiliare	20	12.120.420	11.641.723
Imobilizari corporale	21	961.011	612.218
Alte active		434	2.067
Total active		**16.333.280**	**15.149.390**
Datorii			
Rezerve de prime brute	22	256.697	287.417
Rezerve de daune brute	23	124.951	154.628
Datorii privind impozitul pe profit amânat	24	787.906	732.244
Venituri in avans	25	358.906	80.575
Alte datorii	26	390.224	159.167
Total datorii		**1.918.684**	**1.414.031**
Capitaluri proprii			
Capital social	27	9.450.000	9.450.000
Efectul hiperinflaţiei - IAS 29	27	1.166.703	1.166.703
(Pierdere acumulată)	28	(425.907)	(1.070.792)
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate	29	3.842.217	3.809.713
Alte rezerve	30	381.583	379.735
Total capitaluri proprii		**14.414.596**	**13.735.359**
Total datorii si capitaluri proprii		**16.333.280**	**15.149.390**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion

Semnatura

INTOCMIT
Barbu Florica
Director Economic
Semnatura

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

Situația modificarii capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, comparative cu 31 decembrie 2017

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Alte rezerve	Rezerve reevaluarea activelor imobilizate	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 Ianuarie 2017	9.450.000	1.166.703	375.858	3.889.044	(1.240.224)	
Rezultatul global						
Rezultatul exercitiului financiar						
Alte elemente ale rezultatului global					9.000	9.000
Repartizare la rezerva legala			3.877		(3.877)	-
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit				(164.309)	164.309	-
Surplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate				84.979		84.979
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar			3.877	(79.330)	169.432	93.979
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
Dividende distribuite						
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						
Sold la 31 decembrie 2017	9.450.000	1.166.703	379.735	3.809.713	(1.070.791)	13.735.359
Rezultatul global						
Rezultatul exercitiului financiar						
Alte elemente ale rezultatului global					626.402	626.402
Repartizare la rezerva legala			1.848		(1.848)	
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate nete de impozit				(20.331)	20.331	-
Surplus din rezerve din reevaluare aferente activelor imobilizate				52.835		52.835
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar			1.848	32.504	644.885	679.237
Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalurile proprii						
Dividende distribuite						
Total tranzactii cu actionarii, recunoscute direct in capitalurile proprii						
Sold la 31 decembrie 2018	9.450.000	1.166.703	381.583	3.842.217	(425.907)	14.414.596

Director General
Ionita Ion
Semnatura

GERROMA S.A. S.C. GERMAN ROMANIAN ASSURANCE BUCURESTI ROMANIA

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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian Assurance S.A.

Situația fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

In LEI	Nota	2018	2017
I. Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
1 - Rezultat inainte de impozitare		**700.231**	**380.548**
2 - Ajustari pentru elementele nemonetare si alte elemente incluse la activitatile de investitii sau de finantare. din care:		**(1.017.979)**	**(690.949)**
2.1. Amortizarea imobilizarilor corporale		22.572	19.575
2.2. Pierdere din deprecierea creantelor comerciale si similare	13	(512)	(55.888)
2.3. Pierderi din deprecierea activelor imobilizate detinute în vederea vânzării	13	(281.003)	(206.221)
2.4. Pierdere netă /(Câştig net) din reevaluarea la valoare justă prin profit sau pierdere a investitiilor imobiliare	13	(478.697)	(448.415)
2.5. Alte ajustari		280.339	-
3 - Modificarile pe parcursul perioadei ale capitalului circulant. din care:		**456.024**	**135.291**
3.1. Modificari aferente creantelor din asigurari		(90.565)	48.771
3.2. Modificari aferente rezervei de prima. nete de reasigurare		30.720	(37)
3.3. Modificari aferente rezervei de dauna. nete de reasigurare		(29.678)	(17.425)
3.4. Alte modificari ale capitalului circulant		486.191	103.982
4. Impozit pe profit platit		**(57.113)**	**(11.190)**
Trezorerie neta din activitatea de exploatare(A) = 1+2+3+4		**81.164**	**(186.300)**
II. Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
5 – Incasari in numerar din vanzare terenuri		-	150.804
6 - Incasarile in numerar din dobanzi		7.363	5.881
7 – Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		(4.055)	
Trezorerie neta din activitati de investitii (B) = 5+6		**3.308**	**156.685**
III. Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
8- Plasamente nete in depozite cu scadenta mai mare de 3 luni		(100.548)	197.819
9 – Leasing financiar		(92.598)	-
Trezorerie neta din activitatea de finantare (C) =7+8		**(193.146)**	**197.819**
Fluxuri de trezorerie – Total (A+B+C)		**(108.674)**	**168.204)**
Trezorerie la inceputul perioadei		**472.356**	**304.152**
Trezorerie la sfarsitul perioadei		**363.682**	**472.356**

Trezoreria şi echivalentele de trezorerie cuprind:

În LEI	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar în casierie		10.788	6.757
Conturi curente la bănci		152.894	165.599
Depozite bancare cu scadenta pana la 3 luni		200.000	300.000
Total trezorerie şi echivalente de trezorerie	**16**	**363.682**	**472.356**

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion
Semnatura

INTOCMIT
Barbu Florica
Director Economic
Semnatura

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

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

German Romanian Assurance S.A.
Note la situatiile financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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. 33280/19.01.2018 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.973/20.07.2017).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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 2018.

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 30.04.2019.

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

Situatiile financiare cuprind:

- Situatia profitului sau a pierderii ai a altor elemente ale rezultatului global pentru anul 2018, comparativ cu anul 2017;
- Situatia pozitiei financiare la 31.12.2018, comparativ cu 31.12.2017;
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii ;
- Situatia fluxurilor de trezorerie ;
- Note la situatiile financiare IFRS.

Evidenta contabila este tinuta in lei. Situatiile financiare la 31.12.2017 conform cu IFRS s-au intocmit prin retratarea datelor din situatiile financiare intocmite in conformitate cu Norma ASF nr.41/2015, cu modificarile si completarile ulterioare („RCR").

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

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" deoarece economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- reclasificarea unor imobilizari corporale in investitii imobiliare (IAS 40);
- ajustari cu privire la clasificarea contractelor de asigurare, in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare";
- ajustari cu privire la rezervele tehnice (conform principiului – cea mai buna estimare), in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare";
- reclasificarea unor imobilizari corporale in active detinute in vederea vanzarii conform IFRS 5;
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datorillor 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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

2 Bazele intocmirii (continuare)

2.4 Folosirea estimarilor si judecatilor semnificative

Pentru intocmirea prezentelor situatii financiare conform IFRS a fost necesara folosirea unor estimari si ipoteze in ceea ce priveste aplicarea politicilor contabile, valoarea activelor si pasivelor raportate in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative

In cadrul procesului de tranzitie la Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (denumite in continuare "IFRS") initiat de catre ASF prin Norma ASF nr.19/ 30 octombrie 2015, Societatea a dezvoltat un set de politici contabile semnificative in conformitate cu standardele IFRS aplicabile pentru scopul intocmirii prezentului set de situatii financiare la 31 decembrie 2018.

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 2018	31 decembrie 2017
Dolar (USD)	4,0736	3,8915
Euro (EUR)	4,6639	4,6597

3.2 Contabilizarea efectului hiperinflatiei

În conformitate cu IAS 29, situaţiile financiare ale unei entităţi a cărei monedă funcţională este moneda unei economii hiperinflaţioniste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii 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 considerată ca fiind hiperinflaţionistă dacă, pe lângă alţi factori, rata cumulată a inflaţiei pe o perioadă de trei ani depăşeşte 100%. Scăderea continuă a ratei inflaţiei şi alţi factori legaţi de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcţională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaţionistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Aşadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situaţiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în aceste situaţii financiare individuale şi nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a preţurilor la care tranzacţiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situaţiilor financiare la 31 decembrie 2018 şi 31 decembrie 2017, Societatea a ajustat următoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003: capital social (a se vedea Nota 28). Imobilizările corporale şi necorporale achiziţionate până la 31 decembrie 2003 sunt nesemnificative, amortizate integral drept pentru care nu au fost inflatate.

3.3 Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente şi depozite constituite la bănci (inclusiv depozitele blocate şi dobânzile aferente depozitelor bancare).

La întocmirea situaţiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar şi echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci şi depozitele cu o scadenţă iniţială mai mică de 90 de zile (exclusiv depozitele blocate).

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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) Recunoaştere şi evaluare
Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate iniţial la cost. Costul unui element de imobilizări corporale este format din preţul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preţ de natură comercială şi oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locaţia şi în condiţiile necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajaţii care rezultă direct din construcţia sau achiziţionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile iniţiale de livrare şi manipulare, costurile de instalare şi asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeaşi natură şi cu utilizări similare:
- Terenuri;
- Construcţii;
- Echipamente, instalaţii tehnice şi maşini;
- Mijloace de transport;
- Mobilier şi alte imobilizări corporale.

Societatea nu deţine terenuri şi construcţii.

Imobilizările corporale sunt evidenţiate la cost, mai puţin amortizarea acumulată şi ajustarea pentru deprecierea valorii (vezi politica contabilă 3 h).

Cheltuielile cu întreţinerea şi reparaţiile imobilizărilor corporale se înregistrează în profit sau pierdere atunci când apar, iar îmbunătăţirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viaţă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

(ii) Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viaţă estimată a activelor, după cum urmează:

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

(iii) Vânzarea / casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din situaţia poziţiei financiare împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operaţiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

3.6 Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Societăţii care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existenţa indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unităţii sale generatoare de numerar depăşeşte valoarea recuperabilă a activului sau a unităţii generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar în mod independent faţă de alte active şi alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc în situaţia profitului sau pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unităţi generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare şi valoarea sa justă mai puţin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unităţi. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condiţiile curente de piaţă şi riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depăşeşte valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare şi depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

3.7 Investitii imobiliare

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

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

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

Daca aceste parti pot fi vandute separat (sau inchiriate separat 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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

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

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

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

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

Evaluare inainte de clasificarea ca detinut in vederea vanzarii

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

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

Evaluare la clasificarea initiala ca detinut in vederea vanzarii

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

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

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

Evaluare ulterioara

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

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

Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii nu se amortizeaza.

Recunoasterea pierderilor din depreciere si a reluarilor

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

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

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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.

3.9 Active si datorii financiare

(i) Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deţinute în următoarele categorii:

Clasificare începând cu 1 ianuarie 2018

Societatea a adoptat IFRS 9 „Instrumente financiare" cu data aplicării inițiale 1 ianuarie 2018.
Acest standard înlocuieşte prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaştere şi evaluare" privind clasificarea şi evaluarea activelor financiare și înlocuiește modelul de estimare a ajustărilor pentru deprecierea activelor financiare cu un model bazat pe pierderi așteptate.
IFRS 9 conține o nouă abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afacere în cadrul căruia sunt gestionate activele și caracteristicile fluxului de numerar.
IFRS 9 include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:
- este deţinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

Standardul preia prevederile din IAS 39 cu privire la recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare.
Societatea nu detine la 31.12.2018 active financiare evaluate la cost amortizat.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar se evaluează la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global numai dacă îndeplinește ambele condiții prezentate mai jos și nu este desemnat la valoare justă prin profit sau pierdere:
- este deţinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare; și
- condițiile sale contractuale generează, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezintă numai plăți ale principalului și dobânzii aferente sumei principale scadente.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (continuare)

La recunoașterea inițială a unei investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu este deținută pentru tranzacționare, Societatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificări ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Aceste opțiuni se aplică pentru fiecare instrument, după caz.
Societatea nu detine la 01.01.2018 si la 31.12.2018 active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere
Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, așa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere. În plus, la recunoașterea inițială, Societatea poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.
Noul standard elimină categoriile existente în IAS 39 de investiții deținute până la scadență, credite și creanțe și active disponibile în vederea vânzării.
Societatea nu detine la 01.01.2018 si la 31.12.2018 active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Clasificare până la 31 decembrie 2017
Active sau datorii financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere
Această categorie include active financiare sau datorii financiare deţinute pentru tranzacţionare şi instrumente financiare clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere la momentul recunoaşterii iniţiale. Un activ sau o datorie financiară este clasificat în această categorie dacă a fost achiziţionat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea Societăţii.

Investiţii deţinute până la scadenţă

Investiţiile deţinute până la scadenţă reprezintă acele active financiare nederivate cu plăţi fixe sau determinabile şi scadenţă fixă, pe care Societatea are intenţia fermă şi posibilitatea de a le păstra până la scadenţă. Investiţiile deţinute până la scadenţă sunt măsurate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective minus pierderi din depreciere.

Credite şi creanţe

Creditele şi creanţele sunt active financiare nederivate cu plăţi fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piaţă activă, altele decât cele pe care Societatea intenţionează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat.

Active financiare disponibile în vederea vânzării

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite şi creanţe, investiţii deţinute până la scadenţă, sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

(ii) Recunoaştere

Activele financiare şi datoriile financiare sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condiţiile respectivului instrument. Activele şi datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoaşterii iniţiale la valoare justă.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

(iii) Compensări

Activele şi datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situaţia poziţiei financiare doar atunci când există un drept legal de compensare şi dacă există intenţia decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenţionează realizarea activului şi stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile şi cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul şi pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacţii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacţionare a Societăţii.

(iv) Evaluare

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată după recunoaşterea iniţială, mai puţin plăţile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puţin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justă

Începând cu 1 ianuarie 2013 ca urmare a aplicării IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă", valoarea justă reprezintă preţul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau plătit pentru stingerea unei datorii în cadrul unei tranzacţii desfăşurate în condiţii normale între participanţii pe piaţa principală, la data evaluării, sau în absenţa pieţei principale, pe cea mai avantajoasă piaţă la care Societatea are acces la acea dată.

Societatea măsoară valoarea justă a unui instrument financiar folosind preţurile cotate pe o piaţă activă pentru acel instrument. Un instrument financiar are o piaţă activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid şi în mod regulat preţuri cotate.

Preţul de piaţă utilizat pentru determinarea valorii juste este preţul de închidere al pieţei din ultima zi de tranzacţionare înainte de data evaluării.

În absenţa unei cotaţii de preţ pe o piaţă activă, Societatea foloseşte tehnici de evaluare bazate pe analiza fluxurilor de numerar actualizate şi alte metode de evaluare folosite în mod obişnuit de participanţii la piaţă, utilizând la maxim informaţiile din piaţă, bazându-se cât mai puţin posibil pe informaţiile specifice companiei. Societatea utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor observabile şi minimizează utilizarea datelor neobservabile.

Valoarea rezultată prin folosirea unui model de evaluare se ajustează în funcţie de un număr de factori, întrucât tehnicile de evaluare nu reflectă în mod credibil toţi factorii luaţi în considerare de către participanţii de pe piaţă atunci când încheie o tranzacţie. Ajustările sunt înregistrate astfel încât să reflecte modelele de risc, diferenţele între cotaţiile de vânzare şi de cumpărare, riscurile de lichiditate precum şi alţi factori.

(v) Identificarea şi evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat începând cu 1 ianuarie 2018

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

La recunoaşterea iniţială pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viaţă sunt încorporate în calculul ratei de dobândă efectivă.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.9 Active şi datorii financiare (continuare)
(v) Identificarea şi evaluarea deprecierii de valoare (continuare)

Societatea evaluează dacă riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoaşterea iniţială pe baza informaţiilor, disponibile fără cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al creşterilor semnificative în riscul de credit de la recunoaşterea iniţială.

Societatea recunoaşte în profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor din creditare preconizate pe toată durata de viaţă a activelor financiare drept câştig sau pierdere din depreciere.

Câştigul sau pierderea din depreciere se determină ca diferenţă între valoarea contabilă a activului financiar şi valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul iniţial.

Societatea recunoaşte modificările favorabile în pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viaţă drept câştig din depreciere, chiar dacă pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viaţă sunt mai mici decât valoarea pierderilor preconizate din creditare care au fost incluse în fluxurile de trezorerie estimate la recunoaşterea iniţială.

Active financiare măsurate la cost amortizat până la 31 decembrie 2017
La data încheierii fiecărui exerciţiu financiar, Societatea analizează dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă şi numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoaşterea iniţială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare măsurate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferenţă între valoarea contabilă a activului şi valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul iniţial.

Dacă un activ financiar măsurat la cost amortizat are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract. Valoarea contabilă a activului este diminuată prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu deprecierea de valoare se recunoaşte în profit sau pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoaşterii deprecierii determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaşte în profit sau pierdere.

Active financiare disponibile în vederea vânzării până la 31 decembrie 2017
În cazul activelor financiare disponibile în vederea vânzării, atunci când o scădere în valoarea justă a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută direct în capitalurile proprii şi există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată ce a fost recunoscută direct în capitalurile proprii va fi reluată din conturile de capitaluri proprii şi recunoscută în situaţia profitului sau pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global chiar dacă activul financiar nu a fost încă derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluată din elementele de capitaluri proprii în profit sau pierdere va fi diferenţa dintre costul de achiziţie (net de rambursările de principal şi amortizare) şi valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.9 Active şi datorii financiare (continuare)
(v) Identificarea şi evaluarea deprecierii de valoare (continuare)

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute în profit sau pierdere aferente unor participaţii clasificate ca fiind disponibile în vederea vânzării nu pot fi reluate în profit sau pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unei participaţii depreciate creşte, creşterea valorii va fi recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global.

Dacă există indicii obiective cu privire la o pierdere din deprecierea unei participaţii nelistate care nu este prezentată la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, sau cu privire la un activ financiar derivat care este legat sau care urmează a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferenţa dintre valoarea contabilă a activului financiar şi valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate internă curentă a pieţei pentru un activ financiar similar. Aceste pierderi din depreciere nu sunt reluate în profit sau pierdere.

Pentru a determina dacă un activ este depreciat, Societatea ia în considerare evenimentele generatoare de pierderi relevante, cum ar fi scăderea semnificativă şi pe termen lung a valorii juste sub cost; condiţiile pieţei şi ale domeniului de activitate, în măsura în care acestea influenţează valoarea recuperabilă a activului; condiţiile financiare şi perspectivele pe termen scurt ale emitentului, inclusiv orice evenimente specifice nefavorabile ce pot influenţa operaţiunile desfăşurate de emitent, pierderile recente ale emitentului, raportul calificat al auditorului independent asupra celor mai recente situaţii financiare ale emitentului etc.

(vi) Derecunoaştere

Societatea derecunoaşte un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacţie în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile şi beneficiile dreptului de proprietate.

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

Societatea derecunoaşte o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligaţiile contractuale sau atunci când obligaţiile contractuale sunt anulate sau expiră.

Societatea derecunoaşte un activ financiar când transferă între categoriile din cadrul activelor financiare disponibile în vederea vânzării, la sfârşitul perioadei de raportare, când nu există o piaţă activă sau când nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste şi când pentru un activ financiar piaţa devine activă.

3.10 Alte active şi datorii financiare

Alte active şi datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
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.

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

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).

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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
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.

(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.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

(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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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 în situaţia poziţiei financiare atunci când pentru Societate se naşte o obligaţie legată de un eveniment trecut şi este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligaţie şi se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligaţiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condiţiile curente de piaţă şi 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
20. IUN. 2019
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 actualizează şi sunt recunoscute în situaţia profitului sau pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor, în anul 2018, includ salariile, primele, iar în anul 2017 salariile, primele şi contribuţiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor sunt recunoscute ca şi cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaşte un provizion pentru sumele ce se aşteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt în condiţiile în care Societatea are în prezent o obligaţie legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajaţi şi dacă obligaţia respectivă poate fi estimată în mod credibil.

(ii) Planuri de contribuţii determinate

Toţi angajaţii Societăţii sunt asiguraţi şi au obligaţia legală de a contribui (prin intermediul contribuţiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuţii determinate al Statului).

În anul 2018 Societatea reține, declară și plătește în numele angajaților proprii contribuția la asigurările sociale și contribuția la asigurările sociale de sănătate conform prevederilor Codului fiscal modificat prin OUG nr.79/2017.

Societatea a efectuat, până la 31 decembrie 2017, plăţi în numele angajaţilor proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate şi fondul de şomaj, în decursul derulării activităţii normale.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent şi, în consecinţă, nu are nici un fel de alte obligaţii în acest sens. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligaţia de a presta servicii ulterioare foştilor sau actualilor salariaţi.

(iii) Beneficiile pe termen lung ale angajaţilor

Obligaţia netă a Societăţii în ceea ce priveşte beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajaţii le-au câştigat în schimbul serviciilor prestate de către aceştia în perioada curentă şi perioadele anterioare.

Societatea nu are obligaţia acordării către angajaţi de beneficii la data pensionării.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)

3.23 Impozit pe profit

Impozitul pe profit aferent exerciţiilor financiare 2017 - 2018 cuprinde impozitul curent şi impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situaţia profitului sau pierderil şi în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data situaţiei poziţiei financiare şi a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat pentru acele diferenţe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active şi datorii şi valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situaţiile financiare individuale.

Impozitul amânat nu se recunoaşte pentru următoarele diferenţe temporare: recunoaşterea iniţială a fondului comercial, recunoaşterea iniţială a activelor şi datoriilor provenite din tranzacţii care nu sunt combinaţii de întreprinderi şi care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal şi diferenţe provenind din investiţii în filiale, cu condiţia ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se aşteaptă să fie aplicabile diferenţelor temporare la reluarea acestora, în baza legislaţiei în vigoare la data raportării sau emise la data raportării şi care va intra în vigoare ulterior.

Creanţele şi datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile şi creanţele curente cu impozitul şi dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeaşi autoritate fiscală pentru aceeaşi entitate supusă taxării sau pentru autorităţi fiscale diferite dar acestea doresc să realizeze decontarea creanţelor şi datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele şi datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanţa privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanţa este revizuită la încheierea fiecărui exerciţiu financiar şi este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

In anul 2018 Societatea a aplicat prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, Titlul II "Impozit pe profit", cu modificarile si completarile ulterioare. Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, 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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

Un număr de standarde noi, amendamente şi interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 şi nu au fost aplicate în întocmirea acestor situaţii financiare:

a) IFRS 16 Contracte de leasing (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2019)

Acest standard înlocuieşte prevederile din IAS 17 „Contracte de leasing" şi interpretările aferente şi elimină modelul actual de contabilitate pentru locatari, cele mai multe contracte de leasing sunt recunoscute în cadrul unui singur model, fiind eliminată distincția dintre leasing operațional și financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare a activului suport și o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat iar datoria acumulează dobânda. Acest lucru va avea ca rezultat un model de recunoaștere a unei cheltuieli mai mari la începutul contractelor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar și atunci când locatarul plătește chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de excepții de la domeniul de aplicare pentru utilizatori care includ:
contracte de leasing cu o durata de închiriere de 12 luni sau mai puțin și care nu conțin opțiuni de achiziție, și contracte de leasing unde activul suport are o valoare mică.

Contabilitatea locatorului va rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard iar distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar va fi păstrată.

Societatea estimează că noul standard nu va avea asupra situațiilor financiare deoarece nu inregistreaza contracte de leasing financiar.

b) IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2019)

IFRIC 23 clarifică contabilizarea tratamentelor impozitului pe profit care încă nu au fost acceptate de autoritățile fiscale, având în același timp obiectivul de a spori transparența. În conformitate cu IFRIC 23, testul cheie este dacă este probabil ca autoritatea fiscală să accepte tratamentul fiscal ales de Societate. Dacă este probabil ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert, atunci sumele fiscale înregistrate în situațiile financiare sunt în concordanță cu declarația fiscală, fără o incertitudine reflectată în evaluarea impozitelor curente și amânate. În caz contrar, rezultatul fiscal (sau pierderea fiscală), bazele de impozitare și pierderile fiscale neutilizate se determină într-un mod care să prezică mai bine rezolvarea incertitudinii, utilizând fie valoarea unică cea mai probabilă, fie valoarea așteptată (suma ponderată probabilistic). Societatea trebuie să presupună că autoritatea fiscală va examina poziția și va cunoaște pe deplin toate informațiile relevante.

Societatea nu se așteaptă ca Interpretarea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece nu are poziții fiscale incerte semnificative.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

3 Politici si metode contabile semnificative (continuare)
3.26 Standarde şi interpretări noi care nu sunt încă în vigoare (continuare)

c) Amendamente la IFRS 9: Plăți în avans cu compensare negativă (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2019)

Aceste amendamente abordează preocupările legate de contabilizarea activelor financiare care includ opțiuni specifice de plată anticipată. În special, preocuparea a fost legată de modul în care o societate ar clasifica și evalua un instrument de datorie dacă debitorului i s-ar permite să plătească anticipat instrumentul la o sumă mai mică decât principalul neplătit și dobânda datorată. O astfel de sumă de plată anticipată este adesea descrisă ca incluzând "compensare negativă".

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situaţiilor financiare.

d) Amendamente la IAS 28: Interese pe termen lung în entitățile asociate și în asocierile în participație (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2019)

Amendamentul clarifică faptul că o organizație cu capital de risc sau un fond mutual, unitate de investiții și entități similare pot alege, la recunoașterea inițială, să evalueze investițiile într-o entitate asociată sau asociere în participație la valoarea justă prin profit sau pierdere separat pentru fiecare entitate asociată sau asociație în participație.

Societatea nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situaţiilor financiare.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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 a analizat dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile critice si estimarile. Aceste prezentari completeaza comentariile asupra gestionarii riscurilor financiare.

Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat / creditelor şi creanţelor
Activele înregistrate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere conform politicii contabile descrise în Nota 17 (i).

Evaluarea pentru depreciere a creanţelor este efectuată la nivel individual şi se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se aşteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situaţia financiară a contrapartidei. Fiecare activ este analizat individual. Acurateţea ajustărilor 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 de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) este determinata folosind tehnici de evaluare. Societatea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii situatiei individuale a pozitiei financiare.

Ierarhia valorilor juste
Societatea foloseşte pentru calculul valorii juste următoarea 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 evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata;

Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a 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. Societatea foloseste 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 analize in partea conducerii. Pentru obligatiuni, preturile si alte date folosite in modele sunt de obicei disponibile pe piata.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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 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.

Estimarile si judecatile asociate nivelului daunelor intamplate se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea 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 achizitie reportate si valoarea beneficiului sunt repartizate pe durata totala a contractului. Marja de profit estimata are la baza experienta anterioara precum si asteptarile privind cheltuielile si veniturile din investitie. Estimarile se revizuiesc la sfarsitul fiecarei perioade de raportare contabila.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

5 Administrarea riscurilor semnificative (continuare)

b) Riscul de piata

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

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

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

(ii) Riscul de rata a dobanzii

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

La datele de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Societatea este totusi afectata in mod direct de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda pentru depozitele bancare constituite. Numerarul si echivalentele de numerar sunt in general investite la rate de dobanda pe termen scurt. Scaderea randamentelor de pe piata poate afecta valoarea de evaluare a activelor detinute de Societate si nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja de fluctuatiile ratei dobanzi.

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

31.12.2018					
	Total	**Lei**	**Eur**	**Usd**	**Alte devize**
Numerar si echivalente de numerar	**419,907**	363,682	56,225		
Depozite plasate la bănci	**403,980**	403,980			
Alte creanţe	**861,948**	861,948			
Alte active	**434**	434			
Total active financiare	**1,686,269**	**1,630,044**	**56,225**	-	-
Rezerve de prime	**256,697**	256,697			
Rezerve de daune	**124,951**	124,951			
Alte datorii	**390,224**	390,224			
Total datorii financiare	**771,872**	**771,872**		-	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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
20. IUN. 2019
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 asupra Societatii de catre partile interesate;
- indirect, atunci cand degradarea reputatiei este cauzata de un risc din alta categorie majora de riscuri (operational, strategic, de lichiditate, riscul de credit, riscul de piata, etc).

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

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

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

i) Riscul strategic

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

Riscul strategic este dificil de cuantificat deoarece se refera la:

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

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

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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 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).

Tabelul de mai jos sumarizeaza valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare ale Societatii la data de 31 decembrie 2017:

	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	472,356	472,356	472,356
Depozite plasate la banci	304,405	304,405	304,405
Alte creante	771,106	771,106	771,106
Alte active financiare	2,067	2,067	2,067
Total active financiare	**1,549,934**	**1,549,934**	**1,549,934**
Alte datorii financiare	159,167	159,167	159,167
Total datorii financiare	**159,167**	**159,167**	**159,167**

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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

6 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara

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

Principalele retratari efectuate in situatiile financiare IFRS la 31.12.2018:

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 2018 si 31 decembrie 2017 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 2013-2018.

6.2 Retratare capital social conform IAS 29

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

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

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

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

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

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

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

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.7. 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 2018 (31 decembrie 2017: 1.603.706,40 lei).

La 31.12.2018 Societatea a evaluat activele imobilizate clasificat in active imobilizate detinute in vederea vanzarii, evaluare efectuata de un evaluator independent CMF Consulting S.A., membru ANEVAR, atribuindu-i o valoare justa de 1.578.730 Lei. Avand in vedere valoarea evaluata s-a constituit o depreciere la 31.12.2018 a acestor active in suma de 24.976 Lei.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

6.8. Retratari conform IFRS 4 "Contracte de reasigurare"

6.8.1. Eliminarea rezervei de egalizare

Conform IFRS 4 pct.14a , „un asigurator nu trebuie sa recunoasca drept datorie orice provizioane pentru posibile pretentii viitoare, daca acele pretentii sunt generate de contracte de asigurare care nu exista la finalul perioadei de raportare (cum ar fi provizioanele pentru rezervele de egalizare)". Rezerva de egalizare a fost eliminate in anii 2016 -2017 si din situatiile financiare RCR intocmite conform Normei ASF nr.41/2015.

6.8.2. Ajustarea rezervei de prima (UPR)

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

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

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

6.9. Creante si datorii legate de impozitul amanat

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

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

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

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

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

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

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

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 -

Nr. curent	Elemente	31.12.2018											
		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:		Explicatii 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)	14,660,161.00	-	14,660,161.00	-	-		-		-		-	-
2.1	Detinute pentru vanzare	1,578,730.00				1,578,730.00		1,578,730.00					-
2.2	Detinute pentru folosinta proprie				valoare reevaluata	-		-	-				-
2.3	Mijloace fixe amortizabile si alte investitii	13,081,431.00	IAS 16 - cost amortizat si IAS 40 - valoare justa prin P&L	14,660,161.00	cost amortizat	(1,578,730.00)		(1,578,730.00)			Reclasificare din IAS 16 in IAS 40. Reclasificare din IAS 16 in IAS 40.		-
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
6	Creante comerciale si similare (rd. 6.1 - 6.3)	861,948.00	-	861,948.00	-	-	-	-	-	-		-	-
6.1	Creante din asigurari	-				-	-						-
6.2	Creante intermediari	190,515.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	190,515.00	cost amortizat	-	-						-
6.3	Alte creante	671,433.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	671,433.00	cost amortizat	-	-						-
7	Creante din operatiuni de reasigurare					-	-						
8	Cheltuieli de achizitie reportate	43,075.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	43,075.00	cost amortizat	-	-						
9	Numerar si echivalente de numerar	767,662.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	767,662.00	cost amortizat	-	-						
10	Creante cu impozitul amanat (DTA) (IFRS)					-	-						
11	Alte active (stocuri, cheltuieli in avans, imprumuturi acordate societatilor afiliate, alte creante etc.)	434.00	IFRS 9 - active financiare la cost amortizat	434.00	cost amortizat	-	-						
	TOTAL ACTIV (rd.1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	16,333,280.00		16,333,280.00		-	-	-	-	-		-	

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
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)

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

German Romanian Assurance S.A.

- lei -

Nr. curent	Elemente	31.12.2018 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^6	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)	14,414,596.00	-	15,185,612.00	-	(771,016.00)	(771,016.00)	-	-	-	-	-	-
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	4,223,800.00		7,824,771.00		(3,600,971.00)	(3,600,971.00)				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)	(425,907.00)	-	(2,089,159.00)	-	1,663,252.00	1,663,252.00	-	-	-	-	-	-
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	116,242.00		(2,099,908.00)		2,216,150.00	2,216,150.00				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	624,554.00		10,749.00		613,805.00	613,805.00				Diferente din retratare 2018.		-
13	Datorii subordonate					-	-						-
14	Rezerve tehnice asigurari generale (rd. 14.1 - 14.6)	381,648.00	-	381,648.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1	Rezerva de prima	256,697.00	IFRS 4	256,697.00	valoare justa	-	-		-				-
14.2	Rezerva de daune	124,951.00	IFRS 4	124,951.00	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	390,224.00	IFRS 9 - datorii financiare la cost amortizat	390,224.00	valoare justa	-	-				-	-	-
17	Datorii din operatiuni de reasigurare					-	-						-
18	Datorii cu impozitul amanat (DTL) (IFRS)	787,906.00				787,906.00	787,906.00						-
19	Provizioane			16,890.00	valoare justa	(16,890.00)	(16,890.00)				Impozit pe profit aamanat conform IAS 12. Reluare pe venituri a provizionului constituit pe RCR pentru impozite		-
20	Alte pasive (venituri in avans, subventii etc.)	358,906.00	IFRS 9 - datorii financiare la cost amortizat	358,906.00	valoare justa	-	-						-
	TOTAL PASIV (rd.12+13+14+15+16+17+18+19+20)	16,333,280.00		16,333,280.00		-	-	-	-	-		-	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
audit, accountancy, consultants
INITIALLED FOR IDENTIFICATION

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3D EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Reconciliere situatii financiare statutare (RCR) cu situatii financiare IFRS

Situaţia rezultatului global

În LEI	*Notă*	IFRS 31 decembrie 2018	RCR 31 decembrie 2018	Diferente 31 decembrie 2018	IFRS 31 decembrie 2017	RCR 31 decembrie 2017	Diferente 31 decembrie 2017
Prime subscrise		1,826,118.00	1,826,118.00	-	1,485,214.00	1,485,214.00	-
Prime cedate in reasigurare		-		-	-		-
Variatia rezervei de prime neta de reasigurare		30,720.00	30,720.00	-	(37.00)	(37.00)	-
Venituri din prime de asigurare	*8*	**1,856,838.00**	**1,856,838.00**	-	**1,485,177.00**	**1,485,177.00**	-
Venituri financiare	*9*	7,363.00	7,363.00	-	5,881.00	5,881.00	-
Rezultat net financiar		**7,363.00**	**7,363.00**	-	**5,881.00**	**5,881.00**	-
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare		(84,744.00)	(84,744.00)	-	(56,925.00)	(56,925.00)	-
Daune intamplate cedate in reasigurare				-			-
Daune intamplate si beneficii nete	*10*	**(84,744.00)**	**(84,744.00)**	-	**(56,925.00)**	**(56,925.00)**	-
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare				-			-
Cheltuieli de achizitie	*11*	(725,320.00)	(725,320.00)	-	(462,845.00)	(462,845.00)	-
Cheltuieli administrative	*12*	(747,099.00)	(790,164.00)	(43,065.00)	(817,036.00)	(858,288.00)	(41,252.00)
Pierderi din creante, ajustari privind deprecierea creantelor	*13*	758,773.00	138,562.00	(620,211.00)	710,524.00	448,772.00	(261,752.00)
Alte cheltuieli operationale / Alte venituri operationale	*14*	(365,580.00)	(365,580.00)	-	(484,228.00)	(484,228.00)	-
Profit /(Pierdere) inainte de impozitare		**700,231.00**	**36,955.00**	(663,276.00)	**380,548.00**	**77,544.00**	(303,004.00)
(Cheltuiell)/Venit privind impozitul pe profit	*15*	(73,829.00)	(24,358.00)	49,471.00	(371,548.00)	(19,754.00)	351,794.00
Profit /(Pierdere) aferent exercitiului financiar		**626,402.00**	**12,597.00**	(613,805.00)	**9,000.00**	**57,790.00**	48,790.00
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		52,835.00		(52,835.00)	84,979.00		(84,979.00)
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar		**679,237.00**	**12,597.00**	(666,640.00)	**93,979.00**	**57,790.00**	(36,189.00)

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

Situaţia poziţiei financiare

În LEI	*Notă*	IFRS 31 decembrie 2018	RCR 31 decembrie 2018	Diferente 31 decembrie 2018	IFRS 31 decembrie 2017	RCR 31 decembrie 2017	Diferente 31 decembrie 2017
Active							
Numerar şi conturi curente	*16*	363,682.00	163,682.00	(200,000.00)	472,356.00	172,356.00	(300,000.00)
Depozite plasate la bănci	*16*	403,980.00	603,980.00	200,000.00	304,405.00	604,405.00	300,000.00
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	*17*	1,578,730.00		(1,578,730.00)	1,297,727.00		(1,297,727.00)
Alte creanţe	*18*	861,948.00	861,948.00	-	771,106.00	771,106.00	-
Cheltuieli de achizitie reportate	*19*	43,075.00	43,075.00	-	47,788.00	47,788.00	-
Investitii imobiliare	*20*	12,120,420.00		(12,120,420.00)	11,641,723.00		(11,641,723.00)
Imobilizări corporale	*21*	961,011.00	14,660,161.00	13,699,150.00	612,218.00	13,551,668.00	12,939,450.00
Alte active		434.00	434.00		2,067.00	2,067.00	-
Total active		**16,333,280.00**	**16,333,280.00**	-	**15,149,390.00**	**15,149,390.00**	-
Datorii				-			-
Rezerve de prime brute	*22*	256,697.00	256,697.00	-	287,417.00	287,417.00	-
Rezerve de daune brute	*23*	124,951.00	124,951.00	-	154,628.00	154,628.00	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	*24*	787,906.00		(787,906.00)	732,244.00		(732,244.00)
Venituri in avans	*25*	358,906.00	358,906.00	-	80,575.00	80,575.00	-
Provizioane			16,890.00	16,890.00		16,890.00	16,890.00
Alte datorii	*26*	390,224.00	390,224.00	-	159,167.00	159,167.00	-
Total datorii		**1,918,684.00**	**1,147,668.00**	**(771,016.00)**	**1,414,031.00**	**698,677.00**	**(715,354.00)**
Capitaluri proprii							
Capital social	*27*	9,450,000.00	9,450,000.00	-	9,450,000.00	9,450,000.00	-
Efectul hiperinflaţiei - IAS 29	*27*	1,166,703.00		(1,166,703.00)	1,166,703.00	-	(1,166,703.00)
Rezultat reportat / (Pierdere acumulată)	*28*	(425,907.00)	(2,089,159.00)	(1,663,252.00)	(1,070,792.00)	(2,150,694.00)	(1,079,902.00)
Rezerve din reevaluarea activelor imobilizate	*29*	3,842,217.00	7,443,188.00	3,600,971.00	3,809,713.00	6,771,672.00	2,961,959.00
Alte rezerve	*30*	381,583.00	381,583.00	-	379,735.00	379,735.00	-
Total capitaluri proprii		**14,414,596.00**	**15,185,612.00**	**771,016.00**	**13,735,359.00**	**14,450,713.00**	**715,354.00**
Total datorii şi capitaluri proprii		**16,333,280.00**	**16,333,280.00**	-	**15,149,390.00**	**15,149,390.00**	-

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

8 Venituri din prime, nete de reasigurare

		LEI
	2018	2017
Prime brute subscrise	1.826.118	1.485.214
Prime cedate	-	-
Variatia rezervei de prima, neta de reasigurare	30.720	(37)
Prime cuvenite, nete de reasigurare	**1.856.838**	**1.485.177**

9 Venituri financiare

		LEI
	2018	2017
Dobanzi depozite bancare	7.354	5.873
Dobanzi conturi curente	9	8
Total	**7.363**	**5.881**

10 Daune intamplate si beneficii, nete de reasigurare

		LEI
	2018	2017
Despagubiri aferente daunelor intamplate	**(84.744)**	**(56.925)**
Daune si alte indemnizatii (maturitati, rascumparari) brute platite	(114.422)	(74.350)
Daune cedate in reasigurare	-	-
Variatia rezervei de dauna	29.678	34.317
Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare	-	(16.892)
Total	**(84.744)**	**(56.925)**

11 Cheltuieli de achizitie

		LEI
	2018	2017
Comisioane de achizitie asigurari directe	693.471	441.663
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	4.714	(532)
Cheltuieli cu emiterea politelor	27.135	21.713
Total	**725.320**	**462.845**

12 Cheltuieli administrative

		LEI
	2018	2017
Cheltuieli cu alte taxe si impozite	39.173	33.985
Cheltuieli cu personalul	509.940	565.518
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale si corporale	175.415	197.957
Alte cheltuieli	22.572	19.575
Total	**747.099**	**817.036**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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

		LEI
	2018	2017
Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor – creante asigurari directe	(927)	56.261
Variatia ajustarilor pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	-	1.915.000
Variatia ajustarilor privind deprecierea activelor imobilizate	478.697	448.414
Variatia ajustarilor privind deprecierea terenurilor ce fac obiectul IFRS 5	281.003	206.221
Pierderi din creante	-	(1.915.372)
Total	**758.773**	**710.524**

14 Alte venituri operationale

		LEI
	2018	2017
Cheltuieli privind prestarile de servicii, onorarii	(220.143)	(212.041)
Cheltuieli cu obiectele de inventar	(12.063)	(4.855)
Cheltuieli cu activele cedate	-	(261.036)
Alte cheltuieli	(208.974)	(217.890)
Venituri din chirii	73.921	40.026
Venituri din vanzari de active	-	16.105
Alte venituri	1.681	8.462
Total	**365.580**	**484.229**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

15 Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal

LEI

	Exercițiul financiar 2018	Exercițiul financiar 2017
Impozit pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	**(24.358)**	**(19.754)**
Impozit pe profit amanat		
Venituri din impozitul pe profit amanat		
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	(49.471)	(351.794)
	(49.471)	**(351.794)**
Total	**(73.829)**	**(371.548)**
Reconcilierea cotei de impozitare efective		
Rezultat inainte de impozitare	**700.231**	**380.548**
Diferente IFRS-RCR nedeductibile fiscal	**(663.276)**	**(303.005)**
- Pierdere/Castig din reevaluare	(43.065)	(41.253)
- Ajustari pentru deprecierea creantelor	-	-
- Ajustari pentru deprecierea investitii imobiliare	(339.208)	(55.531)
- Ajustari pentru deprecierea terenurilor IFRS 5	(281.003)	(206.221)
- Ajustari provizioane pentru riscuri si cheltuieli		
Elemente similar veniturilor	**50.786**	**253.029**
Rezerva legala	**(1.848)**	**(3.877)**
Amortizare fiscala	-	-
Venituri neimpozabile	**(140.001)**	**(2.347.265)**
Alte cheltuieli nedeductibile	**244.408**	**2.150.282**
Rezultatul fiscal	**190.300**	**129.712**
Impozit pe profit calculat	**30.48**	**20.754**
Sponsorizare	(6.090)	(1.000)
Impozit pe profit curent datorat	**24.358**	**19.754**

Impozit amanat pe sema profitului sau pierderii:

Baza

	Exercițiul financiar 2018	Exercițiul financiar 2017
Ajustari pentru deprecierea creantelor – creante asigurari	2.092	(39.382)
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	-	(1.915.000)
Ajustari pentru deprecierea terenurilor IFRS 5	(281.003)	(206.221)
Investitii imobiliare	(30.282)	(38.107)
Total baza	**(309.193)**	**(2.198.709)**
Impozit amanat	**(49.471)**	**(351.794)**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

16 Numerar și echivalente de numerar

	LEI	
	31 decembrie 2018	**31 decembrie 2017**
Numerar în casierie	10.788	6.757
Conturi curente la bănci	152.894	165.599
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	200.000	300.000
Total numerar și conturi curente	**363.682**	**472.356**
Depozite bancare cu scadență mai mare de 3 luni și mai mică de un an	402.729	302.181
Creanțe atașate	1.251	2.224
Total depozite plasate la banci	**403.980**	**304.405**
Total numerar și echivalente de numerar	**767.662**	**776.761**

Conturile curente deschise la bănci si depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate sau grevate de sarcini.

17 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii

	01 ianuarie 2018	**Intrari**	**Iesiri**	**31 decembrie 2018**
Cost	1.603.706			1.603.706
Ajustari pentru depreciere	(305.979)		281.003	(24.976)
Valoare neta	**1.297.727**	**-**	**281.003**	**1.578.730**

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).

18 Alte creanțe

	LEI	
	31 decembrie 2018	**31 decembrie 2017**
Creante din activitatea de asigurari directe	**190.515**	**99.950**
Decontari cu intermediarii in asigurari	103.835	103.835
Ajustari pentru deprecierea creantelor din asigurari intermediari	(3.886)	(3.886)
Creante de natura comerciala	**1.311**	**1.311**
Garantii comerciale	1.311	1.311
Alte creante	**670.122**	**669.844**
Creante cu bugetul statului	19.486	18.796
Debitori diversi	749.201	749.614
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(98.566)	(98.566)
Total creante comerciale si similare	**861.948**	**771.106**

19 Cheltuieli de achizitie reportate

	LEI	
	31 decembrie 2018	**31 decembrie 2017**
Cheltuieli de achizitie reportate	43.075	47.788
TOTAL	**43.075**	**47.788**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

20 Investitii imobiliare

LEI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Terenuri	10.479.784	10.048.177
Cladiri	1.640.636	1.593.546
Total	**12.120.420**	**11.641.723**

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

LEI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
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 clasa **terenuri** intocmit de evaluatorul independent SMART VALUE CONSULTING S.R.L. si clasa **cladiri** intocmit de evaluatorul independent CMF CONSULTING S.A. are la baza Standardele de evaluare bunuri, editia 2018, elaborate de Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din România (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 și a standardelor de evaluare menționate.

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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

21 Imobilizari corporale

Valoarea imobilizarilor corporale cladiri 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 2018	**31 decembrie 2017**
Cladiri	**644.755**	**605.678**
Mobilier si echipamente de birou	7.972	6.540
Mijloace de transport	308.284	
Alte imobilizari corporale	**316.256**	**6.540**
Total imobilizari corporale	**961.011**	**612.218**

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 2018	**31 decembrie 2017**
Cladiri	85.000	85.000
Total	**85.000**	**85.000**

Evolutia imobilizarilor corporale in cursul exercitiilor financiari 2018 si 2017 este redata mai jos:

				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
Total intrari	***59.026***	***308.284***	***4.055***	***371.365***
Scaderi din reevaluare prin rezerve				
Anulare amortizare cumulata	(19.949)			(19.949)
Iesiri				
Total iesiri	**(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 2017	**605.678**	**-**	**6.540**	**612.218**
31 decembrie 2018	**644.755**	**308.284**	**7.972**	**961.011**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

21 Imobilizari corporale (continuare)

LEI

	Cladiri	Mijloace de transport	Mobilier si echipamente de birou	Total
Cost				
01 ianuarie 2017	**553.438**	**206.629**	**66.378**	**826.445**
Achizitii directe				
Cresteri din reevaluare la valoare justa	69.868			69.868
Total Intrari	***69.868***			***69.868***
Scaderi din reevaluare prin rezerve				
Anulare amortizare cumulata	(17.628)			(17.628)
Iesiri		(22.636)		(22.636)
Total Iesiri	***(17.628)***	***(22.636)***		***(40.264)***
31 decembrie 2017	**605.678**	**183.993**	**66.378**	**856.049**
Amortizare cumulata				
01 ianuarie 2017		**(206.629)**	**(57.891)**	**(264.520)**
Cheltuiala exercitiului	(17.628)		(1.947)	(19.575)
Anulare amortizare cumulata	17.628	22.636		40.264
31 decembrie 2017		**(183.993)**	**(59.838)**	**(243.831)**
Valoare neta contabila				
01 ianuarie 2016	**553.438**	**-**	**8.487**	**561.925**
31 decembrie 2017	**605.678**	**-**	**6.540**	**612.218**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

22 Rezerva de prime

Miscarea rezervei de prima in cursul exercitiului financiar:

LEI

2018	Rezerva de prima	Rezerva de prima cedata	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**

LEI

2017	Rezerva de prima	Rezerva de prima cedata	Rezerva de prima neta
Rezerva de prima privind asigurarile directe:			
Asigurari de accidente si boala	151		151
Asigurari de pierderi financiare	263.679		263.679
Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la resedinta permanenta	23.587		23.587
TOTAL	**287.417**		**287.417**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

23 Rezerva de daune

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

			LEI
Rezerva de dauna	**Rezerva de dauna bruta**	**Rezerva de dauna cedata**	**Rezerva de dauna neta**
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**

			LEI
Rezerva de dauna	**Rezerva de dauna bruta**	**Rezerva de dauna cedata**	**Rezerva de dauna neta**
Daune avizate	151.157	(13.512)	137.645
Daune neavizate	37.788	(3.380)	34.409
01 ianuarie 2017	**188.945**	**(16.892)**	**172.054**
Cresterea rezervelor pentru daune avizate	**(27.454)**	**(13.512)**	**(13.942)**
Cresterea rezervelor pentru daune neavizate	**(6.863)**	**(3.380)**	**(3.483)**
Daune avizate	123.703		123.703
Daune neavizate	30.926		30.925
31 decembrie 2017	**154.628**		**154.628**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

24 Datorii privind impozitul pe profit amanat

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Impozit amanat	787.906	732.244
Total	**787.906**	**732.244**

LEI

Datorii privind impozitul amanat	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale	Total
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**

Creante privind impozitul amanat	Ajustari pentru deprecierea creantelor – intermediari	Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Active IFRS 5	Total
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.

LEI

Datorii privind impozitul amanat	Investitii imobiliare	Imobilizari corporale	Total
01 ianuarie 2017	**724.298**	**82.121**	**806.419**
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	(23.408)	8.297	(15.111)
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	6.098		6.098
31 decembrie 2017	**706.988**	**90.418**	**797.406**

Creante privind impozitul amanat	Ajustari pentru deprecierea creantelor – intermediari	Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	Active IFRS 5	Total
01 ianuarie 2017	**6.736**	**322.171**	**81.952**	**410.859**
Impozite amanate constituite pe seama capitalurilor proprii	-	-	-	
Impozite amanate constituite prin profit sau pierdere	(6.301)	(306.401)	(32.995)	(345.697)
31 decembrie 2017	**435**	**15.770**	**48.957**	**65.162**

La 31 decembrie 2017 Societatea figureaza o datorie cu impozitul amanat de **732.244 Lei** (797.406-62.162), din care:
- datorie pe seama capitalurilor proprii : 725.660 Lei ;
- creanta pe seama profitului sau pierderii: 65.162 Lei;
- datorie pe seama profitului sau pierderii: 71.746 Lei.

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

25 Venituri in avans

LEI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri inregistrate in avans din prime	358.906	80.575
Total	**358.906**	**80.575**

26 Alte datorii

LEI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii catre intermediari	**50.642**	**17.013**
Datorii in numele angajatilor si actionarilor	**52.153**	**59.978**
Datorii catre angajati	27.920	33.917
Datorii in numele angajatilor	16.478	18.306
Datorii catre acttionari	7.755	7.755
Datorii de natura comerciala	**287.430**	**82.176**
Garantii contracte inchiriere	15.274	15.274
Leasing financiar (i)	216.546	-
Creditori diversi	52.534	52.254
Alte datorii	3.076	14.648
Total datorii din activitatea comerciala	**390.224**	**159.167**

(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**

SEMNAT PENTRU IDENTIFICARE
3B EXPERT AUDIT
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

27 Capital 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 31.12.2018:

	31 decembrie 2018	%	31 decembrie 2017	LEI %
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.

	31 decembrie 2018	LEI 31 decembrie 2017
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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

28 Rezultat reportat / (Pierdere acumulată)

	01 ianuarie 2018	Cresteri	Diminuari	31 decembrie 2018
Rezultat reportat	(2.676.103)	53.913		(2.622.190)
Rezultat reportat reprezentand diferente din reevaluare	334.216	20.330		354.546
Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	2.432.675	(48.789)		2.383.886
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(1.166.703)			(1.166.703)
Rezultatul exercitiului	9.000	626.402	9.000	626.402
Repartizarea profitului	(3.877)	(1.848)	(3.877)	(1.848)
	(1.070.792)	**650.008**	**5.123**	**(425.907)**

La 31 decembrie 2018 rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare in suma de 354.546 Lei (2017: 334.216 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 2018, rezerva de reevaluare neta este in suma 3.842.217 lei, iar la sfarsitul anului 2017 valoarea acesteia este de 3.809.703 lei.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
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)	603.810	565.114
Total	**4.574.068**	**4.535.372**
Impozit amanat	**(731.851)**	**(725.660)**
Rezerva de reevaluare neta de impozit amanat	**3.842.217**	**3.809.713**

30 Rezerva legala si alte rezerve

La sfarsitul anului 2018, rezerva legala este in suma de **251.198 lei** (31.12.2017: 249.350 Lei), reprezentand 2,66% din capitalul social subscris.

Societatea inregistreaza in anul 2018 alte rezerve in suma de 130.385 lei (2017: 130.385 lei), provenite din:

Explicatie/Evolutie	Sold la 01.01.2018	Cresteri	Descresteri	Sold la 31.12.2018
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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

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 2018 si 2017 sunt:

Nr. crt.	Denumire parte afiliata	Datorie/ Creanta (D/C)	Natura tranzactiei	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2018	Sold la 31.12.2018	Volumul tranzactiilor desfasurate in 2017	Sold la 31.12.2017
1	Gerion Consulting (ct.4622132)	D	Prestari servicii	96.000	-	106.000	-
2	Ireco Exim SRL (ct.4622143)	D	Cheltuieli transport, cazare	9.850	-	17.850	-
Total Datorie				**105.850**		**123.850**	
1	Gerroma Assistance SRL (ct.4042)	C	Servicii intermediere asigurari	556.173	-	473.094	-
2	Ireco Exim SRL (ct.4042)	C	Servicii intermediere asigurari		-	463	-
Total Creanta				**556.173**	**-**	**473.557**	

32 Informatii despre salariati

Numarul mediu al personalului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 a fost de 17 (2017: 17 salariati).

Cheltuieli cu personalul

	LEI	
	31 decembrie 2018	**31 decembrie 2017**
Salarii si indemnizatii	484.124	452.676
Cheltuieli cu contributiile si asigurarile sociale	25.816	112.842
TOTAL	**509.940**	**565.518**

Diminuarea cheltuielilor cu asigurarile sociale se datoreaza schimbarilor legislative. De la 01.01.2018 s-a modificat Codul Fiscal adoptat prin legea nr.227/2015 prin OUG nr.79/2017 privind contributiile sociale (contributia la sigurarile sociale si contributia la asigurari sociale de sanatate) care se suporta doar de salariati, angajatorul suporta doar contributia asiguratorie de munca (cota de 2,25%). In vederea aplicarii modificarilor legislative salariul brut de incadrare s-a majorat corespunzator.

	LEI	
	31 decembrie 2018	**31 decembrie 2017**
Administratori si Directori	278.457	154.368
Personal angajat	231.483	411.150
TOTAL	**509.940**	**565.518**

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
20. IUN. 2019
auditors accountants consultants
INITIALISED FOR IDENTIFICATION

33 Active si datorii contingente

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

34 Evenimente ulterioare

Nu au fost identificare elemente de natura evenimentelor ulterioare.

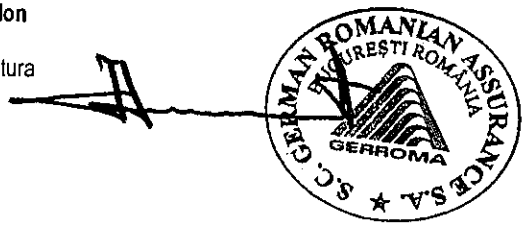
35 Informatii cu privire la auditarea situatiilor financiare la 2018

Auditul situatiilor financiare intocmite conform IFRS incheiate la 31.12.2018 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 4.000 euro la care se adauga TVA.

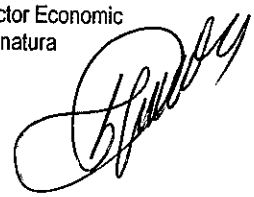
RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL retea globala, cu un numar de peste 460 de parteneri, 5.000 de angajati, 200 de birouri in peste 70 de tari de pe toate continentele este printre primele retele afiliate in cadrul IFAC Forum of Firms (FOF).

DIRECTOR GENERAL
Ionita Ion

Semnatura



INTOCMIT
Barbu Florica
Director Economic
Semnatura



ERMAN ROMANIAN ASSURANCE S.A.

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA LA 31.12.2018

121	CAPITAL SUBSCRIS NEVARSAT
122	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT
28	Ajustari ale capitalului social -capital social
34	Impozit pe profit curent si amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii
5	Rezerve din modificarea valorii juste
522	REZ.REEVAL - IAS 16
528	REZ. REEVAL. - IAS 40
521	REZERVE LEGALE
525	REZERVA REPREZENTAND SURPLUSUL REA
3281	REZERVE DIN PROFIT NET
3283	REZERVE REDUCERE IMPOZ PROFIT
71	REZULTAT REPORTAT
75	Rezultat reportat reprezentand diferente din reevaluare
77	Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29
9	Rezultat reportat din adoptarea IFRS 9
3	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29
115	REZULTAT AN CURENT
11IFRS	PROFIT/PIERDERE IFRS
9	REPARTIZAREA PROFITULUI
126	PROVIZ.PT.IMPOZITE
72	ALTE IMPRUM./DAT.ASIMIL.ASIG.GEN.
121	TERENURI
1211	TERENURI - IFRS 5
22	CONSTRUCTII
31	Investitii imobiliare evaluate la valoarea justă
32	ALTE TITURI IMOBILIZATE PRIVIND AS
34	ALTE CREANTE IMOBILIZATE
37	DEPOZITE BANCARE
371	Depozite termen < 3 luni
47	DOBINZI PT.DEPOZITE LA INSTITUTII
8	ALTE CREANTE IMOBILIZATE
2	DEPOZITE BANCARE
22	AMORTIZAREA CONSTRUCTIILOR
21	Ajustari pentru deprecierea terenurilor si menajarilor de teren -asig gen
11	REZERVA DE PRIME CLS.1

Balanta IFRS 31.12.2017			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	9,450,000.00
0.00	0.00	0.00	1,166,702.95
-15,110.65	0.00	725,659.60	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	565,113.69	0.00	565,113.69
164,309.63	-495,245.64	0.00	3,970,258.77
0.00	3,877.00	0.00	249,350.21
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	123,321.24
0.00	0.00	0.00	7,063.49
3,007,192.08	206,376.02	2,676,102.73	0.00
206,376.02	164,309.63	0.00	334,215.94
0.00	3,116,606.28	0.00	2,432,675.03
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,166,702.95	0.00
4,041,000.60	7,105,982.17	0.00	57,789.49
3,766,496.43	601,101.07	48,789.08	0.00
3,877.00	0.00	3,877.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	8,967.27	0.00	15,273.71
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,603,706.40	0.00
69,868.05	17,627.98	605,678.07	0.00
787,764.00	600,385.00	11,641,723.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,311.37	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
-260,000.01	0.00	0.00	0.01
5,691.10	5,874.98	2,223.66	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
3,506,979.20	3,404,797.99	602,181.20	0.00
17,627.98	17,627.98	0.00	0.00
206,221.00	0.00	0.00	305,979.40
0.00	-75.07	0.00	151.23

Balanta IFRS 31.12.2018			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	9,450,000.00
0.00	0.00	0.00	1,166,702.95
6,191.30	0.00	731,850.90	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	38,695.80	0.00	603,809.49
20,330.45	20,330.45	0.00	3,970,258.77
0.00	1,848.00	0.00	251,198.21
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	123,321.24
0.00	0.00	0.00	7,063.49
0.00	53,912.49	2,622,190.24	0.00
0.00	20,330.45	0.00	354,546.39
48,789.08	0.00	0.00	2,383,885.95
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,166,702.95	0.00
2,165,413.50	2,120,220.95	0.00	12,596.94
6,405.87	668,999.89	0.00	613,804.94
1,848.00	3,877.00	1,848.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
97,374.13	313,920.31	0.00	231,819.89
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,603,706.40	0.00
59,026.25	19,949.22	644,755.10	0.00
478,696.81	0.00	12,120,419.81	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,311.37	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.01
7,040.52	8,013.32	1,250.86	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
3,142,711.12	3,142,163.34	602,728.98	0.00
19,949.22	19,949.22	0.00	0.00
281,003.00	0.00	0.00	24,976.40
0.00	0.00	0.00	151.23

5116	REZERVA DE PRIME CLS.16
5118	REZERVA DE PRIME CLS.18
71	REZERVA DAUNE AVIZ.CLS.16
71	REZERVA DAUNE AVIZ.CLS.18
72	REZERVA DAUNE NEAVIZ.CLS.16
72	REZERVA DAUNE NEAVIZ.CLS.18
31	REZERVE DE EGALIZARE PT ASIG DIR
51	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS16
51	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS18
71	PARTEA CEDATA REASIG DIN REZERVA DE DAUN
71	PARTEA CEDATA REASIG DIN REZ DE DAUNE
72	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZERVA DE D
72	PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZ DE DAUNE
12	DECONTARI PT. PRIME DE ASIG.
12	PRIME ANULATE SI DE RESTITUIT
12	PR.ANULATE SI DE RESTIT.DIN AVANS
	DECONTARI CU INTERMEDIARII
12	DECONT PT.REASIG. CEDARI CLS.16
12	DECONT PT.REASIG. CEDARI CLS.18
2	PERSONAL-SALARII PT. ASIG.GEN.
12	SUME DATORATE AGENTI ASIG
12	PERSONAL-AJUT.MAT.ASIG GEN.
12	AVANSURI PERSONAL
12	DREPTURI PERSONAL NERIDICAT
	RETINERI SALARIALE
1	ALTE DATORII CU PERSONALUL
	COMISIOANE INTERMEDIARI
12	CAS 23.33% UNIT.
124	FD. ACCID. MUNCA\ BOLI PROFESIONAL
22	CAS 11.67% ASIGURATI
32	C.A.S.S. 7% UNIT.
321	CONTRIB PT CONCEDII MEDICALE SI IN
42	C.A.S.S. 7% ASIGURATI
	CAM 2.25%
12	AJ. SOMAJ UNITATE
122	FD GARANTARE CREANTE SAL
22	SOMAJ 1% ASIGURATI
2	ALTE CREANTE SOCIALE
1	IMPOZITUL PE PROFIT CRT.
2	Impozit pe profit amanat

Balanta IFRS 31.12.2017			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	3,721.97	0.00	263,678.56
0.00	-3,610.20	0.00	23,587.25
0.00	-30,296.59	0.00	25,883.00
0.00	2,842.47	0.00	97,819.69
0.00	-7,573.90	0.00	6,470.75
0.00	711.11	0.00	24,454.92
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
-13,512.06	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
-3,379.52	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,539,759.45	1,539,759.45	0.00	0.00
50,167.76	50,167.76	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,526,772.94	1,575,543.58	103,835.34	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
469,018.00	473,030.00	0.00	29,288.00
439,520.32	437,552.28	0.00	7,058.35
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
5,565.00	10,144.00	0.00	4,579.00
0.00	0.00	0.00	0.00
600.00	600.00	0.00	50.00
437,552.27	441,662.53	0.00	9,955.14
73,373.00	73,799.00	0.00	6,020.00
939.00	941.00	0.00	75.00
47,933.00	47,996.00	0.00	3,785.00
24,002.00	24,085.00	0.00	1,924.00
4,171.00	3,870.00	0.00	0.00
25,043.00	24,872.00	0.00	1,925.00
2,269.00	2,267.00	0.00	175.00
1,132.00	1,130.00	0.00	87.00
2,314.00	2,312.00	0.00	179.00
20,354.00	6,918.00	18,796.00	0.00
11,190.00	19,754.00	0.00	13,269.00
0.00	336,683.04	0.00	732,243.57

Balanta IFRS 31.12.2018			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	-24,234.93	0.00	239,443.63
0.00	-6,485.54	0.00	17,101.71
0.00	-8,140.60	0.00	17,742.40
0.00	-15,601.63	0.00	82,218.06
0.00	-2,035.15	0.00	4,435.60
0.00	-3,900.43	0.00	20,554.49
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
2,206,482.04	2,206,482.04	0.00	0.00
102,033.16	102,033.16	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
2,206,542.98	2,115,051.03	195,327.29	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
494,166.00	487,343.00	0.00	22,465.00
114,878.41	122,269.45	0.00	14,449.39
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
5,460.00	6,286.00	0.00	5,405.00
0.00	0.00	0.00	0.00
600.00	600.00	0.00	50.00
667,234.28	693,471.28	0.00	36,192.14
0.00	0.00	0.00	6,020.00
174,633.00	174,613.00	0.00	55.00
0.00	0.00	0.00	3,785.00
0.00	0.00	0.00	1,924.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	1,925.00
9,870.00	10,716.00	0.00	846.00
175.00	0.00	0.00	0.00
87.00	0.00	0.00	0.00
179.00	0.00	0.00	0.00
3,219.00	22,015.00	0.00	0.00
87,725.00	54,970.00	19,486.00	0.00
0.00	55,662.11	0.00	787,905.68

321	TAXA FUNCTIONARE CSA 0.5%
322	FOND GARANTARE CSA 0.8%
323	FOND DE REZOLUTIE
328	ALTE CONTRIBUTII
42	IMPOZIT PE SALARII
527	ALTE IMPOZITE SI TAXE
7	FONDURI SPECIALE
5	DECONTARI CU ASOCIATII
7	DIVIDENDE
12	DEBITORI DIV. PT ASIG GEN.
22	CREDITORI DIVERSI PT ASIG GEN
22	CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE
32	CHELT.ALTELE IN AVANS
32	CHELT IN AVANS - COMISION
121	PRIME IN AVANS CLS.1
1216	VENITURI IN AVANS PRIME ASIG CLS 16
1218	VENITURI IN AVANS PRIME ASIG CLS 18
51	OPER. IN CURS DE CLARIF. RON
12	PROVIZ.. DEPREC.CREANTE ASIG.
32	PROVIZ.DEPREC.CREANTE DEBIT DIV.
322	ALTE IMOBILIZARI NECORP.
124	MIJLOACE DE TRANSPORT
1262	MOBILIER ,BIROTICA ,ALTELE
22	OBIECTE INVENTAR ASIG GEN.
121	CONT CURENT LEI
124	CONT CURENT VALUTA
121	CASA
121	AVANS DECONT
2	VIRAMENTE INTERNE PT.ASIG.GEN.
128	AMORTIZ.ALTOR IMOBIL.NECORP.
24	AMORTIZ.MIJLOACE TRANSP.
262	AMORTIZ.MOBILER BIROTICA ALTELE
1	DESPAGUBIRI
2	CHELT.ADIACENTE DAUNE
1	CHELT. REZ.PRIME PT ASIG DIRECTE
5116	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS16
5118	PARTEA CEDATA LA REASIG REZ PRIME CLS18
11	CHELT.REZV.DAUNE AVIZATE AS.DIR.
21	CHELT.REZV.DAUNE NEAVIZ. AS.DIR.
7116	PARTEA CEDATA REASIG DIN REZERVA DE DAUN

Balanta IFRS 31.12.2017			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
5,947.00	5,958.00	0.00	394.00
14,869.00	14,896.00	0.00	985.00
3,858.00	3,475.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
54,881.00	54,384.00	0.00	4,136.00
9,354.00	9,354.00	0.00	0.00
80.00	80.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	7,754.55
1,387,788.75	3,298,516.00	749,614.13	0.00
339,043.77	334,292.09	0.00	52,253.96
531.76	0.00	47,788.76	0.00
11,122.00	10,774.20	2,067.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
135,394.73	139,639.34	0.00	4,310.35
337,570.00	337,457.05	0.00	76,264.47
0.00	0.00	0.00	0.00
56,260.15	0.00	0.00	3,885.52
1,915,000.00	0.00	0.00	98,565.78
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	22,636.02	183,993.00	0.00
0.00	0.00	66,377.83	0.00
4,893.17	4,893.17	0.00	0.00
4,923,197.44	4,843,500.98	108,034.82	0.00
47,249.49	1,901.08	57,563.88	0.00
469,520.24	466,361.03	6,757.18	0.00
1,404,780.07	1,404,780.07	0.00	0.00
596,385.41	596,385.41	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
22,636.02	0.00	0.00	183,993.00
0.00	1,947.30	0.00	59,837.98
74,350.15	74,350.15	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
36.70	36.70	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
-26,050.12	-26,050.12	0.00	0.00
-8,266.79	-8,266.79	0.00	0.00
-13,512.06	-13,512.06	0.00	0.00

Balanta IFRS 31.12.2018			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	0.00	0.00	394.00
0.00	0.00	0.00	985.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
26,714.00	24,501.00	0.00	1,923.00
9,268.00	9,268.00	0.00	0.00
27,768.00	29,465.00	0.00	1,697.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	7,754.55
1,268,724.55	1,269,137.28	749,201.40	0.00
486,039.18	486,319.40	0.00	52,534.18
-4,714.01	0.00	43,074.75	0.00
715.30	2,348.49	433.81	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
886,640.21	1,164,971.03	0.00	278,330.82
0.00	0.00	0.00	4,310.35
0.00	0.00	0.00	76,264.47
3,753.30	3,753.30	0.00	0.00
511.83	1,438.61	0.00	4,812.30
0.00	0.00	0.00	98,565.78
0.00	0.00	0.00	0.00
308,283.77	0.00	492,276.77	0.00
4,055.00	0.00	70,432.83	0.00
12,063.49	12,063.49	0.00	0.00
4,924,315.93	4,937,020.99	95,329.76	0.00
0.00	0.00	57,563.88	0.00
419,355.71	415,324.74	10,788.15	0.00
1,387,697.07	1,387,697.07	0.00	0.00
561,415.26	561,415.26	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	183,993.00
0.00	2,622.84	0.00	62,460.82
114,422.26	114,422.26	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
-30,720.47	-30,720.47	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
-29,677.81	-29,677.81	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00

	Balanta IFRS 31.12.2017				Balanta IFRS 31.12.2018			
	Rulaj total Debit	Rulaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit	Rulaj total Debit	Rulaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
97118 PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZ DE DAUNE	-3,379.52	-3,379.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98116 PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZERVA DE D	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
98118 PARTEA CEDATA LA REASIG DIN REZ DE DAUNE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
81 CHELT.PT REZERVA DE EGALIZARE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12 CHELT CU PERS ASIG GEN.	452,676.00	452,676.00	0.00	0.00	484,124.00	484,124.00	0.00	0.00
2 CONTRIB. UNIT LA ASIG SOC.	112,842.00	112,842.00	0.00	0.00	25,816.00	25,816.00	0.00	0.00
321 CHELT. CU TAXA DE FUNCTIONARE	5,958.00	5,958.00	0.00	0.00	8,420.00	8,420.00	0.00	0.00
322 CHELT.CU FOND GARANTARE	14,896.00	14,896.00	0.00	0.00	21,045.00	21,045.00	0.00	0.00
323 CHELT.FD DE REZOLLUTIE	2,890.00	2,890.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
422 IMPOZITE SI TAXE DIVERSE	96.96	96.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4221 IMPOZIT TEREN	773.00	773.00	0.00	0.00	214.00	214.00	0.00	0.00
4222 IMPOZIT CLADIRI	7,791.00	7,791.00	0.00	0.00	7,911.00	7,911.00	0.00	0.00
4223 IMPOZIT AUTO	1,376.00	1,376.00	0.00	0.00	1,529.26	1,529.26	0.00	0.00
4224 TAXA FIRMA	204.00	204.00	0.00	0.00	154.00	154.00	0.00	0.00
423 CHEL CU TAXA RADIO	0.00	0.00	0.00	0.00	162.00	162.00	0.00	0.00
424 CHELT CU TAXA TV	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
221 CHELT CU MAT CONSUMABILE	235.62	235.62	0.00	0.00	11,676.54	11,676.54	0.00	0.00
222 CHELTUIELI COMBUSTIBILI	29,936.85	29,936.85	0.00	0.00	27,005.86	27,005.86	0.00	0.00
228 CHELT.CU ALTE ACTIVE CONSUM.	6,221.41	6,221.41	0.00	0.00	2,353.25	2,353.25	0.00	0.00
32 CHELT CU OB. INVENT.ASIG GEN.	4,854.89	4,854.89	0.00	0.00	12,063.49	12,063.49	0.00	0.00
42 PIERDERI DIN CRENTE ASIG.GEN.	1,915,372.00	1,915,372.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5211 CHELT.INTERT./REPAR.AUTO	17,058.87	17,058.87	0.00	0.00	27,890.38	27,890.38	0.00	0.00
5212 CHELT.INTRET./REPAR.SEDIU	8,248.54	8,248.54	0.00	0.00	2,063.93	2,063.93	0.00	0.00
5213 CHELT.INTRET./REPAR.DIVERSE	9,919.91	9,919.91	0.00	0.00	1,305.03	1,305.03	0.00	0.00
522 CHELT. CU REDEV. CHIRII	19,450.00	19,450.00	0.00	0.00	24,000.00	24,000.00	0.00	0.00
523 CHELT CU PRIME DE ASIG.	9,523.91	9,523.91	0.00	0.00	8,556.95	8,556.95	0.00	0.00
524 CHELT CU STUDII,CERCET.	2,795.91	2,795.91	0.00	0.00	1,764.00	1,764.00	0.00	0.00
525 CHELT CU ENERG , APA	20,088.41	20,088.41	0.00	0.00	21,540.23	21,540.23	0.00	0.00
621 CHELT. CU COLAB.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
622 CHELT.COMIS.	441,662.99	441,662.99	0.00	0.00	693,471.28	693,471.28	0.00	0.00
6223 CHELT. ONORARII AVOCATI, BIROU NOT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
62311 CHELTUIELI PUBLICITATE/CONTRACT	17,681.91	17,681.91	0.00	0.00	6,593.82	6,593.82	0.00	0.00
6232 CHELTUIELI SPONSORIZARI	1,000.00	1,000.00	0.00	0.00	7,000.00	7,000.00	0.00	0.00
6233 CHELTUIELI PROTOCOL	18,126.82	18,126.82	0.00	0.00	20,540.70	20,540.70	0.00	0.00
6234 ALTE CHELTUIELI NEDEDUCTIBILE FISC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
625 CHELT. DEPLAS.DETA SARI	32,682.50	32,682.50	0.00	0.00	14,177.56	14,177.56	0.00	0.00
626 CHELT CU TELECOMUNICATIILE	46,788.59	46,788.59	0.00	0.00	47,521.00	47,521.00	0.00	0.00
627 CHELT.SERV. BANCARE	7,539.01	7,539.01	0.00	0.00	5,423.12	5,423.12	0.00	0.00
628 ALTE CHELT.CU SERV. TERTI	212,041.30	212,041.30	0.00	0.00	214,720.27	214,720.27	0.00	0.00
721 VARIATIE DAC	531.76	531.76	0.00	0.00	-4,714.01	-4,714.01	0.00	0.00

821	DESPAGUBIRI AMENZI PENALIT.
823	CHELT CU ACTIVELE CEDATE
828	ALTE CHELT EXPLOATARE
8282	ALTE CHELT EXPLOATARE - ROTUNJIRI
8285	ALTE CHELT DE EXPLOAT
52	CHELT DIN DIF CURS ASIG GEN
121	CH.AMORTIZ.IMOBILIZ./PLASAMENTE
124	Pierderi din evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare
125	Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea creantelor asigurari directe
221	Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea plasamentelor in terenuri si constructii
11	CHELT CU IMPOZIT PT PROFIT CRT.
12	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT
21	VENIT DIN PRIME ASIG CALAT.
22	VENIT DIN PRIME ASIG ACCIDENTE
23	VENIT PRIME ASIG INSOLVABILITATE
24	VENIT PRIME ASIG STORNO
51118	COMISION REASIG. EXTERN CLS.18
518	PREST.SERV. REASIG. CLS.18
5418	ALTE VENIT. REASIG. (RETINERE TAXE CSA)
52	V DIN REDEVENTE SI CHIRII ASIG GEN
3211	PRIME BRUTE ANUL AV ASIG DIRECTE
3212	PRIME BRUTE ANUL AC ASIG DIRECTE
3213	PRIME BRUTE ANUL IF ASIG DIRECTE
3214	PRIME BRUTE ANUL ST ASIG DIRECTE
53116	PRIME BRUTE CEDATE EXTERNE CLS.16
53118	PRIME BRUTE CEDATE EXTERNE CLS.18
53218	PRIME BRUTE CEDATE INTERNE CLS.18
116	VENIT DIN RECUP CLS.16
121	VENIT.DIN DESPAG. AMENZI PENAL.
123	VENIT.DIN VANZARE ACTIVE
1251	ALTE VENIT EXPLT. COMIS DE ANULARE
1252	ALTE VEN.EXPLT./DIVERSE
18	ALTE V DIN EXPLOATARE
2	VENITURI DIN DEPOZITE ASIG GEN
2	V. DIN DIF CURS ASIG GEN
21	VENITURI DIN DOBANZI BANCARE ASIG
22	VENIT DIN DOB DEPZ T.S.
	V. DIN SCONTURI OBTINUTE
2	ALTE VENITURI SIMILARE ASIG.GEN

Balanta IFRS 31.12.2017			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
420.00	420.00	0.00	0.00
261,035.82	261,035.82	0.00	0.00
189,841.09	189,841.09	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1.05	1.05	0.00	0.00
19,575.28	19,575.28	0.00	0.00
339,349.18	339,349.18	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
19,754.00	19,754.00	0.00	0.00
351,793.69	351,793.69	0.00	0.00
267.50	267.50	0.00	0.00
968,539.91	968,539.91	0.00	0.00
553,232.21	553,232.21	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
40,025.72	40,025.72	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
8,308.47	8,308.47	0.00	0.00
28,517.40	28,517.40	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,452.00	1,452.00	0.00	0.00
3,354.00	3,354.00	0.00	0.00
163,105.50	163,105.50	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,983.33	1,983.33	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,672.60	1,672.60	0.00	0.00
8.11	8.11	0.00	0.00
5,872.52	5,872.52	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00

Balanta IFRS 31.12.2018			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
185,252.10	185,252.10	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
2,020.12	2,020.12	0.00	0.00
22,572.06	22,572.06	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,438.61	1,438.61	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
24,358.00	24,358.00	0.00	0.00
49,470.81	49,470.81	0.00	0.00
586,854.98	586,854.98	0.00	0.00
200.00	200.00	0.00	0.00
1,314,914.39	1,314,914.39	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
73,920.46	73,920.46	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
18,447.91	18,447.91	0.00	0.00
57,403.62	57,403.62	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
438.64	438.64	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,160.64	1,160.64	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
81.76	81.76	0.00	0.00
9.26	9.26	0.00	0.00
7,354.00	7,354.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00

3123	Venituri din provizioane
3124	Câştiguri din evaluarea la valoarea justă a investiţiilor imobiliare
3125	V.IMPOZAB.DIN AJUST.DEPREC.ALTE A
3125	V.NEIMPOZ.AJUST.DEPREC.ALTE A
3221	Venituri din ajustarile pentru deprecierea plasamentelor in terenuri si constructii
412	VENITURI PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT
[illegible]	

Balanta IFRS 31.12.2017			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	0.00	0.00	0.00
787,764.00	787,764.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
1,971,260.15	1,971,260.15	0.00	0.00
206,221.00	206,221.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
41,281,235.64	41,281,235.64	20,422,783.00	20,422,783.00

Balanta IFRS 31.12.2018			
Rlaj total Debit	Rlaj total Credit	Sold final debit	Sold final credit
0.00	0.00	0.00	0.00
478,696.81	478,696.81	0.00	0.00
511.83	511.83	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
281,003.00	281,003.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00
27,585,132.35	27,585,132.37	21,230,679.25	21,230,679.27