

ERGO ASIGURARI S.A.
INTRARE Nr. 3538
IEFTINA 06.06.2020
ZIUA Luna An



ERGO

ERGO Asigurari SA

**Situatii financiare
pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de
Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

31 DECEMBRIE 2019

Notele explicative de la paginile 7-90 sunt parte integrata din situatiile financiare.

CUPRINS**PAGINA**

Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia fluxurilor de numerar	6
Note explicative la situatiile financiare	7-90

Notele explicative de la paginile 7-90 sunt parte integrata din situatiile financiare.



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

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

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii ERGO Asigurari S.A.

Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 1a, sector 1, Bucuresti, Romania
Cod unic de inregistrare: 21697068

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

- Am auditat situatiile financiare anexate ale societății ERGO Asigurari S.A. („Societatea”) care cuprind situația pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situațiile rezultatului global, modificările capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul finanțier încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- Situatiile financiare la data de și pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:
 - Total active: 108.874.919 le
 - Rezultatul net al anului, pierdere: -2.583.921 le
- In opinia noastră, situatiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a pozitiei financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019 precum și a performantei sale financiare și a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercițiul finanțier încheiat la aceasta data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare din raportul nostru*. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili* („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adekvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Valoarea contabila a rezervelor de daune

Acest aspect cheie de audit se refera la urmatoarele elemente din situatiile financiare:

- Rezerva de daune avizate – in valoare de 26.130.622 lei (31 decembrie 2018: 28.799.590 lei) (nota 26).
- Rezerva de daune neavizate – in valoare de 1.212.645 lei (31 decembrie 2018: 845.720 lei) (nota 26).
- Variatia rezervei de daune, neta de reasigurare – in valoare de – 435.144 lei (2018: 2.308.688 lei) (nota 10).

De asemenea, a se vedea urmatoarele note la situatiile financiare:

- Nota 2.15 Politici contabile semnificative, Rezerve Tehnice
- Nota 10 Daune intamplate si beneficii, nete de reasigurare
- Nota 26 Rezerva de daune

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Societatea a inregistrat in situatiile financiare rezerve de daune reprezentand 25% din total pasiv la 31 decembrie 2019 (27% din total pasiv la 31 decembrie 2018).</p> <p>Conducerea utilizeaza o serie de metode actuariale complexe si subiective pentru a determina cele mai bune estimari ale rezervelor la data raportarii, atat in ceea ce priveste rezerva de daune avizate („RBNS”), cat si rezerva de daune neavizate („IBNR”).</p> <p>Valoarea contabila a rezervei de daune este oarie ce implica judecati semnificative cu privire la incertitudinea rezultatelor viitoare privind in principal valoarea totala de decontare a rezervelor de dauna, precum si ipoteze</p>	<p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect, efectuate, acolo unde a fost cazul cu asistenta specialistilor nostri actuari, au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Testarea modului in care sunt concepute, implementate si opereaza controalele cheie ale Societatii asupra proceselor actuariale si de decontare a daunelor, printre care: determinarea si aprobaarea de catre Conducere a ipotezelor economice si actuariale, aprobaarea rezervei de daune si segregarea obligatiilor privind decontarea daunelor; - Evaluarea conformitatii metodologiei utilizate de catre Societate cu cadrul relevant de raportare financiara, cu metodologiile frecvent utilizate in industria asigurarilor si cu metodologia utilizata de catre Societate in perioadele

complexe si subiective legate de rata daunei, frecventa daunei, valoarea daunei medii, acestea reprezentand date de intrare cheie in estimarea rezervelor de dauna.

Dintre clasele de asigurare, cele pentru acoperirea riscurilor de accidente persoane, casco, bunuri (incendiu, calamitati) si raspundere civila generala au fost considerate ca avand un risc mai mare de denaturare semnificativa din cauza gradului mai ridicat de incertitudine cu privire la ipotezele folosite, cum ar fi perioade de intarziere mai lungi intre daunele intamplate, notificate si momentul estimat al decontarii, precum si o severitate mai mare a daunelor.

Complexitatea modelelor aplicate poate genera erori ca urmare a intrarilor de date inexacte si incomplete sau a proiectarii sau aplicarii modelelor. Astfel, completitudinea si acuratetea datelor care stau la baza proiectiilor actuariale a constituit, de asemenea, o arie de audit pe care ne-am concentrat.

Ca urmare a factorilor de mai sus, atentia noastra sporita a fost necesara pentru a avea confort cu privire la acuratetea si suficienta rezervelor de daune. Ca atare, aceasta arie a fost considerata de catre noi ca fiind un aspect cheie de audit.

anterioare.

- Evaluarea datelor cheie de intrare in proiectarea valorii totale de decontare a daunelor (de exemplu: rata daunei, frecventa daunei si valoarea daunei medii) prin compararea cu bazele de date tehnice si inregistrarile contabile ale Societatii.
- Pentru clasele de asigurare privind accidente persoane, casco, bunuri (incendiu, calamitati) si raspundere civila generala, am evaluat critica ipotezele cheie actuariale, precum rata daunei, frecventa daunei si valoarea daunei medii, prin compararea acestora cu datele istorice ale Societatii;
- Am dezvoltat independent propriile estimari cu privire la valoarea contabila a rezervei de daune, bazate pe metodologie alternativa, si le-am comparat cu estimarile Societatii.
- In plus, cu privire la evaluarea specifica a rezervei de daune avizate a Societatii:
 - Am comparat informatiile privind litigiile/daunele cu raspunsurile din scrisorile de confirmare obtinute de noi de la avocati externi angajati de catre Societate si am identificat abaterile, daca a fost cazul.
 - Am comparat rezerva de daune avizata inregistrata la 31 decembrie 2019 cu platile de dauna efectuate dupa finalul anului (pentru daune notificate pana la finalul anului 2019).
- Efectuarea unei analize retrospective a acuratetei si exhaustivitatii rezervelor de daune recunoscute la sfarsitul anului precedent, comparand aceasta analiza cu rezultatele din anul curent al Societatii si analizarea explicatiilor Conducerii pentru eventualele diferente semnificative;
- Evaluarea adevararii informatiilor prezentate in notele explicative ale situatiilor financiare cu privire la valoarea contabila a rezervelor de dauna la 31 decembrie 2019, inclusiv a celor cu privire la incertitudinile ce afecteaza estimarea rezervelor, in conformitate cu cerintele cadrului relevant de raportare financiara.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

6. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidela în conformitate cu IFRS 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 frauda, fie de eroare.
7. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitatii Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care

conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să opreasca operațiunile, fie nu are nicio alta alternativă realistă în afara acestora.

8. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

9. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind masura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denatură semnificativă, cauzate fie de frauda, 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 că un audit desfasurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenta decizii economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
10. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm rationamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm risurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de frauda, 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 frauda este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declaratii false și evitarea controlului intern.
 - Întelegem 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 estimarilor contabile și al prezentarilor 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 îndoială semnificativă 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 prezentarilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfăsoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și continutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și masura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
11. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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.
12. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie că am respectat cerințele de etica profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independenta și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
13. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem



de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

14. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 30 octombrie 2018 sa auditam situatiile financiare ale Ergo Asigurari S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 12 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2008 pana la 31 decembrie 2019.

15. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 21 aprilie 2020, cu completarile ulterioare din 29 mai 2020. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Grecu Tudor Alexandru

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

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

Bucuresti, 29 mai 2020

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

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

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
Exercitiul finantier incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

Situatia rezultatului global	Nota	2019	2018
Venituri din prime brute subscrise	6	53.343.222	59.889.099
Prime cedate reasiguratorilor	6	-11.102.171	-10.746.809
Variatia rezervei de prima bruta	6	3.344.508	868.395
Variatia rezervei de prima cedata reasiguratorilor	6	312.760	-1.873.327
Venituri din prime de asigurare		45.898.319	48.137.358
Venituri financiare	7	1.381.333	1.017.219
Cheltuieli financiare	7	-71.147	-97.779
Rezultat net finantier		1.310.186	919.440
Venituri din comisioane	8	5.434.938	4.758.314
Alte venituri din exploatare	9	773.374	312.849
Alte venituri		6.208.312	5.071.163
Daune intamplate aferente contractelor de asigurare	10	-20.824.362	-22.085.863
Daune intamplate cedate in reasigurare	10	1.478.612	3.000.908
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare brute	10	2.302.043	-5.938.263
Variatia rezervelor tehnice pentru contracte de asigurare cedate in reasigurare	10	-1.866.899	3.629.574
Daune intamplate si beneficii nete		-18.910.606	-21.393.644
Cheltuieli de achizitie	11	-20.178.317	-20.268.175
Cheltuieli cu personalul si taxele aferente	12	-8.022.128	-8.426.857
Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere aferente activelor financiare, provizioane pentru riscuri si cheltuieli	13	-1.333.844	-1.301.564
Alte cheltuieli de exploatare	14	-7.530.453	-6.374.550
Rezultat inainte de impozitare		-2.558.531	-3.636.827
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit	15	-25.390	236.119
Rezultatul net al anului		-2.583.921	-3.400.708
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, nete de impozit, care pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Pierderi din evaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	17	2.656.473	3.402.396
Impozit amanat aferent evaluarii activelor financiare disponibile pentru vanzare	15	-425.036	-544.383
Rezultatul global total aferent anului		-352.485	-542.695

Situatiile financiare au fost aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in data de 29.05.2020 si semnate in numele acestiei de:

Director General,

Director Economic,

Mesut Yetiskul

Carina Encescu

Mesut Yetiskul

Digitally signed by Mesut
Yetiskul
Date: 2020.05.29 16:49:33 +03'00'

Carina-
Florenta
Encescu
Digitally signed
by Carina-
Florenta Encescu
Date: 2020.05.29
16:22:49 +03'00'

Notele explicative de la paginile 7-90 sunt parte integrata din situatiile financiare.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

Situatia pozitiei financiare	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Numerar si echivalente de numerar	16	4.828.863	7.172.739
Active financiare disponibile pentru vanzare	17	57.039.529	54.784.811
Creante din asigurari si alte creante	18	18.654.339	18.855.221
Creanta cu impozit pe profit curent		87.002	87.002
Partea cedata din rezerva de prima	19	4.745.554	4.432.795
Partea cedata din rezerva de dauna	19	14.781.731	16.648.630
Alte active nefinanciare		90.004	87.063
Cheltuieli de achizitie reportate	20	6.419.451	7.449.685
Drept de utilizare IFRS 16	31	1.718.116	-
Imobilizari corporale	21	510.059	778.524
Imobilizari necorporale	22	271	5.216
Total active		108.874.919	110.301.686
Capitaluri proprii			
Capital social	23	26.721.810	26.721.810
Rezerve legale		508.770	508.770
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	24	8.030.678	5.799.241
Rezultat reportat		292.244	2.876.165
Total capitaluri proprii		35.553.501	35.905.986
Datorii			
<i>Datorii asociate contractelor de asigurare</i>			
Reserve de prime	25	23.021.175	26.365.684
Reserve de daune avizate	26	26.130.622	28.799.590
Reserve de daune neavizate	26	1.212.645	845.720
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	27	2.773.265	3.368.448
Datorii asociate contractelor de reasigurare	27	7.740.616	7.463.391
Datorii Leasing IFRS 16	31	1.718.116	-
Datorii cu impozitul pe profit amanat	15	1.545.490	1.095.064
Datorii comerciale si alte datorii	28	2.924.221	1.782.513
Venituri in avans	29	3.761.310	2.763.175
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	30	2.493.958	1.912.115
Total datorii		73.321.418	74.395.700
Total capitaluri proprii si datorii		108.874.919	110.301.686

Situatiile financiare au fost aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in data de 29.05.2020 si semnate in numele acestora de:

Director General,

Director Economic,

Mesut Yetiskul

Carina Encescu

Mesut Yetiskul

Digitally signed by Mesut Yetiskul
Date: 2020.05.29 16:50:14 +03'00'

Carina-
Florenta
Encescu

Digitally signed by
Carina-Florenta
Encescu
Date: 2020.05.29
16:24:21 +03'00'

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
La 1 ianuarie 2018					
Crestere capital social	26.721.810	508.770	2.941.228	6.276.883	36.448.681
Crestere rezerva legala	-	-	-	-	-
Rezultatul anului	-	-	-	-3.400.708	-3.400.708
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	2.858.013	-	2.858.013
Rezultat global total	-	-	2.858.013	-3.400.708	-542.695
La 31 decembrie 2018					
Crestere capital social	26.721.810	508.770	5.799.241	2.876.175	35.905.986
Constituire rezerva legala	-	-	-	-	-
Rezultatul anului	-	-	-	-2.583.931	-2.583.931
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	2.231.437	-	2.231.437
Rezultat global total	-	-	2.231.437	-2.583.931	-352.495
La 31 decembrie 2019					
Mesut Yetiskul	26.721.810	508.770	8.030.678	292.243	35.553.501

Situatiile financiare au fost aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor in data de 29.05.2020 si semnate in numele acestuia de:

Director General,

Mesut Yetiskul

Digitally signed by Mesut Yetiskul
Date: 2020.05.29 16:50:48 +03'00'

Director Economic,

Carina Encescu

Notele explicative de la paginile 7-90 sunt parte integrata din situatiile financiare.

Carina-
Florenta Encescu
Encescu
Digitally signed
by Carina-
Florenta Encescu
Date: 2020.05.29
16:26:47 +03'00'

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
Exercitiul financlar inchelat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

A. Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:

- incasarile in numerar din primele brute;
- platile in numerar privind primele de reasigurare;
- platile nete in numerar privind daunele;
- platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii;
- platile in numerar catre si in numele angajatilor;
- platile in numerar privind comisioanele catre agenti de asigurare si brokeri de asigurare;

Trezorerie neta din activitati de exploatare (A)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
- incasarile in numerar din primele brute;	51.332.598	58.231.712
- platile in numerar privind primele de reasigurare;	-4.247.540	-3.619.122
- platile nete in numerar privind daunele;	-24.020.145	-23.145.971
- platile in numerar catre furnizorii de bunuri si servicii;	-11.733.404	-14.927.305
- platile in numerar catre si in numele angajatilor;	-9.477.550	-9.460.954
- platile in numerar privind comisioanele catre agenti de asigurare si brokeri de asigurare;	-6.012.603	-6.529.824
Trezorerie neta din activitati de exploatare (A)	-4.158.644	548.536

B. Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii

- platile in numerar pentru achizitionarea de terenuri, constructii si alte active corporale si necorporale pe termen lung;
- platile nete in numerar pentru achizitia de titluri de stat si constituire de depozite la institutii de credit;
- avansurile in numerar si imprumuturile efectuate catre alte parti
- incasarile in numerar din dividende, dobanzi si asimilate;
- incasari din castiguri plasamente/investitii

Trezorerie neta utilizata in activitati de investitii (B)

	-120.736	-170.451
	1.556.388	1.160.857
	14.072	10.345
	357.222	40.171
	-2.524	-9.438
Trezorerie neta utilizata in activitati de investitii (B)	1.804.423	1.031.485

C. Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare

Trezorerie neta din activitati de finantare (C)

	0	0
Cresterea/scaderea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie (A+B+C)	-2.354.221	1.580.021

Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul perioadei:

7.183.084	5.603.063
4.828.863	7.183.084

Trezorerie si echivalente de trezorerie la finele perioadei:

Situatiile financiare au fost aprobat de Adunarea Generala a Actiionarilor in data de 29.05.2020 si semnate in numele acestuia de:

Director General,

Mesut Yetiskul

Mesut Yetiskul

Digitally signed by Mesut
Yetiskul
Date: 2020.05.29 16:51:18
+03'00'

Director Economic,

Carina Encescu

**Carina-
Florenta
Encescu**

Digitally signed
by Carina-
Florenta Encescu
Date: 2020.05.29
16:30:30 +03'00'

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul inchelat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE

ERGO Asigurari S.A. (denumita in continuare „Societatea”) este o societate inregistrata in Romania in data de 8 mai 2007 fiind autorizata sa efectueze activitati de asigurare si reasigurare prin intermediul sediului sau prin agentiile si punctele de lucru din tara. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale. Denumirea Societatii s-a modificar din Credit Europe Asigurari Reasigurari S.A. in ERGO Asigurari S.A. incepand cu data de 8 decembrie 2016.

Sediul central al Societatii este in Bucuresti, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 1A, sector 1. Actionarul majoritar este ERGO Austria International AG, incepand cu data de 1 iulie 2016, cu sediul in Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, Austria, la nivel consolidat, situatiile financiare ale actionarului sunt aprobat si publicate in tara de rezidenta, respectiv Austria.

Portofoliul Societatii include in principal asigurari de cladiri / locuinte si bunuri continue, asigurari casco, asigurari de accidente a persoanelor, asigurari de asistenta medicala in strainatate si asigurari de raspundere civila.

Societatea este autorizata pentru practicarea urmatoarelor clase de asigurare:

- A.1. - accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale;
- A.2. - sanatate;
- A.3. - vehicule terestre;
- A.5. - aeronave;
- A.6. - nave maritime;
- A.7. - bunuri aflate in tranzit;
- A.8. - incendiu si calamitati naturale;
- A.9. - alte daune sau pierderi legate de bunuri;
- A.11. - raspundere civila pentru utilizarea aeronavelor;
- A.12. - raspundere civila pentru utilizarea vaselor maritime;
- A.13. - raspundere civila generala;
- A.14. - credit;
- A.16. - pierderi financiare diverse;
- A.18. - asistenta pentru persoanele aflate in dificultate in timpul deplasarilor.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.1. Bazele intocmirii

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

Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru a indeplini cerintele Autoritatii de supraveghere financiara („ASF”), Norma nr. 19 privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si de reasigurare din data de 30 octombrie 2015, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare statutare ale Societatii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019 sunt intocmite in conformitate cu principiile contabile general acceptate in Romania si anume Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) 41/2015 cu modificarile ulterioare („Norma 41”), respectiv Reglementarile Contabile Romanesti („RCR”).

Norma 41 difera in anumite aspecte de IFRS adoptate de Uniunea Europeana. Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Conform IFRS nu exista un format standard pentru prezentarea situatiilor financiare, fiind mentionat un minim de informatii care trebuie prezentate in Situatia pozitiei financiare si in Situatia rezultatului global. Obiectivul situatiilor financiare este de a oferi informatii despre pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de trezorerie ale unei entitati, utile pentru o gama larga de utilizatori in luarea deciziilor economice. Astfel, prezentele situatii financiare prezinta informatiile financiare grupate in categorii mai restranse in Situatia pozitiei financiare si in Situatia rezultatului global, iar notele la Situatiiile financiare sunt prezentate mai detaliat, in conformitate cu standardele IFRS aplicabile.
- Aplicarea standardului IFRS 4 „Contracte de asigurare” a implicat eliminarea rezervei de catastrofa a Societatii si efectuarea testului de adevarare a datorilor.
- A fost eliminat efectul reevaluarii la cursul de schimb de inchidere pentru activele si datoriile nemonetare exprimate in alte valute decat leu, care sunt considerate active si datorii monetare in situatiile financiare statutare si prin urmare sunt reevaluate. Activele si datoriile nemonetare care au fost reevaluate in situatiile financiare statutare si pentru care s-a calculat aceasta ajustare sunt: cheltuielile de achizitie amanate, rezerva de prime brute si rezerva de prime cedate.
- Depozitele pe termen scurt cu o scadenta mai mica de trei luni au fost reclasificate in categoria „Numerar si echivalente de numerar” din categoria „Depozite”. In situatiile financiare statutare, depozitele erau prezentate pe o linie separata „Depozite la institutiile de credit” indiferent de scadenta depozitului.
- Societatea a recunoscut datorii sau active din impozit pe profit amanat conform IAS 12, pentru diferentele temporare intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare si baza sa fiscală. In situatiile financiare statutare nu se inregistreaza impozit pe profit amanat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.1. Bazele intocmirii (continuare)

- Societatea a clasificat titlurile de stat detinute in categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare in conformitate cu prevederile standardelor internationale de raportare financiare (IAS 39 – Instrumente financiare: recunoastere si evaluare) si a inregistrat ajustari din reevaluarea lor la valoare justa.

1.2. Bazele evaluarii

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

1.3. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar si a intocmit o strategie de dezvoltare a Societatii.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificabila.

1.4. Modificari ale IFRS

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare.

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019

La data emiterii situatiilor financiare, urmatoarele standarde au intrat in vigoare:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”**

IFRS 9 „Instrumente financiare”, adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018); se va aplica retrospectiv, cu unele exceptii. Retratarea perioadelor anterioare nu este necesara si este permisa numai in cazul in care informatiile sunt disponibile fara utilizarea unei interpretari in retrospectiva.

Acest standard inlocuieste prevederile IAS 39, *Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare* mai putin exceptia din IAS 39 privind acoperirea impotriva riscurilor de expunere la rata dobanzii a valorii juste a unui portofoliu de active financiare sau de datorii financiare pentru protejarea valorii juste a unei expuneri a ratei, entitatile avand totodata posibilitatea de a alege ca politica contabila aplicarea cerintelor contabilitatii de acoperire din IFRS 9 sau continuarea aplicarii cerintelor contabilitatii de acoperire existente in IAS 39 pentru toata contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, pana la intrarea in vigoare a standardului rezultat din proiectul IASB in domeniul contabilitatii de acoperire.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019 (continuare)

Societatea a amanat aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a Standardului IFRS 17 Contracte de asigurare, ce a fost extinsa de la 1 ianuarie 2021 la 1 ianuarie 2023, aplicand exceptia temporara de aplicare a IFRS 9.

Cu toate ca bazele de evaluare admise pentru active financiare - cost amortizat, valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si valoare justa prin contul de profit si pierdere (FVTPL) - sunt similare cu IAS 39, difera semnificativ criteriile de clasificare in categoria de evaluare corespunzatoare.

Un activ finanziar este evaluat la cost amortizat daca sunt indeplinite urmatoarele doua conditii:

- activele sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este acela de a detine active cu scopul de a colecta fluxurile de numerar contractuale; si,
- termenii sai contractuali dau nastere in momentele specificate la fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plata principalului si a dobanzilor aferente principalului neplatit.

In caz contrar, de exemplu in cazul instrumentelor de capitaluri proprii ale altor entitati, un activ finanziar va fi evaluat la valoarea justa.

Căstigurile si pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit si pierdere, in afara de activele deținute in cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vânzarea de active financiare - aceste căstiguri si pierderi din reevaluare sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global ("OCI").

In plus, pentru un instrument de capitaluri proprii netranzactionat, o companie poate alege sa prezinte irevocabil modificarile ulterioare ale valorii juste (inclusiv castigurile si pierderile cauzate de cursul valutar) in alte elemente ale rezultatului global. Acestea nu sunt reclasificate in contul de profit si pierdere sub nicio forma.

In cazul instrumentelor de datorie evaluate la FVOCI, veniturile din dobanzi, pierderile asteptate din depreciere si castigurile sau pierderile din diferente de curs valutar sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in acelasi mod ca in cazul activelor masurate la cost amortizat. Alte castiguri si pierderi sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si sunt reclasificate in contul de profit si pierdere in momentul derecunoasterii.

Modelul de depreciere din IFRS 9 inlocuieste modelul de "pierderi suportate" din IAS 39, cu un model de "pierderi preconizate din creditare" (ECL), ceea ce inseamna nu va mai fi necesar ca un eveniment de pierdere sa aiba loc inainte de recunoasterea unei ajustari pentru depreciere.

Noul model de depreciere se va aplica activelor financiare masurate la cost amortizat sau FVOCI, cu exceptia investitiilor in instrumente de capitaluri proprii si activelor contractuale.

In conformitate cu IFRS 9, provizioanele pentru pierderi vor fi masurate pe una din urmatoarele baze:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019 (continuare)

- ECL pe 12 luni: aceste ECL rezulta din evenimente de neplata posibile in termen de 12 luni de la data raportarii; si
- ECL pe durata viata: aceste ECL rezulta din toate evenimentele de neplata posibile pe durata de viata preconizata a unui instrument financiar.

Societatea va amana aplicarea IFRS 9 pana la data intrarii in vigoare a noului standard pentru contractele de asigurare (IFRS 17), previzionata pentru 1 ianuarie 2023, aplicand exceptia temporara de aplicare a IFRS 9 asa cum a fost descisa in prevederile IFRS 17 descrise mai jos. Avand in vedere planificarea de implementare previzionata pentru 1 ianuarie 2023, Societatea nu este, la acest moment, in masura sa estimateze rezonabil impactul adoptarii acestui standard.

IFRS 9 include un model general nou al contabilitatii de acoperire, care aliniaza mai indeaproape contabilitatea de acoperire cu managementul riscului. Tipurile de relatii de acoperire – a valorii juste, a fluxurilor de numerar si a investitiilor nete in activitati din strainatate - raman neschimbate, dar va fi necesar un rationament profesional suplimentar.

Standardul contine cerinte noi pentru a realiza, continua si intrerupe contabilitatea de acoperire si permite ca expuneri suplimentare sa fie desemnate ca elemente acoperite.

Sunt necesare prezentari de informatii suplimentare cu privire la activitatile de management si de acoperire a riscului unei entitati.

Societatea se asteapta ca aplicarea initiala a IFRS 9 sa nu aiba un impact semnificativ in prezentarea situatiile financiare.

Noul standard ofera un cadru care inlocuieste prevederile existente privind recunoasterea veniturilor in IFRS. Entitatile vor adopta un model in cinci pasi pentru a determina momentul cand trebuie sa recunoasca veniturile, si la ce valoare. Noul model precizeaza ca veniturile trebuie recunoscute atunci cand (sau pe masura ce) o entitate transfera controlul asupra bunurilor sau serviciilor catre un client la valoarea la care entitatea se asteapta sa aiba dreptul. Daca anumite criterii sunt indeplinite, veniturile sunt recunoscute:

- pe masura ce trece timpul, intr-o maniera care sa descrie performanta entitatii; sau
- la un moment dat, atunci cand controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat catre client.

Amendamente la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare si IFRS 7 Instrumente financiare – (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020). Amendamentele sunt obligatorii si se aplică tuturor relațiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR (interbank offered rates). Amendamentele oferă o scutire temporară de la aplicarea cerintelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relațiile de acoperire cu efectul că reforma IBOR nu ar trebui să determine, în general, încetarea contabilității de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendamente se referă la:

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019 (continuare)

- Cerinta "foarte probabil"
- Componentele de risc
- Evaluările perspective
- Testul de eficiență retrospectivă (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, amendamentele impun companiilor să furnizeze informații suplimentare investitorilor cu privire la relațiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini. Entitatea se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, vor necesita prezentări suplimentare de informații cu privire la relațiile de acoperire care sunt afectate de incertitudinile cauzate de reforma IBOR. Aceste amendamente anuale nu sunt inca aprobatе de UE.

Modificari ale IFRS 4 – Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare

In septembrie 2016, IASB a modificat IFRS 4 pentru a adresa potentiale probleme care ar putea aparea ca urmare a datei de aplicare a IFRS 9 si viitorului standard Contracte de asigurare IFRS 17 care va inlocui IFRS 4 de la 1 ianuarie 2023, data intrarii sale in vigoare. Modificarile introduc doua optiuni alternative pentru entitatile care emit contracte aflate in scopul IFRS 4:

- exceptia temporara permite societatilor sa amane implementarea IFRS 9 pentru perioade care incep cel tarziu la 1 ianuarie 2021 (exindere la 1 ianuarie 2023), daca:
 - i) entitatea nu a aplicat nicio versiune de IFRS 9 inainte; si
 - ii) activitatile sale sunt in principal de asigurare la data de raportare anuala de dinainte de 1 aprilie 2016.

Aceasta exceptie temporara a devenit aplicabila pentru perioadele care incep cu 1 ianuarie 2018.

- exceptia de suprascriere permite unei entitati care aplica IFRS 9 sa reclasifice intre contul de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global o suma care rezulta in contul de profit si pierdere la sfarsitul perioadei de raportare pentru activele financiare desemnate, ca si cum societatea ar fi aplicat IAS 39 pentru aceste active financiare. Aceasta optiune se poate aplica de la data la care Societatea aplica pentru prima data IFRS 9.

Modificari la IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentarea informatiilor (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020)

Modificarile sunt obligatorii si se aplica tuturor relatiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Modificarile ofera o scutire temporara de la aplicarea cerintelor specifice de contabilitate de acoperire pentru relatiile de acoperire cu efectul ca

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019 (continuare)

reforma IBOR nu ar trebui sa determine, in general, incetarea contabilitatii de acoperire. Principalele modificari se refera la:

- Cerinta „extrem de probabila”.
- Componente de risc
- Evaluari perspective
- Test de eficiență retrospectiva (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, modificările impun companiilor să furnizeze informații suplimentare investitorilor cu privire la relatiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini. Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare atunci când au fost aplicate initial.

Modificari la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici de contabilitate, modificari ale estimarilor și erorilor contabile (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior), adoptat de UE până la data aprobarii acestor situații financiare

Modificările clarifică și aliniază definitia „materialitatii” și oferă îndrumări pentru a contribui la îmbunătățirea consecvenței în aplicarea acelui concept ori de câte ori este utilizat în standardele IFRS. Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare atunci când au fost aplicate initial.

Modificari la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” referitoare la clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2022. Se permite aplicarea anterior acestei date.)

Modificari la IFRS-10 și IAS-28 Vanzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asocierea în comun

Amendamentele clarifică faptul că, într-o tranzacție care implică o societate asociată sau o asociere în comun, gradul de recunoaștere a castigului sau a pierderilor depinde dacă activele vândute sau contribuite constituie o afacere, astfel încât:

- un castig sau pierdere integrală sunt recunoscute atunci când o tranzacție între un investitor și asociatul sau ori societatea în comun implică transferul unui activ sau a unor active care constituie o afacere (indiferent dacă este detinuta într-o filială sau nu), în timp ce
- un castig sau pierdere parțială sunt recunoscute atunci când o tranzacție între un investitor și asociatul sau ori asocierea sa implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt gazduite într-o filială.

Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare atunci când au fost aplicate initial.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019 (continuare)

Modificari la IFRS 3 Combinari de afaceri (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020)

Modificările au restrans și au clarificat definitia unei afaceri. De asemenea, acestea permit o evaluare simplificată a faptului dacă un set de activități și activități dobândite este mai degrabă un grup de active și nu o afacere.

Societatea nu se așteaptă ca amendamentele să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare atunci când au fost aplicate initial.

- IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii”**

Societatea va amâna aplicarea IFRS 15 până la data intrării în vigoare a noului standard pentru contractele de asigurare (IFRS 17), previzionată pentru 1 ianuarie 2023, aplicând exceptia temporară de aplicare a IFRS 15 astăzi cum a fost descrisă în prevederile IFRS 17 descrise mai jos.

Având în vedere planificarea de implementare previzionată pentru 1 ianuarie 2023, Societatea nu este, la acest moment, în masura să estimeze rezonabil impactul adoptării acestui standard.

IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”, inclusiv amendamentele la IFRS 15: Data intrării în vigoare a IFRS 15, emise de IASB, adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabile perioadelor anuale incepand cu sau după 1 ianuarie 2018). IFRS 15 stabilește, de asemenea, principiile pe care o entitate urmează să le aplice pentru a furniza informații calitative și cantitative utile utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la natura, suma, planificarea și gradul de incertitudine privind veniturile și fluxurile de numerar aferente unui contract cu un client.

Clarificările privind IFRS 15 detaliază unele dintre cerințele Standardului și oferă scutiri tranzitorii suplimentare pentru companiile care implementează noul standard.

Amendamentele clarifică modul de a:

- identifică o obligație contractuală – promisiunea de a transfera un bun sau un serviciu unui client – într-un contract;
- stabili daca o societate este principal (furnizor de bun sau serviciu) sau agent (responsabil cu organizarea ca bunul sau serviciul să fie furnizat); și
- stabili daca veniturile din acordarea unei licențe trebuie recunoscute la un moment dat sau cu timpul.

Amendamentele furnizează, de asemenea, entitătilor două soluții practice suplimentare:

- O entitate nu este nevoită să retrateze contractele care sunt finalizate la începutul anului mai timpuriște decât perioadele prezentate (pentru entitățile care utilizează exclusiv metoda retrospectivă completă);

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(i) Standarde care sunt in vigoare la 1 ianuarie 2019 (continuare)

Pentru contractele modificate inainte de inceputul ceRON mai timpurii perioade prezentate, o entitate nu trebuie sa retrateze retroactiv contractul, ci trebuie in schimb sa reflecte efectul agregat al tuturor modificarilor care apar inainte de inceputul ceRON mai timpurii perioade prezentate (de asemenea pentru entitatile care recunosc efectul cumulativ al aplicarii initiale a standardului la data aplicarii initiale).

IFRS 16 Leasing

In vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2019; se permite aplicarea anterior acestei date daca entitatea aplica si IFRS 15.

IFRS 16 inlocuieste IAS 17 Leasing si interpretarile aferente. Standardul elimina modelul actual de contabilitate pentru locatari si in schimb cere companiilor sa aduca cele mai multe contracte de leasing in bilant in cadrul unui singur model, eliminand distinctia dintre leasing-ul operational si cel financiar.

In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine leasing daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp, in schimbul unei plati obligatorii. In cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar sa recunoasca un activ cu drept de utilizare si o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat iar datoria acumuleaza dobanda. Acest lucru va avea ca rezultat un model cu plati mai ridicate la inceputul perioadei de leasing al cheltuielilor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar si atunci cand locatarul plateste chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de exceptii de la domeniul de aplicare pentru utilizatori care includ: contracte de leasing cu o durata de inchiriere de 12 luni sau mai putin si care nu contin optiuni de achizitie si contracte de leasing unde activul suport are o valoare mica (tranzactii de leasing "cu valori reduse"). Contabilitatea locatorului va ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard, iar distinctia dintre leasing-ul operaional si cel financiar va fi pastrata.

Societatea va aplica IFRS 16 incepand cu data de 01 ianuarie 2019, iar noul standard nu se asteapta sa aiba un impact semnificativ, intrucat Societatea detine in portofoliu contracte ce intra sub incidenta aplicarii IFRS-16-si-anume leasing-ul de masini si chirie sediu.

- **IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit**

In vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2019; se permite aplicarea anterior acestei date.

IFRIC 23 clarifica contabilizarea tratamentelor impozitului pe profit care inca nu au fost acceptate de autoritatatile fiscale, avand in acelasi timp obiectivul de a spori transparenta. In conformitate cu IFRIC 23, testul cheie este daca este probabil ca autoritatea fiscală sa accepte tratamentul fiscal ales de entitate. Daca este probabil ca autoritatatile fiscale sa accepte tratamentul fiscal incert, atunci sumele fiscale inregistrate in situatiile financiare sunt in concordanța cu declaratia fiscală, fara o incertitudine reflectata in evaluarea impozitelor curente si amanate. In caz contrar, venitul impozabil (sau pierderea fiscală), bazele de impozitare si pierderile fiscale neutilizate se determina intr-un mod care sa prezice mai bine rezolvarea incertitudinii, utilizand fie valoarea unica cea mai probabila, fie valoarea asteptata (suma ponderata probabilistic). O entitate trebuie sa presupuna ca autoritatea fiscală va examina pozitia si va cunoaste pe deplin toate informatiile relevante.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(ii) Standarde, interpretari si modificari aduse Standardelor publicate care nu au intrat inca in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 ianuarie 2020

Amendamente aduse IAS 1: Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 : Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020). Amendamentele clarifica si aliniaza definitia materialitatii si ofera indrumari pentru a contribui la imbunatatirea consecventei in aplicarea acestui concept ori de cate ori este utilizat in standardele IFRS.

Entitatea se asteapta ca amendmentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 Vanzare sau aport de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020).

Amendamentele clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, gradul de recunoastere a castigului sau a pierderii depinde de masura in care activele vandute sau aduse ca aport constituie o intreprindere, astfel incat:

- un castig sau o pierdere sunt recunoscute in intregime atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al activelor care constituie o intreprindere (indiferent daca acesta este incorporat intr-o filiala sau nu), in timp ce
- un castig sau o pierdere sunt recunoscute partial atunci cand o tranzactie intre un investitor si o entitate asociata sau asociere in participatie implica active care nu constituie o intreprindere, chiar daca aceste active sunt incorporate intr-o filiala

Entitatea se asteapta ca amendmentele, cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra prezentarii situatiilor financiare intrucat Entitatea nu detine filiale, entitati asociate sau asocieri in participatie.

IFRS 17 Contracte de asigurare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020). IFRS 17 inlocuieste IFRS 4, care a fost introdus ca standard interimar in 2004. IFRS 4 a acordat societatilor scutirea de a efectua contabilizarea contractelor de asigurare utilizand standardele nationale de contabilitate, rezultand o multitudine de abordari diferite.IFRS 17 rezolva problemele de comparabilitate create de IFRS 4, impunand ca toate contractele de asigurare sa fie contabilizate in mod consecvent, spre beneficiul atat al investitorilor cat si al companiilor de asigurari. Obligatiile de asigurare vor fi contabilizate folosind valoarea curenta, in locul costului istoric.

Standardul determina schimbari fundamentale in ce priveste contabilizarea si raportarea contractelor de asigurari. Standardul va aduce pentru utilizatorii situatiilor financiare o perspectiva complet noua. Nivelul ridicat de transparenta asupra profitabilitatii contractelor noi sau a celor existente le va acorda o mai mare vizibilitate asupra situatiei financiare a asiguratorilor. Pe langa cerinte de prezentare suplimentare, noul standard aduce o noua

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheliat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

1. INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

1.4. Modificari ale IFRS (continuare)

(ii) Standarde, interpretari si modificari aduse Standardelor publicate care nu au intrat inca in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 ianuarie 2020 (continuare)

metoda de masurare a contractelor de asigurari, atat la recunoastere, cat si la masurarea ulterioara, avand in principal urmatoarele componente:

- o valoare prezenă actualizată la risc a fluxurilor de numerar viitoare (fluxurile de numerar estimate) care include toate informațiile disponibile despre fluxurile de numerar estimate într-un mod care este în concordanță cu informațiile de piață observabile, considerand inclusiv marja de risc aferentă riscurilor nefinanciare (afferenta gradului de incertitudine ceea ce priveste momentul și magnitudinea evenimentelor aferente riscurilor asigurate); în plus (în cazul în care această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ)
- o sumă reprezentând profitul nerealizat în grupul de contracte (marja de servicii contractuale). Asiguratorii vor recunoaște profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada în care acordurile de asigurare sunt asigurate, iar acesteia sunt eliberați de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaște pierderea imediat în contul de profit sau pierdere

Entitatea se asteapta ca noul standard, atunci cand va fi aplicat prima data, va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale entitatii. Avand in vedere planificarea de implementare previzionata pentru 1 ianuarie 2023, Societatea nu este, la acest moment, in masura sa estimeze rezonabil impactul adoptarii acestui standard.

Amendamente la IFRS 3 Combinari de intreprinderi (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa data de 1 ianuarie 2020).

Modificările au restrans și clarificat definitia unei intreprinderi. Acestea permit, de asemenea, o evaluare simplificata a faptului daca un set de activitati și active dobândite reprezinta mai degrabă un grup de active decat o intreprindere.

Entitatea se asteapta ca amendmentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Intocmirea situatiilor financiare impune utilizarea anumitor estimari contabile esentiale. De asemenea, impune folosirea unor rationamente de catre conducere in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Toate sumele din note sunt exprimate in RON, rotunjite la cel mai apropiat leu, cu exceptia cazurilor in care se precizeaza altfel.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.1. Conversia in valuta

Moneda functională și de prezentare

Conducerea Societății consideră ca moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (RON). Situațiile financiare sunt prezentate în RON, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societății a ales-o ca moneda de prezentare.

Operatiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în RON la cursul oficial de schimb de la data tranzacțiilor. Activele și datorile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercitiului financiar a activelor și datorilor monetare denuminate în moneda străină sunt recunoscute în situația rezultatului global cu excepția celor care au fost recunoscute în capitalurile proprii ca urmare a înregistrării în conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Diferențele de conversie asupra elementelor de natură participatiilor detinute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt prezentate ca fiind castiguri sau pierderi din valoarea justă. Diferențele de conversie asupra elementelor de natură instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt incluse în rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

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

2.2. Imobilizari corporale

Recunoasterea și evaluarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările/pierderile din deprecieri.

Costul de achiziție al imobilizărilor corporale cuprinde:

- pretul de cumpărare, taxele de import și alte taxe (cu excepția acelora care pot fi recuperate de la autoritatele fiscale);
- cheltuieli de transport, manipulare și alte cheltuieli cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli care pot fi atribuibile direct achiziției bunurilor respective;
- cheltuielile de transport sunt incluse în costul de achiziție și atunci cand aprovizionarea este realizată de terți, în baza facturilor emise de acestia;
- comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecupereabile, atribuibile direct bunurilor respective.

Cheltuielile efectuate în legătura cu imobilizările corporale utilizate în baza unui contract de închiriere, locație de gestiune sau alte contracte similare se evidențiază la imobilizări corporale sau drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate în legătura cu imobilizările corporale proprii. Se supun amortizării de asemenea, investițiile efectuate la imobilizările corporale luate cu chirie, pe durata contractului de închiriere.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.2. Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata utila de viata estimata a activelor. Amortizarea unei imobilizari corporale incepe cand aceasta este disponibila pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere. Amortizarea imobilizarilor corporale este inregistrata pe baza metodei liniare dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Aparatura birotica	4
Mijloace de transport	5
Echipament informatic	3

Conducerea reconsidera valoarea contabila a cladirilor si echipamentelor in cazul in care evenimentele sau schimbarile de circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu ar putea fi recuperabila. Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile cu imbunatatirile sunt capitalizate, in conditiile in care acestea prelungesc durata de functionare a imobilizarii sau conduc la cresterea semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri. Costurile de intretinere, reparatii sunt trecute pe cheltuieli atunci cand sunt efectuate.

Derecunoasterea imobilizarilor corporale

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale si amortizarea aferenta trebuie derecunoscuta: la cedare, sau cand nu se mai asteapta nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui element de imobilizari corporale trebuie inclus(a) in contul de profit sau pierdere cand elementul este derecunoscut.

2.3. Imobilizari necorporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile necorporale ale Societatii sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru deprecieri si pierderi de valoare. Imobilizarile necorporale includ software si licente.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite este alcautuit din: pretul sau de cumparare, inclusiv taxe vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor si rabaturilor comerciale; si orice cost direct atribuit pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta.

Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare, pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale. Imobilizarile necorporale sunt amortizate de la data la care activul este pregatit de utilizare.

Durata de functionare utila a unui software este de 3 ani.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 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 inchiriate 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.

Recunoastere si evaluare

Societatea recunoaste ca activ o investitie imobiliara daca exista probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investitiei imobiliare sa revina Societatii si costul investitiei imobiliare poate fi evaluat in mod credibil.

Investitiile imobiliare ale Societatii sunt inregistrate initial la cost. Costul unei investitii imobiliare cumparate include pretul sau de cumparare si orice cheltuieli direct atribuibile.

Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate si alte costuri de tranzactionare.

Conform principiului de recunoastere, Societatea nu recunoaste in valoarea contabila a unei investitii imobiliare costurile intretinerii zilnice ale unei astfel de proprietati imobiliare. Aceste costuri sunt recunoscute in profit sau pierdere pe masura ce sunt suportate.

Politica contabila a Societatii privind evaluarea ulterioara a investitiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. 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, astfel incat sa reflecte diferentele legate de natura, locatia sau conditiile respectivului activ. Aceste evaluari sunt revizuite periodic de catre conducerea Societatii.

Transferuri in si din categoria investitii imobiliare

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare trebuie facuta daca si numai daca, exista o modificare a utilizarii, evidentiate de:

- Inceperea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria imobilizarilor corporale;
- Inceperea procesului de amenajare in perspectiva vanzarii, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria stocurilor;
- Incheierea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor in categoria investitiilor imobiliare;
- Inceperea unui leasing operational cu o alta parte, pentru un transfer din categoria stocuri in categoria investitiilor imobiliare.

2 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Investitii imobiliare (continuare)

O investitie imobiliara trebuie derecunoscuta (eliminata din situatia pozitiei financiare) in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare.

Castigurile si pierderile realizate

Castigurile si pierderile generate de o modificare a valorii juste a investitiei imobiliare trebuie recunoscute in profitul sau pierderea perioadei in care apare. Castigurile si pierderile din vanzarea de investitii imobiliare sunt recunoscute in profit si pierdere la momentul vanzarii si sunt calculate ca diferența dintre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila a acestora.

2.5. Cheltuielile de achizitie reportate („DAC”)

Cheltuielile de achizitie reportate sunt acele cheltuieli care intervin in procesul de vanzare a politelor. Cheltuielile de achizitie reportate includ numai comisioane de asigurare, fara cheltuieli variabile aferente emiterii si subscrieri de polite care sunt direct legate de activitatea Societatii. In general, cheltuielile de achizitie reportate reprezinta acea proportie a costurilor de achizitie care corespund rezervei de prima.

Cheltuielile de achizitie reportate sunt calculate pentru fiecare polita. Pentru primele incasate in avans s-au inregistrat comisioane platite in avans.

Cheltuielile cu comisioanele sunt inregistrate in contrapartida cu datoria catre intermediarii in asigurari pe baza contractelor de mandat existente si a politelor incheiate pentru care s-au recunoscut primele brute subscrise. Datorita faptului ca sumele sunt exigibile conform contractelor de mandat, pentru cheltuielile cu comisioanele s-au inregistrat cheltuieli de achizitie reportate, care se diminueaza pe masura expirarii riscului si castigarii veniturilor din prime.

2.6. Active si datorii financiare

Societatea recunoaste un activ finanziar sau o datorie finanziara in situatia pozitiei financiare atunci cand acesta devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

2.6.1. Active financiare

2.6.1.1. Clasificarea activelor financiare

Societatea clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

- a) Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere,
- b) Credite acordate si creante,
- c) Investitii pastrate pana la scadenta, si
- d) Active financiare disponibile pentru vanzare.

Clasificarea este determinata de conducere in momentul recunoasterii initiale si depinde de scopul pentru care au fost dobandite aceste active.

IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” clasifica toate activele financiare si datoriile financiare pe categorii specifice. Clasificarea unui anumit instrument financiar este efectuata la recunoasterea initiala si determina tratamentul contabil ulterior.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6. Active si datorii financiare (continuare)

2.6.1. Active financiare (continuare)

2.6.1.1. Clasificarea activelor financiare (continuare)

a) Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Aceasta categorie contine doua subcategorii: active financiare detinute in vederea tranzactionarii si cele desemnate initial la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Un activ finanziar este clasificat in categoria activelor financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere la achizitie daca este dobandit in scopul tranzactionarii pe termen scurt, daca face parte dintr-un portofoliu de active financiare achizitionate in scopul obtinerii unui profit pe termen scurt sau daca aceasta este decizia conducerii.

Instrumentele financiare derive sunt clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca nu reprezinta instrumente utilizate pentru contabilitatea de acoperire.

Societatea nu a desemnat niciun activ finanziar la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.

b) Credite acordate si creante

Creditele acordate si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe si determinabile care nu sunt cotate pe piata activa si care sunt diferite de cele pe care Societatea intentioneaza sa le vanda pe termen scurt sau pe care le-a desemnat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sau care sunt disponibile pentru vanzare.

Creantele rezultate din contractele de asigurare sunt clasificate in aceasta categorie si sunt evaluate la cost amortizat mai putin ajustarea pentru depreciere.

Societatea a clasificat in aceasta categorie urmatoarele tipuri de active financiare:

- creante comerciale provenind din activitatea de asigurare
- creante din regrese
- creante din operatiuni de reasigurare
- depozite pe termen lung
- garantii
- creante in relatie cu bugetul statului si alte institutii ale statului
- alte creante

c) Investitii pastrate pana la scadenta

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si cu scadenta fixa, in privinta carora o entitate are intenția si capacitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective, mai putin pierderile din depreciere. La datele de raportare din prezentele situatii financiare Societatea nu are inregistrate investitii pastrate pana la scadenta.

d) Active financiare disponibile pentru vanzare

Acestea sunt active financiare pe care Societatea intentioneaza sa le pastreze pe o perioada nedeterminata, care pot fi vandute pentru a satisface nevoile de lichiditate sau modificarile

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul inchelat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6. Active si datorii financiare (continuare)

2.6.1. Active financiare (continuare)

2.6.1.1. Clasificarea activelor financiare (continuare)

Ia ratele dobanzilor, cursurile de schimb sau preturile actiunilor sau care nu sunt clasificate in celelalte categorii de active financiare.

Ulterior recunoasterii initiale, instrumentele de capitaluri clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare pentru care exista o piata activa sunt masurate la valoare justa iar modificarile de valoare justa, altele decat pierderile din deprecierie, precum si castigurile si pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent instrumentelor financiare, sunt recunoscute direct in capitalurile proprii.

In momentul in care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este transferata in contul de profit sau pierdere. Societatea a desemnat in aceasta categorie titlurile de stat, emise de Ministerul Finantelor, cu scadenta de 5 ani.

Reclasificarea activelor financiare disponibile pentru vanzare

Reclasificarea activelor din categoria active disponibile pentru vanzare in categoria active detinute pana la scadenta se face atunci cand se inregistreaza o schimbare in intentia si capacitatea Societatii de a pastra instrumentul financiar in viitorul apropiat sau pana la scadenta.

In astfel de cazuri, valoarea justa a activului financiar sau a datoriei financiare devine noul cost sau costul amortizat, dupa caz. Orice castig sau pierdere aferenta acelui activ recunoscuta anterior direct in capitalurile proprii vor fi amortizate in contul de profit sau pierdere pe durata ramasa pana la scadenta activului financiar folosind metoda dobanzii efective.

Orice diferență intre noul cost amortizat și suma de primit la scadenta va fi, de asemenea, amortizată pe durata ramasa pana la scadenta prin metoda dobanzii efective, similar cu amortizarea unei prime și a unui scont.

2.6.1.2. Recunoastere si evaluare

a) Recunoastere initiala

Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea lor justa inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitionarii acestora, cu exceptia activelor la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Activele financiare inregistrate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar costurile de tranzactie sunt inregistrate drept cheltuieli in contul de profit sau pierdere.

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxurile de numerar de la ele au expirat sau in cazurile in care au fost transferate si Societatea a transferat, de asemenea, in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate.

Castigul sau pierderea realizate la derecunoasterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei pret mediu ponderat.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6. Active si datorii financiare (continuare)

2.6.1. Active financiare (continuare)

2.6.1.2. Recunoastere si evaluare (continuare)

b) Evaluare ulterioara

Activele financiare disponibile pentru vanzare si cele la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate ulterior la valoarea justa. Creditele acordate si creantele, precum si investitiile pastrate pana la scadenta sunt evaluate la costul amortizat folosindu-se metoda dobanzii efective.

Castigurile si pierderile decurgand din modificarea valorii juste a categoriei „active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere“ sunt incluse in contul de profit sau pierdere in perioada in care apar.

Modificarile in valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Atunci cand activele financiare disponibile pentru vanzare sunt vandute sau depreciate, ajustarile de valoare recunoscute pana in acel moment in alte elemente ale rezultatului global sunt incluse in contul de profit sau pierdere drept castiguri/pierderi nete obtinute din active financiare.

Dobanda aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare si calculata prin metoda dobanzii efective este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

Dividendele din participatii clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand sunt declarate.

2.6.1.3. Determinarea valorii juste

Pentru instrumentele financiare tranzactionate pe piata activa, determinarea valorilor juste a activelor si pasivelor financiare se bazeaza pe preturile de piata cotate sau pe ofertele de pret ale institutiilor financiare.

Un instrument finanziar este considerat ca fiind cotat pe o piata activa daca preturile cotate sunt comunicate periodic de o casa de schimb, un dealer, broker, banca sau o agentie de reglementare, iar acele preturi reprezinta tranzactiile efectiv si periodic realizate pe piata pe baza principiului independentei. Daca criteriile de mai sus nu sunt indeplinite, piata este considerata inactiva.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa este determinata folosind tehnici de evaluare. Conform acestor tehnici, valorile juste sunt estimate pe baza datelor ce pot fi observate cu privire la instrumente financiare similare, folosind metode de estimare a valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare ale instrumentului financiar.

In situatiile in care nu se poate determina in mod rezonabil valoarea justa a instrumentelor pentru care nu exista o piata activa sau care nu sunt listate, precum cele de capital propriu, acestea sunt contabilizate la cost mai putin deprecierie.

La datele de raportare din prezentele situatii financiare, Societatea nu a avut instrumente financiare pentru care valoarea justa sa fie determinata folosind modele sau tehnici de evaluare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6. Active si datorii financiare (continuare)

2.6.2. Datorii financiare

2.6.2.1. Clasificarea datoriilor financiare

Datoriile financiare sunt clasificate la recunoasterea initiala ca fiind evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Societatea clasifica o datorie financiara la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere atunci cand una dintre conditii este indeplinita:

- Datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern la valoarea justa;
- Incadrarea in aceasta categorie elimina sau reduce semnificativ nepotrivirile contabile care ar putea aparea; sau
- Datoria contine un instrument finanziar derivat incorporat care modifica semnificativ fluxurile de numerar care altfel ar fi solicitate in baza contractului.

Societatea nu a desemnat nicio datorie financiara in categoria la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Datorii financiare la cost amortizat

Toate datoriile financiare ale Societatii, datoriile comerciale si alte datorii monetare pe termen scurt, sunt prezentate la cost amortizat.

Toate creditele si imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa a contravalorii primite net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile purtatoare de dobanda sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

2.6.2.2. Recunoastere si evaluare

a) Recunoasterea initiala

O datorie financiara este recunoscuta initial la valoarea sa justa, inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitionarii acestora, cu exceptia datoriilor la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Datoriile financiare inregistrate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate drept cheltuieli in contul de profit sau pierdere.

b) Derecunoastere

O entitate trebuie sa inlature o datorie financiara (sau o parte a unei datorii financiare) din situatia pozitiei financiare atunci cand datoria este lichidata, adica obligatia specificata in contract este stinsa, anulata sau expira.

c) Evaluare ulterioara

Dupa recunoasterea initiala, o entitate trebuie sa evaluateze toate datoriile financiare la costul amortizat, utilizand metoda dobanzii efective, cu exceptia datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6. Active si datorii financiare (continuare)

2.6.2. Datorii financiare (continuare)

2.6.2.2. Recunoastere si evaluare (continuare)

Costul amortizat al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective.

2.6.3 Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datorile financiare sunt compensate si valoarea neta este raportata in situatia pozitiei financiare numai daca exista in mod curent un drept legal de a compensa sumele recunoscute si o intentie de decontare pe o baza neta sau de valorificare a activelor si de decontare a datorilor in mod simultan.

Societatea efectueaza compensari intre creantele si datorile Societatii fata de acelasi agent economic numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

2.7. Deprecierea activelor

a) Active financiare inregistrate la costul amortizat

Societatea evalueaza, la finalul fiecarei perioade de raportare, daca exista dovezi obiective pentru deprecierea unui activ finanziar sau a unui grup de active financiare. Un activ finanziar este depreciat si suporta pierderi de deprecire daca si numai daca exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a unuia sau mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului (un „eveniment generator de pierdere”) si ca respectivul eveniment (sau evenimente) are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului finanziar sau ale grupului de active financiare, impact care poate fi estimat in mod credibil. Societatea evalueaza daca exista dovezi obiective de depreciere cum ar fi o incalcare a conditiilor contractului, de exemplu, neindeplinirea obligatiei de plata a primelor.

Daca exista dovezi obiective ca a avut loc o pierdere din depreciere pentru credite acordate si creante sau pentru investitiile pastrate pana la scadenta inregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii este evaluata ca fiind diferența dintre valoarea contabila si valoarea recuperabila a activului. Valoarea contabila a activului este redusa prin utilizarea unui cont de ajustari pentru depreciere, cu impact in contul de profit sau pierdere.

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea recuperabila a activului creste, iar cresterea poate fi pusa in mod obiectiv in relatie cu un eveniment produs dupa recunoasterea deprecierii (cum ar fi imbunatatirea perioadei de recuperare a creantelor), pierderea din deprecire recunoscuta anterior este reluata prin contul de profit sau pierdere.

Metodologia si estimarile folosite pentru calculul valorii recuperabile a activului (estimarea fluxurilor viitoare de numerar) sunt revizuite periodic de catre conducerea Societatii pentru a reduce diferențele intre pierderea estimata si pierderea efectiva.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7. Deprecierea activelor (continuare)

b) Active financiare disponibile pentru vanzare

Atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ finanziar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit sau pierdere chiar daca activul finanziar nu a fost inca derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este eliminata din alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit sau pierdere, va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ finanziar recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit sau pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

c) Deprecierea altor active financiare

Activele care se supun amortizarii sunt analizate din punct de vedere al deprecierii ori de cate ori survin evenimente sau schimbari de situatie ce indica faptul ca valoarea contabila nu este recuperabila. O pierdere din depreciere este recunoscuta ca suma cu care valoarea contabila a unui activ depaseste valoarea sa recuperabila. Valoarea recuperabila reprezinta cea mai mare valoare dintre valoarea justa a unui activ mai putin costurile generate de vanzare si valoarea sa de utilizare.

2.8. Creante din asigurare

Creantele din asigurare si acceptarile in reasigurare sunt recunoscute initial la valoarea primelor de incasat aferente fiecarui polite de asigurare in parte, pentru perioada de valabilitate a politiei.

Pentru contractele de asigurare multianuale, in care durata de valabilitate a contractului de asigurare aferent asigurarilor generale sau asigurarilor de viata este mai mare de un an, iar incasarea primei brute subscrise se efectueaza in mai multe rate (lunare, trimestriale, semestriale) stabilite prin conditiile de asigurare din cadrul fiecarui an de asigurare, creanta din prime brute subscrise reprezinta valoarea primelor de asigurare de incasat aferenta fiecarui an calendaristic de asigurare.

Primele de asigurare si acceptarile in reasigurare incasate se recunosc in evidentele contabile la data la care acestea sunt incasate, atat direct de la client, cat si indirect prin intermediari.

Creantele sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea lor contabila, mai putin ajustarile pentru depreciere pentru riscul de necollectare, daca se considera necesar. Ajustarile pentru depreciere aferente creantelor din asigurari directe si acceptari in reasigurare se estimeaza la nivelul sumei considerate nerecuperabila. Societatea evalueaza creantele din asigurare periodic, cel putin la fiecare perioada de raportare, si in masura in care considera necesar, constituie o ajustare pentru depreciere.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8. Creante din asigurare (continuare)

Ajustarile pentru deprecierea creantelor se constituie pentru creantele din asigurari directe mai vechi de 90 zile, diminuate cu valoarea comisionului datorat, avand in vedere faptul ca plata comisionului se face doar la incasarea primei de asigurare.

Ajustarile sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta.

In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, ajustarile sunt anulate prin reluare la venituri. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

2.9. Creante din regrese

Sumele recuperabile provenite din subrogarea in drepturile asiguratilor fata de terți sau din recunoasterea drepturilor de proprietate asupra bunurilor asigurate (in urma unei daune totale), se estimeaza prudent la valoarea lor probabila de realizare si nu se deduc din suma rezervei de daune.

Societatea reglementeaza prin proceduri interne modul de estimare a procentului de recuperare in dosarele cu regres si de ajustare a valorii recuperabile.

Inainte de a demara procedura de recuperare a regresului asupra persoanelor fizice sau juridice, Societatea are in vedere factori precum:

- Daca exista contract de reasigurare cu privire la polita executata, precum si suma recuperabila prevazuta de contractul de reasigurare;
- Ultimul bilant publicat de societate, care reflecta profitul sau pierderea societatii in anul financiar inchis;
- Daca exista vreo cerere de deschidere a procedurii de insolventa impotriva societatii;
- Daca societatea de afia deja in procedura de insolventa sau chiar in procedura falimentului;
- Daca termenul de depunere a declaratiei de creanta a expirat sau nu;
- Daca exista suspiciuni privind savarsirea unor fapte penale de catre membrii conducerii societatii respective si care au legatura cu politile in baza carora se efectueaza regresul;
- Punctul de vedere al persoanei impotriva careia se exercita regresul, disponibilitatea acesteia de a restituvi valoarea de recuperare, precum si eventuale negocieri.

Dupa ajungerea cererii de regres pe rolul instantei de judecata, procentul de recuperare va fi ajustat in functie de:

- Solutia pronuntata de aceasta pe fondul cauzei (hotararile primei instante fiind supuse de regula controlului instantei superioare),
- Intrarea societatii in procedura de insolventa sau chiar in procedura falimentului;
- Admiterea unui plan de reorganizare, daca este cazul, in care este prinsa creanta datorata companiei;
- Efectuarea unor plati din suma datorata.

Dupa solutionarea definitiva a cererilor de chemare in judecata, are loc o reajustare a procentului de recuperare in functie de:

- Solutia pronuntata de instantele judecatoaresti;
- Demararea procedurii de executare silita, prin intermediul unui executor judecatoresc;

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.9. Creante din regrese (continuare)

- Daca dupa depunerea cererii de executare si transmiterea de catre executorul judecatoresc a adreselor de poprire, se constata existenta altor creditori ale caror creante sunt prioritare;
- Capacitatea de plata a societatii debitoare.

Societatea evalueaza creantele din regrese periodic, cel putin la fiecare data de raportare si, in masura in care considera necesar, constituie o ajustare de depreciere care sa reflecte riscurile de neincasare aferente acestor creante.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor din regrese se inregistreaza, in functie de gradul de recuperabilitate, dupa cum urmeaza:

- in cazul dosarelor de regres auto impotriva societatilor de asigurare, rata de recuperabilitate se considera in integralitate, cu exceptia situatiilor in care exista indicii privind un deficit de solvabilitate al respectivelor societati de asigurare;
- in cazul regreselor impotriva persoanelor fizice si juridice, se analizeaza anual gradul de recuperabilitate pe date istorice.

Ajustarile sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, ajustarile sunt anulate prin reluare la venituri.

2.10. Capital social

Capitalul social este egal cu valoarea nominala a actiunilor sau partilor sociale, respectiv cu valoarea aportului de capital, a primelor si rezervelor incorporate sau a altor operatiuni care duc la modificarea acestuia.

Capitalul subscris si versat se inregistreaza distinct in contabilitate, pe baza actelor de constituire a Societatii si a documentelor justificative privind versamintele de capital.

2.11. Clasificarea contractelor de asigurari si a celor de investitii

Societatea subscrive contracte prin care isi asuma riscul de asigurare.

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

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

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.11. Clasificarea contractelor de asigurari si a celor de investitii (continuare)

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.

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.

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.

Societatea a evaluat contractele de asigurare existente la sfarsitul perioadei de raportare. Toate contractele de asigurare din portofoliul Societatii indeplinesc conditiile contractelor din asigurare conform standardului IFRS 4. Societatea nu detine contracte de autoasigurare si isi asuma riscul de asigurare pentru contractele existente.

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Societatea prezinta ca active partea cedata din rezerva de prima si din rezerva de daune.

Sumele recuperabile de la sau datorate reasiguratorilor sunt evaluate in concordanță cu sumele asociate contractelor de asigurare reasigurate și în conformitate cu termenii fiecarui contract de reasigurare. Datorile din reasigurare constau în primele de plată pentru contractele de reasigurare și sunt recunoscute ca o cheltuială.

Sumele de incasat și de platit din activitatea de reasigurare cu aceeași entitate pot fi compensate reciproc, deoarece platile care urmează să fie efectuate de către ambele parti sunt similare în natură și scadente și platibile în același timp.

Conturile de primit și de platit din operațiunile curente de reasigurare provin din operațiuni de decontare de cont curent cu reasiguratorii și brokerii de reasigurare în legătură cu activitatea de reasigurare cedată (reasigurare pasivă).

Creantele din reasigurari cedate sunt analizate periodic, cel puțin la fiecare perioadă de raportare, din perspectiva riscului de neincasare pentru creantele de la reasigurator. Ajustările de depreciere a acestor creante se estimează la nivelul pierderii probabile și se înregistrează în contul de profit și pierdere.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12. Creante sau datorii cu reasiguratorii

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Societatea prezinta ca active partea cedata din rezerva de prima si din rezerva de daune.

Sumele recuperabile de la sau datorate reasiguratorilor sunt evaluate in concordanță cu sumele asociate contractelor de asigurare reasigurate și în conformitate cu termenii fiecarui contract de reasigurare. Datoriile din reasigurare constau în primele de plată pentru contractele de reasigurare și sunt recunoscute ca o cheltuială.

Sumele de incasat și de platit din activitatea de reasigurare cu aceeași entitate pot fi compensate reciproc, deoarece platile care urmează să fie efectuate de către ambele parti sunt similare în natură și scadente și platibile în același timp.

Conturile de primit și de platit din operațiunile curente de reasigurare provin din operațiuni de decontare de cont curent cu reasiguratorii și brokerii de reasigurare în legătură cu activitatea de reasigurare cedată (reasigurare pasivă).

Creantele din reasigurari cedate sunt analizate periodic, cel puțin la fiecare perioadă de raportare, din perspectiva riscului de neincasare pentru creantele de la reasigurator. Ajustările de depreciere a acestor creante se estimează la nivelul pierderii probabile și se înregistrează în contul de profit și pierdere.

2.13. Reasigurare – acceptari

Primele de reasigurare, rambursările de comisioane și despagubiri, precum și rezervele aferente acceptarilor în reasigurare, sunt contabilizate în conformitate cu termenii inscriși în contractul de reasigurare.

Primele brute subscrise din acceptarea în reasigurare se determină ca primele incasate și de incasat aferente tuturor contractelor care intră în vigoare în exercițiul financiar, costurile de achiziție reprezentând comisioanele plătite și de platit ce sunt înregistrate în contabilitate la momentul subscrieri.

Cheltuielile de achiziție reportate sunt recunoscute pe o baza comparabilă cu cea utilizată pentru calculul rezervei de prima.

Despagubirile și rezervele de dauna sunt recunoscute în baza notificării sau în baza decontului de reasigurare în funcție de prevederile contractuale.

Sumele de incasat și de platit din activitatea de acceptari în reasigurare cu aceeași entitate se compensează reciproc conform condițiilor contractuale deoarece platile care urmează să fie efectuate de ambele parti sunt de natură similară, scadente și platibile în același timp, în baza decontului de reasigurare.

2.14. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și elementele assimilate numerarului includ conturile curente și depozitele la banchi detinute în sold la data întocmirii situațiilor financiare cu scadenta contractuală mai mică de 3 luni.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.15. Rezerve tehnice

a) 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 diferența dintre volumul primelor brute subscrise si aceasta rezerva sa reflecte primele brute alocate partii din riscurile expirate la data calcularii. Rezerva de prime constituia se obtine prin insumarea valorilor rezervei de prime calculate pentru fiecare contract.

b) 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.

Conducerea Societatii considera ca suma bruta a rezervei de daune si a recuperarilor de la reasigurator si din regrese sunt corect estimate si inregistrate, si ca 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.

c) Rezerva de daune neavizate (IBNR)

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. Conducerea Societatii considera ca rezerva de daune neavizate inregistrata este suficienta pentru acoperirea platii acestor daune intamplate dar neavizate.

Pentru calculul rezervei de daune neavizate (IBNR) societatea foloseste metoda Chain Ladder folosind triunghiuri pe daune intamplate, inclusiv cheltuielile si rezerva constituata pentru constatarea si evaluarea daunelor (ALAE), dezvoltate pe date trimestriale in functie de data evenimentului si data avizarii daunei.

Metoda de calcul a rezervei de daune neavizate pentru cazul in care societatea nu dispune de date statistice se va calcula cu ajutorul metodei Bornhutter Ferguson, pornind de la un estimat prudențial al ratei daunei, aplicat volumului de prime cuvenite (calculate ca prime subscrise pe parcursul perioadei de referință diminuate cu variația rezervei de prime) aferente perioadei de raportare pentru calcularea nivelului daunelor apărute, diminuate apoi cu nivelul daunelor avizate aferente perioadei de raportare.

d) Rezerva pentru participare la beneficii si risturnuri

Calculul rezervei de beneficii si risturnuri se face doar pentru contractele de asigurari la care se prevad reduceri de prima, in cazul reinnoirii acestora, si/sau restituiri de prima, in cazul participarii asiguratilor la profitul asiguratorilor.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.16. Testul privind adecvarea datoriilor

Societatea efectueaza testul de adecvare a rezervelor tehnice pentru a evalua daca datoriile rezultate din contractele de asigurare recunoscute sunt adecvate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare aferente contractelor sale de asigurare. Daca aceasta evaluare arata ca valoarea contabila a datoriilor de asigurare minus costurile de achizitie amanate si imobilizarile necorporale aferente contractelor de asigurare achizitionate in urma unei combinari de afaceri sau a unui transfer de portofoliu este inadecvata in lumina estimarilor de fluxuri viitoare de trezorerie, intreaga diferența trebuie sa fie recunoscuta in profit sau pierdere. Testul de adecvare a rezervelor tehnice se efectueaza cel putin anual la incheierea exercitiului financiar, pe baza fluxurilor de trezorerie brute.

Testul de adecvare a rezervelor tehnice aferente riscurilor neexpirate consta in comparatia urmatoarelor doua elemente:

- i. rezerva de prime minus costurile de achizitie amanate;
- ii. suma dintre despagubirile estimate (inclusiv costurile de instrumentare a cererilor de despagubire si costurile de administrare).

In cazul in care valoarea obtinuta la punctul i) este mai mica decat cea obtinuta la punctul ii), cumulat la nivelul intregului portofoliu de asigurari, atunci rezervele tehnice aferente riscurilor neexpirate sunt inadecvate, rezultand o insuficienta a rezervei de prime; astfel se impune diminuarea soldului cheltuielilor de achizitie reportate cu deficiența observata iar in cazul in care soldul cheltuielilor de achizitie reportate nu este suficient, crearea unei rezerve suplimentare. In caz contrar rezervele tehnice aferente riscurilor neexpirate sunt adecvate si nu impun analize suplimentare.

Pentru estimarea despagubirilor si a costurilor de administrare, Societatea foloseste cele mai bune presupuneri, astfel:

- despagubirile viitoare (inclusiv costurile de instrumentare a cererilor de despagubire) se estimeaza in functie de rata daunei finala pe an de subscrisie pentru fiecare clasa de asigurari;
- cheltuielile de administrare viitoare se estimeaza in functie de rata medie a cheltuielilor administrative la nivelul intregului portofoliu de asigurari (excluzand cheltuielile de achizitie care au fost incluse in calculul costurilor de achizitie amanate).

2.17. Alte datorii asociate contractelor de asigurare

In aceasta categorie regasim sumele datorate intermediarilor, sumele inregistrate in avans si alte sume datorate in legatura cu contractele de asigurare.

Sumele datorate intermediarilor sunt inregistrate la momentul emiterii politiei avand in vedere primele brute subscrise si decontate pe masura ce primele aferente politelor sunt incasate.

2.18. Datorii comerciale si alte datorii

Datoriile sunt evaluate la valoarea nominala a sumelor de bani care vor fi platite sau la valoarea nominala a altor modalitati pentru stingerea obligatiei.

Datoriile Societatii pot rezulta din tranzactii derulate in RON si valuta.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.18. Datorii comerciale si alte datorii (continuare)

Datorii comerciale si alte datorii includ beneficii ale angajatilor si contributiile aferente catre bugetul de stat, sume datorate aferente contractelor de investitii, sume datorate furnizorilor si alte datorii.

Beneficii ale angajatilor

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

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

Societatea include in beneficii pe termen scurt bonusurile platite angajatilor, daca acestea se platesc in decursul a douasprezece luni de la sfarsitul perioadei in conformitate cu IAS 19 Beneficii acordate angajatilor.

2.19 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau constructiva), ca urmare a unui eveniment trecut, atunci cand este probabil ca resursele economice vor trebui sa fie desfasurate pentru stingerea obligatiei si cand valoarea obligatiei poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adevarata. Diferentele rezultante in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei.

2.20 Parti afiliate

Partile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

O parte este afiliata Societatii daca este persoana afiliata sau entitate afiliata.

(a) O persoana sau un membru apropiat familiei acesteia este afiliat Societatii daca acea persoana:

- (i) Detine controlul in mod individual sau in comun asupra Societatii;
- (ii) Are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- (iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a entitatii-mama a Societatii.

(b) O entitate este afiliata Societatii daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceliasi grup;
- (ii) Entitatea este asociat sau asociat in participatiune al Societatii, sau invers;
- (iii) Ambele entitati sunt asociati in participatiune ai aceleasi trete parti;

2.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.20 Parti afiliate (continuare)

- (iv) O entitate este asociat in participatiune al unei terte entitati iar cealalta entitate este asociat al tercei parti;
- (v) Entitatea este un plan de beneficii post-angajare in beneficiul angajatilor fie ai Societatii fie ai unei entitati afiliate Societatii;
- (vi) Entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana mentionata la litera (a);
- (vii) Persoana identificata la litera (a) subpunctul (i) influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii).

2.21 Recunoasterea veniturilor

1) *Venituri din prime brute subscrise aferente asigurarilor generale*

Veniturile din prime 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 contractul de asigurari generale cu perioada mai mare de un an, cu exceptia contractelor mentionate la punctul anterior, si a caror prime se incaseaza in totalitate in primul an de asigurare, conform conditiilor contractuale, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat in primul an de asigurare. Pentru contractele incheiate in devize, primele brute subscrise sunt evidențiate in RON la cursul de schimb istoric din data subscrieri.

Veniturile din prime brute subscrise sunt prezentate net de primele brute subscrise anulate anulate ca urmare a incetarii valabilitatii unui contract de asigurare inaintea termenului de expirare a acestuia sau in cazul neplatii primelor de asigurare.

2) *Venituri din prime brute subscrise aferente acceptarilor in reasigurare*

Veniturile din prime brute subscrise aferente acceptarilor in reasigurare includ valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente contractelor de reasigurare. In situatia in care durata contractului de reasigurare 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 reasigurare, cu exceptia contractelor cu prima unica, pentru care prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferente contractului de reasigurare. Pentru contractul de reasigurari generale cu perioada mai mare de un an, cu exceptia contractelor mentionate la punctul anterior, si a caror prime se incaseaza in totalitate in primul an de reasigurare, conform conditiilor contractuale, prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat in primul an de reasigurare. Pentru contractele incheiate in devize, primele brute subscrise sunt evidențiate in RON la cursul de schimb istoric din data subscrieri.

Veniturile din prime brute subscrise sunt prezentate net de primele brute subscrise anulate ca urmare a incetarii valabilitatii unui contract de reasigurare inaintea termenului de expirare a acestuia sau in cazul neplatii primelor de reasigurare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.21 Recunoasterea veniturilor (continuare)

Modul de recunoastere a primelor de asigurare ca venituri depinde de:

- perioada de asigurare;
- natura riscului;
- modul de impartire al primelor de asigurare in rate.

In functie de durata lor de valabilitate, politele de asigurare se clasifica in:

- polite subanuale - polite pentru care perioada de asigurare este mai mica de 1 an calendaristic;
- polite anuale - polite pentru care perioada de asigurare este egala cu 1 an calendaristic;
- polite multianuale - polite pentru care perioada de asigurare este mai mare de 1 an calendaristic.

In functie de natura riscului, politele de asigurare se clasifica in:

- polite cu risc uniform - pentru cazurile in care probabilitatea de producere a unui eveniment ca urmare a unui risc asigurat este aceeasi pe parcursul valabilitatii politei;
- polite cu risc neuniform - pentru cazurile in care probabilitatea de producere a unui eveniment ca urmare a unui risc asigurat difera pe parcursul valabilitatii politei.

In functie de modul de esalonare a primelor de asigurare, politele se clasifica in:

- polite cu plata integrala sau cu prima unica - intreaga prima de asigurare este incasata intr-o singura rata;
- polite cu plata in rate a primei de asigurare.

3) Venituri din regrese

Veniturile din subrogari si regrese includ toate acele sume aferente daunelor platite pentru care persoana vinovata nu este asiguratul Societatii. Acestea se inregistreaza in vederea recuperarii sumelor cheltuite si pentru care Societatea are drept de regres impotriva entitatii care determina prejudiciul. O exceptie o reprezinta veniturile din regrese aferente asigurarilor de credite, unde venitul respectiv este inregistrat numai in cazul in care debitul este incasat efectiv intrucat istoricul de recuperare arata ca acestea sunt minime.

Astfel, raspunderea societatii de asigurare nu este o raspundere directa, ci o raspundere civila delictuala pentru fapta altuia, indirecta, prin subrogarea legala a asiguratorului intr-o obligatie de despagubire datorata de asigurat ca urmare a unei fapte culabile a acestuia fata de terți persoane.

Asiguratorul nu este obligat sa plateasca indemnizatia de asigurare, in ceea ce priveste asigurarile de bunuri daca riscul asigurat a fost produs cu intentie de catre asigurat, de beneficiarul asigurarii ori de catre un membru din conducerea persoanei juridice asigurate, care lucreaza in aceasta calitate. In situatia in care atat asiguratul, cat si asiguratorul sunt de acord, asiguratorul nu va plati indemnizatia de asigurare daca riscul asigurat a fost produs de catre: persoanele fizice majore care locuiesc si gospodaresc impreuna cu asiguratul sau beneficiarul asigurarii, precum si de catre prepusii asiguratului sau ai beneficiarului asigurarii.

4) Venituri din comisioane

Veniturile din comisioane includ comisioanele aferente primelor cedate in reasigurare si se inregistreaza in momentul semnarii contractului de reasigurare.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.21 Recunoasterea veniturilor (continuare)

2.21.3 Venituri din regrese (continuare)

5) Venituri si cheltuieli cu dobanzile

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

6) Alte venituri

In alte venituri se inregistreaza valoarea imobilizarilor corporale obtinute in urma despagubirilor datorate de terți, sumele cuvenite Societății, datorate de către Fondul național unic de asigurări sociale de sănătate, datoriile prescrise sau anulate, diferente de curs valutar.

Reasigurari cedate

Primele, daunele si cheltuielile de achiziție sunt prezentate net de sumele cedate reasiguratorilor si recuperabile de la acestia. Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratorii aferente daunelor neplatite si cheltuielile de ajustare sunt inregistrate separat de sumele estimate a fi platibile asiguratilor.

Sumele recuperabile de la reasiguratorii sunt estimate corespunzător cu datoria de plată a daunelor asociată cu polita de asigurare si contractele de reasigurare.

Comisionul de reasigurare este recunoscut conform contractelor de reasigurare incheiate de către Societate cu reasiguratorii.

Partea reasiguratorilor din rezervele tehnice cuprinde sumele de reasigurare, respectiv sumele reale sau estimate care, conform angajamentelor de reasigurare vizează cedările si retrocesiunile.

In ceea ce priveste rezervele de prime, partea aferenta contractelor de reasigurare se calculeaza conform metodelor prevazute pentru calculul rezervelor de prime sau conform clauzelor contractului de reasigurare

2.22 Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat este recunoscut folosind metoda bilantiera pe baza diferențelor temporare aparute intre bazele fiscale ale activelor si ale datoriilor si valorile lor contabile din situatiile financiare.

Impozitul pe profit amanat este calculat folosind ratele de impozitare existente la finalul perioadei de raportare si se estimeaza ca vor fi aplicate atunci cand activul din impozitul pe profit amanat aferent va fi realizat sau cand va fi decontata datoria din impozitul pe profit amanat. Pentru toate perioadele de raportare, a fost folosita rata impozitului pe profit de 16%. Activele si datoriile aferente impozitului pe profitul amanat sunt compensate atunci cand exista un drept legal de a compensa activul din impozitul curent cu datoriile din impozite curente si cand activele si datoriile aferente impozitului pe profit amanat se raporteaza la aceeasi autoritate fiscală.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.22 Impozit pe profit amanat (continuare)

Activele din impozit pe profit amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil in viitor un profit impozabil in baza caruia sa fie utilizate diferentele temporare. Diferentele temporare sunt acele diferente aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii si baza sa fiscală.

Diferentele temporare pot fi:

1. diferențe temporare impozabile, care sunt acele diferențe temporare ce vor avea drept rezultat valori impozabile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al (a) perioadelor viitoare, atunci cand valoarea contabila a activului sau datoriei este recuperata sau decontata,
2. diferențele temporare deductibile, care sunt acele diferențe temporare ce vor avea drept rezultat valori deductibile la determinarea profitului impozabil (sau a pierderii fiscale) al (a) perioadelor viitoare, atunci cand valoarea contabila a activului sau datoriei este recuperabila sau decontata.

Impozitul amanat aferent evaluarii la valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare si a acoperirilor impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie care sunt inregistrate sau creditate direct in alte elemente ale rezultatului global este inregistrat direct in alte elemente ale rezultatului global si recunoscut ulterior in contul de profit sau pierdere impreuna cu castigul sau pierderea din instrumentul finanziar recunoscu in situatia rezultatului global.

2.23 Impozit pe profit curent

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Ministerul Finantelor Publice. Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadei. Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este de 16%.

2.24 Venituri in avans

Cheltuielile platite sau de platit si veniturile incasate sau de incasat in exercitiul financiar curent, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare se inregistreaza in conturi de bilant la cheltuieli in avans sau venituri in avans, dupa caz, si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare. Cheltuielile si veniturile care privesc exercitiile financiare urmatoare nu au impact in contul de profit si pierdere al anului curent.

Veniturile in avans ale Societatii se refera la veniturile din primele incasate in avans, urmand ca politile sa fie subscrise in perioada urmatoare.

2.25 Contracte de leasing

Dreptul de utilizare a activelor

In urma evaluării efectuate de Societate, cea mai mare parte a contractelor de leasing referitoare la clădiri de birouri și mijloace de transport sunt acum contabilizate in conformitate cu IFRS 16;

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.25 Contracte de leasing (continuare)

La data implementării, Societatea evaluează drepturile de utilizare a clădirilor închiriate la cost, în conformitate cu IFRS 16. Costul dreptului de utilizare cuprinde valoarea inițială a datoriei din închiriere, orice plăți de leasing efectuate la data începerii contractului sau înainte de această dată, minus toate stimuletele de leasing primite, toate costurile directe inițiale suportate de către locatar; precum și o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar cu demontarea și înlăturarea activului, în vederea restaurării locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului la starea impusă de termenii și condițiile contractului de leasing.

După data implementării, dreptul de utilizare a activului este evaluat la cost. Pentru a aplica modelul de cost, dreptul de utilizare este evaluat la cost mai puțin amortizarea acumulată și toate pierderile din deprecieră acumulate; și este ajustat cu valoarea eventualelor reevaluări ale datoriilor din leasing. Pentru deprecieră activelor reale considerate drepturi de utilizare a activelor se aplică cerințele de deprecieră conform IAS 16 Imobilizări corporale.

Pentru a determina dacă bunurile imobiliare considerate drepturi de utilizare sunt depreciate și pentru a contabiliza pierderile de deprecieră identificată se aplică IAS 36 Deprecieră activelor.

Datorii privind leasingul

Politica aplicabilă după 1 ianuarie 2019

În aplicarea IFRS 16, Societatea a ales să folosească abordarea retrospectivă modificată și, prin urmare, informațiile comparative nu au fost retrătate, aceasta fiind raportată în conformitate cu IAS 17.

La 1 ianuarie 2019, media ponderată a ratelor de dobândă a împrumuturilor, aplicată datoriilor privind leasingul prezентate în bilanț, este de 0,17% pentru EUR.

Societatea recunoaște un drept de utilizare și o datorie din leasing la data începerii contractului de închiriere. Dreptul de utilizare a activului este inițial evaluat la cost, care cuprinde valoarea inițială a datoriei, ajustată cu toate plățile efectuate la sau înainte de data începerii, plus toate costurile directe inițiale suportate, precum și o estimare a costurilor pentru demontarea și înlăturarea tuturor îmbunătățirilor aduse agenților sau spațiilor de birouri.

Dreptul de utilizare a activului este depreciat ulterior folosind metoda liniară de la data începerii până la sfârșitul perioadei de închiriere. În plus, dreptul de utilizare este redus periodic prin înregistrarea de pierderi din deprecieră, atunci cand este cazul, și ajustat cu valoarea reevaluărilor efectuate asupra datoriei din leasing.

Datoria din leasing este măsurată inițial la valoarea actuală a sumelor ramase de plată la data începerii contractului, actualizată folosind rata dobânzii implicită a contractului sau, dacă această rată nu poate fi determinată cu ușurință, rata incrementală de împrumut a Societății. În general, Societatea folosește rata de împrumut incrementală ca rată de actualizare. Societatea își determină rata de împrumut incrementală prin analizarea împrumuturilor din diverse surse externe și efectuează anumite ajustări pentru a reflecta condițiile de închiriere și tipul de activ închiriat.

Datoria din leasing este evaluată la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Datoria din leasing este reevaluată atunci când există o modificare a plăților viitoare aferente contractului de închiriere care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, dacă există o modificare a estimării Societății cu privire la suma preconizată a fi plătită ca valoarea

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate in RON)

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.25 Contracte de leasing (continuare)

reziduala garantat sau dacă Societatea își modifică decizia asupra exercitării opțiunii de cumpărare, extindere sau reziliere. Atunci când datoria din leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare asupra valorii contabile a dreptului de utilizare a activului, sau se înregistrează în contul de profit și pierdere în cazul în care valoarea contabilă a dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

În bilanț, Societatea include drepturile de utilizare separat pe fața bilanțului și datorile din leasing în cadrul Altor datorii.

Societatea a decis să nu recunoască datorile din leasing și drepturile de utilizare în cazul contractelor cu valoare mică și al celor pe termen scurt (mai puțin de 12 luni). Societatea recunoaște plățile aferente acestor contracte după metoda liniară în cadrul altor cheltuieli operaționale, pe durata contractului de leasing.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul inchelat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Societatea realizeaza estimari si ipoteze care afecteaza sumele raportate ale activelor si ale pasivelor in urmatorul exercitiu financiar. Estimarile si rationamentele sunt evaluate in mod continuu si se bazeaza pe experienta istorica si pe alti factori, inclusiv pe asteptarile privind evenimente viitoare considerate rezonabile in situatiile date.

Pentru pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de UE Societatea realizeaza estimari si ipoteze in legatura cu evolutii viitoare care pot avea un efect semnificativ asupra recunoasterii si valorii activelor si pasivelor raportate, prezentarea datorilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Exista un risc ca urmatoarele elemente sa sufere ajustari in exercitiul financiar urmator:

- 1) Rezerve tehnice brute pentru activitatea de asigurari de viata;
- 2) Partea din rezervele tehnice aferenta contractelor cedate in reasigurare;
- 3) Provizioane pentru riscuri si cheltuieli;
- 4) Cheltuieli de achizitie reportate;
- 5) Ipoteze care stau la baza de fluxurilor de numerar estimate utilizate in calculul testului de adevarare a datoriei;
- 6) Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor provenite din operatiuni de asigurare;
- 7) Ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor din regrese;
- 8) Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa;
- 9) Ajustari de valoare pentru deprecierea investitiilor imobiliare;
- 10) Orice alte pierderi potentiiale de valoare.

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 similari 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 contabili 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 relevanti 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.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiu incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Estimari privind ajustarile de depreciere a creantelor din prime de asigurare si din regrese

Societatea calculeaza ajustarea de depreciere a creantelor din prime de asigurare in functie de vechime, din care elimina creantele care sunt incasate ulterior datei bilantului.

Societatea calculeaza ajustari de depreciere pentru creantele din asigurari directe mai vechi de 90 zile, diminuate cu valoarea comisionului datorat, avand in vedere faptul ca plata comisionului se face doar la incasarea primei de asigurare.

Ajustarile de depreciere pentru creantele din regrese se calculeaza in functie de gradul de recuperabilitate, dupa cum urmeaza:

- in cazul dosarelor de regres auto impotriva societatilor de asigurare, rata de recuperabilitate se considera in integralitate,
- in cazul regreselor impotriva persoanelor fizice si juridice, se analizeaza anual gradul de recuperabilitate pe date istorice.

Valoarea justa 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.

Evaluarea instrumentelor financiare

Societatea masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare:

Nivelul 1: Cuprinde cotatii de pe o piata activa pentru instrumente identice, la care Societatea are acces la data de evaluare;

Nivelul 2: Datele de intrare pentru evaluarea activelor sau datoriilor sunt diferite de preturile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile direct sau indirect pentru activ sau datorie. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente identice 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: Tehnicile de evaluare sunt 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 evaluateaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupunerii 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 titlurile de stat, care folosesc doar date observabile de pe piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

4. NOTE DE RECONCILIERE

4.1. Reconciliere intre contul de profit sau pierdere pregatit conform Normei 41/2015 (statutar) si situatia rezultatului global conform IFRS se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Pierderea anului conform situatiilor financiare statutare	-1.656.556	-3.551.522
Ajustari pentru:		
Reversare rezerva de catastrofa	86.281	34.038
Ajustarea rezervei de prima la curs istoric	56.427	-226.834
Ajustarea rezervei de prima din reasigurare la curs istoric	-10.786	51.696
Ajustarea cheltuielilor de achizitie reportate (DAC) la curs istoric	-14.032	55.795
Impozit pe profit amanat	-25.390	236.119
Ajustare drept de utilizare conform IFRS 16	- 1.019.865	-
Pierderea anului conform IFRS	-2.583.921	-3.400.708
Ajustare pentru valoarea justa a activelor disponibile pentru vanzare	2.656.473	3.402.396
Impozit pe profit amanat aferent modificarii valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	-425.036	-544.383
Rezultatul global total aferent anului	-352.485	-542.695

4.2. In tabelul de mai jos sunt prezentate ajustarile care au impact in rezultatul reportat:

Rezultat reportat	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezultat reportat conform RCR	-1.571.963	84.593
Reversare rezerva de catastrofa	2.839.306	2.753.025
Ajustarea rezervei de prime la curs istoric	105.012	48.586
Ajustarea rezervei de prima din reasigurare la curs istoric	-18.372	-7.586
Ajustarea cheltuielilor de achizitie reportate (DAC) la curs istoric	-26.037	-12.005
Impozit pe profit amanat	-15.837	9.553
Ajustare amortizare drept de utilizare conform IFRS 16	-1.019.865	-
Rezultat reportat conform IFRS	292.244	2.876.165

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Întreprinderea este structurată pe un sistem unitar de guvernare compus din:

- Consiliul de administrație;
- Conducere executivă: director general și 2 directori generali adjuncți;
- Funcții-cheie (actuarială, managementul riscului, audit intern, conformitate) și funcții critice (finanțier, daune, colectare, resurse umane, subscrisiere, reasigurare);

Sistemul de management al riscurilor este parte a sistemului de guvernanță al societății și este constituit din:

- politicile, liniile directoare, procedurile și controalele concepute și aplicate la toate nivelurile societății și au în vedere activitățile de subscrisiere și constituire a rezervelor, gestionarea activelor și pasivelor, investițiile, riscul de lichiditate și de concentrare, riscul operațional, reasigurarea ;
- funcția de management al riscului care raportează Directorului General Adjunct ;
- comitetul de management al riscurilor, care are rol consultativ al consiliului de administrație și este compus din membri ai conducerii executive, funcția de management al riscului, funcția actuarială și membri ai conducerii operaționale. Membrii comitetului sunt aprobați de către Consiliul de Administrație.

Pentru fiecare din activitățile menționate mai sus Consiliul de Administrație a aprobat politici corespunzătoare și care sunt revizuite anual. În plus, consiliul de administrație aproba anual strategia de risc și de reasigurare, profilul de risc al companiei în care sunt detaliate apetitul și toleranța la risc, modalitățile de măsurare, monitorizare, control și raportare a fiecărui risc semnificativ.

Prin natura activității desfășurate, Societatea este expusă la o multitudine de riscuri, pe care le gestionează intern cu scopul atingerii obiectivelor sale financiare, dezvoltării sustenabile și a diminuării expunerilor la un nivel just. Sistemul de management al riscurilor presupune identificarea, evaluarea, supravegherea și raportarea regulață a riscurilor care ar putea afecta ERGO Asigurări S.A. Aceste activități se realizează la nivelul fiecărui departament afectat de un anumit risc, sub îndrumarea departamentului de management al riscurilor, al comitetului de management al riscurilor și sub supravegherea consiliului de administrație.

Societatea are implementate cerințe de competență profesională și probitate morală pentru organele administrativ și de conducere, funcțiile cheie și critice și consideră că toți membrii funcțiilor de management, cheie și critice respectă aceste cerințe.

Funcția de management al riscului constituie a doua linie de apărare a societății, împreună cu funcțiile actuarială și conformitate. Prima linie de apărare este reprezentată de departamentele care acceptă riscul în cursul normal al activității, în timp ce auditul intern este a treia linie de apărare.

Pe parcursul anului 2019, funcția de management al riscului a elaborat rapoarte trimestriale în care au fost analizate și evaluate expunerea companiei la riscurile de piață, de credit (contrapartidă), de subscrisiere, operațional, de lichiditate, de concentrare, strategic și reputațional și s-au realizat recomandări. Aceste rapoarte au fost aprobată de comitetul de management al riscurilor și prezentate Consiliului de Administrație.

Întreprinderea a efectuat, de asemenea, o autoevaluare a riscurilor proprii (ORSA), iar raportul a fost aprobat de comitetul de management al riscurilor și condescerea executivă, înaintat consiliul de administrație și autorității de reglementare.

Comitetul de management al riscurilor se întâlnește cu o frecvență cel puțin trimestrială, iar în cadrul întrevederilor s-au dezbatut, analizat și avizat strategia de risc a Societății, profilul de risc, externalizarea anumitor activități, rapoarte interne de risc, raportul privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității, nivelul propriu de materialitate, utilizarea gradului de solvabilitate pentru anumite expuneri, politica privind riscul de conduită în relația cu clienții.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

Riscul de subscriere

Activitatea de subscriere poate genera pierderi prin inadecvarea primelor de asigurare sau a rezervelor tehnice față de obligațiile asumate. Societatea urmărește acest risc prin analize de profitabilitate pe produse, clase de asigurare și canale de distribuție, urmată de amendarea și/sau ajustarea condițiilor de comercializare a produselor sale, dacă se consideră a fi justificat și oportun. Societatea evaluează atent clienții și provizionează, cu respectarea cerințelor legale și a standardelor din domeniu, prejudiciile raportate și neraportate.

Riscul de rata a dobanzii

Investițiile realizate de societate au fost, în principal, în titluri de stat emise de guvernul României, în RON. Societatea nu are în portofoliu produse legate în mod direct de rata dobânzii.

Prin politica de investiții s-a urmărit echilibrarea duratei obligațiilor asumate cu maturitatea activelor deținute cu scopul de a limita expunerea la riscul de rata a dobânzii.

Riscul valutar

Societatea a constituit și a cedat în reasigurare rezerve tehnice în RON, euro, dolar american și franc elvețian, dar ponderile semnificative au fost în RON și euro. Investițiile realizate au fost în primul rând în RON, dar societatea a constituit în valute conturi curente la instituții financiare bancare.

În anul 2019 moneda națională a fost relativ stabilă, neînregistrându – se efecte adverse. De asemenea, s-a realizat o echilibrare între activele și pasivele în valute.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea cauzată de neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către intermediari, asigurați, reasigurători sau alți debitori, precum și din fluctuațiile ratingurilor emitentilor de valori mobiliare.

Societatea fructifică disponibilitățile bănești prin plasamente în titluri de stat românești, în RON, și în conturi curente deschise la instituții de creditare care activează în România, astfel încât expunerea la riscul de credit este limitată pentru acest segment. Neîndeplinirea obligațiilor contractuale este diminuată atât prin selectarea reasigurătorilor în funcție de ratingul și stabilitatea financiară, cât și prin urmărirea frecventă a debitorilor societății.

Riscul operational

Riscul operațional este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfuncționalități, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe. Riscul operațional poate fi cauzat de frauda internă, frauda externă, resurse umane, riscul juridic, intreruperea activității. De asemenea, s-a realizat și testarea planului de continuitate a activității care a arătat o capacitate bună de continuare a activității în cazul producerii unui eveniment perturbator al activității.

Riscul de lichiditate

Coefficientul de lichiditate, determinat în conformitate cu reglementările în vigoare, s-a menținut permanent în anul 2019 la nivele supraunitare, valoarea minimă înregistrată fiind de 2,52. Astfel, societatea și-a onorat obligațiile de plată pe termen scurt deținând suficiente active lichide care să acopere obligațiile asumate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

Mediul Economic

In anul 2019 nu s-au înregistrat evenimente care să afecteze negativ mediul economic.

Societatea foloseste pentru evaluarea riscurilor, in functie de natura acestora, 2 metode de evaluare:

Evaluarea calitativa: Societatea foloseste evaluarea calitativa a riscurilor pentru toate categoriile de riscuri non-cantitative. Riscurile cheie sunt evaluate trimestrial in cadrul procesului de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie.

Evaluarea cantitativa:

- Pozitia de capital conform reglementarilor in vigoare (cerintele de solvabilitate legale, conform noului regim Solvency II), coeficientul de lichiditate conform Normei 21/2016;
- Pozitia economica de capital: Societatea foloseste abordarea Value-at-Risk pentru a cuantifica risurile, presupunand o perioada de impact de un an. Societatea aplica Formula Standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate in noul regim Solvency II, astfel calibrarea se face la un nivel de incredere de 99,5%.

Anual, Societatea efectueaza analize cantitative si calitative cu scopul de a evalua impactul unor evolutii nefavorabile ale factorilor de risc gradului de acoperire cu fonduri proprii eligibile a cerintei de capital de solvabilitate si cerintei minime de capital si asupra indicelui de solvabilitate („stress testing”). Rezultatele testelor de stres pot reprezenta semnale de avertizare timpurie cu privire la posibilitatea de depasire a pragurilor prestabilite. Societatea a implementat politici si proceduri de administrare si evaluare a riscurilor la care este expusa. Aceste politici si proceduri sunt prezentate in cadrul sectiunii dedicate fiecarui tip de risc.

5.1. Riscul de subscrisare

In activitatea de subscrisiere Societatea isi asuma riscul sa suporte daune aferente primei de asigurare, risc cauzat de stabilirea inadecvata a tarifelor de prima pentru toate risurile preluate in asigurare de catre Societate si de stabilire a 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 politi. Societatea reduce riscul tehnic printr-o evaluare atenta a clientilor, limite de expunere bine stabilite, programe de reasigurare si aplicarea unei politici prudente pentru constituirea rezervelor tehnice de daune avizate si neavizate.

Activitatea de subscrisiere poate genera pierderi prin inadecvarea primelor de asigurarea sau a rezervelor tehnice fata de obligatiile asumate. Societatea urmareste acest risc prin analize de profitabilitate pe produse, clase de asigurare si canale de distributie, urmata de amendarea si/sau ajustarea conditiilor de comercializare a produselor sale, daca se considera a fi justificat si oportun. Societatea evaluateaza atent clientii si provizioneaza, cu respectarea cerintelor legale si a standardelor din domeniu, prejudiciile raportate si neraportate.

Riscurile de catastrofa naturala rezulta din gradul de vulnerabilitate calculat la nivelul tuturor obiectelor asigurate in cadrul portofoliului Societatii, ce pot fi avariate si/sau distruse in cazul unui eveniment de cutremur, inundatie si alunecare de teren, inclusiv nelimitativ cladirile si continutul apartinand persoanelor fizice si juridice, pierderilor din intreruperea activitatii agentilor economici, bunurilor de tip electronic, cladirilor aflate in timpul constructiilor, masinariilor si utilajelor de constructii etc.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subsciere (continuare)

In cadrul Societatii au fost dezvoltate proceduri de colectare a informatiilor necesare modelarii riscului de catastrofe naturale: adresa interesului asigurat, anul de constructie al cladirii, elemente structurale. Lunar se realizeaza verificarea si controlul datelor (riscuri persoane fizice, comerciale si industriale) de catre functiunile responsabile cu gestiunea portofoliului cu expunere la riscuri de catastrofa naturala.

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 testul de adecvare a datorilor a aratat ca datoria este adecvata.

Societatea calculeaza trimestrial expunerea bruta si neta a Societatii la riscurile de catastrofe naturale. Elementele care se utilizeaza sunt: politele care acopera riscuri de catastrofe naturale, suma asigurata si dauna maxima posibila. Rezultatul obtinut se verifica cu capacitatea curenta de protectie prin reasigurare.

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate in anul 2019 s-au materializat in:

- tratate de reasigurare proportionale si non-proportionale;
- contracte de reasigurare facultative proportionale si non-proportionale prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pe care Societatea si-a asumat obligatii.

In determinarea capacitatii contractelor de reasigurare s-au luat in considerare:

- nivelul retinerii nete stabilite de conducerea societatii;
- rezultatele modelarii pierderii specificate cauzata de riscurile aplicabile (dauna maxima probabila) folosind formula standard si modele RMS/IF Quake;
- estimarile de dezvoltare ale afacerii.

Evolutia daunalitatii

Mai jos este prezentata evolutia daunalitatii in functie de anul de accident si anul de dezvoltare al daunelor intamplate, pentru fiecare categorie de produse. Triunghiurile sunt construite pe daune intamplate brute de reasigurare (RON); pe verticala se afla perioadele de accident, iar pe orizontala perioadele de dezvoltare a daunelor. Aceste date istorice sunt folosite si in calculul rezervei de daune neavizate.

Categoriile de polite pentru care este prezentata evolutia daunalitatii sunt: accidente persoane si asigurari medicale de calatorie, casco, incendiu si alte asigurari de bunuri si altele. Valorile prezentate sunt cumulative.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscrisare (continuare)

Mai jos se regăsesc triunghiurile de daunătate la 31 decembrie 2019:

Accidente personale și asigurari medicale de călătorie

Daune întampinate cumulative						
An eveniment	2010	2011	2012	2013	2014	An dezvoltare
2010	267.847	300.191	235.446	235.446	235.446	235.446
2011	343.476	361.287	336.595	336.595	336.595	336.595
2012	228.096	393.975	348.225	341.7	350.648	349.789
2013	574.561	826.209	774.526	787.527	787.527	787.527
2014	1.540.982	1.017.815	956.08	896.632	896.632	897.955
2015	1.263.197	1.506.902	1.437.965	1.351.747	1.321.184	
2016	1.804.648	2.011.775	1.920.660	1.641.803		
2017	4.257.880	5.964.104	5.737.059			
2018	3.100.469	3.022.985				
2019	1.479.234					

Casco

Daune întampinate cumulative						
An even.	2010	2011	2012	2013	2014	An dezvoltare
2010	14.979.205	15.815.126	15.428.171	15.395.483	15.720.300	15.471.191
2011	12.574.283	13.147.527	13.155.000	13.250.159	13.184.312	12.916.897
2012	11.763.421	12.583.311	12.558.329	12.680.375	12.851.060	12.843.532
2013	10.543.903	11.957.610	12.035.294	12.091.951	11.984.072	12.025.623
2014	14.938.979	15.533.418	15.270.516	15.120.401	15.125.560	15.113.601
2015	13.553.520	14.109.289	13.743.923	13.696.822	13.679.679	
2016	11.836.865	12.260.880	11.813.496	11.760.321		
2017	13.856.511	14.701.625	14.247.033			
2018	18.419.089	19.367.861				
2019	16.546.155					

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscrivere (continuare)

Incendiu și alte asigurari de bunuri

Daune intamplate cumulative		An dezvoltare								
An even.	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
2010	1.954.536	2.227.932	2.049.335	2.050.038	2.057.738	2.058.304	2.055.960	2.023.709	2.023.709	2.023.709
2011	763.367	725.507	690.206	706.548	710.646	704.551	704.551	648.342	648.342	648.342
2012	6.282.695	5.350.253	5.101.902	5.095.669	5.108.155	5.105.419	5.018.488	5.018.488	5.018.488	5.018.488
2013	1.622.382	1.620.309	1.579.306	1.571.567	1.572.024	1.570.415	1.570.415	1.512.251	1.512.251	1.512.251
2014	7.672.394	8.019.273	7.863.051	7.823.515	7.943.758	7.949.072	7.949.072			
2015	2.126.825	2.054.017	1.434.156	1.424.395	1.323.522					
2016	1.784.801	1.857.532	1.493.484	1.421.639						
2017	3.621.371	3.525.204	3.649.306							
2018	6.823.262	5.882.083								
2019	3.631.705									

Altele

Daune intamplate cumulative		An dezvoltare								
An even.	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
2010	8.468.958	9.462.619	8.915.516	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758
2011	4.533.163	4.297.157	4.298.529	4.298.529	4.371.125	4.437.481	4.400.438	4.400.438	4.400.438	4.400.438
2012	3.197.496	2.937.723	2.895.523	2.895.523	2.985.909	2.985.909	2.985.909	2.985.909	3.289.254	3.289.254
2013	2.989.514	3.000.824	3.027.489	2.990.921	2.954.434	2.954.434	2.954.434	2.954.434		
2014	2.333.266	2.325.524	2.300.587	2.241.746	2.242.599	2.242.599	2.242.599	2.242.599		
2015	497.392	615.756	592.832	503.411	679.881	679.881				
2016	10.411.251	10.443.382	10.384.539	10.362.954						
2017	640.803	482.181	702.691							
2018	1.064.564	1.892.793								
2019	1.044.708									

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Mai jos se regăsesc triunghiurile de daunătate la 31 decembrie 2018:

Accidente personale și asigurari medicale de călătorie

Daune întampinate cumulative		An dezvoltare								
An eveniment	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
2009	301.235	338.914	326.484	325.054	325.054	325.054	325.054	325.054	325.054	325.054
2010	267.847	300.191	235.446	235.446	235.446	235.446	235.446	235.446	235.446	235.446
2011	343.476	361.287	336.595	336.595	336.595	336.595	336.595	336.595	336.595	336.595
2012	228.096	393.975	348.225	341.700	350.648	349.789	349.789			
2013	574.561	826.209	774.526	787.527	787.527	787.527	787.527			
2014	1.540.982	1.017.815	956.080	896.632	896.632	896.632	896.632			
2015	1.263.197	1.506.902	1.437.965	1.351.747						
2016	1.804.648	2.011.775	1.920.660							
2017	4.257.880	5.964.104								
2018	3.100.469									

Casco

Daune întampinate cumulative		An dezvoltare								
An eveniment	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
2009	8.833.960	9.486.080	9.299.604	9.362.619	9.297.289	9.301.979	9.309.530	9.269.561	9.274.417	9.274.417
2010	14.979.205	15.815.126	15.428.171	15.395.483	15.720.300	15.471.191	15.470.449	15.470.449	15.450.281	
2011	12.574.283	13.147.527	13.155.000	13.250.159	13.184.312	12.916.897	13.083.362	13.143.212		
2012	11.763.421	12.583.311	12.558.329	12.680.375	12.851.060	12.843.532	12.845.427			
2013	10.543.903	11.957.610	12.035.294	12.091.951	11.984.072	12.025.623				
2014	14.938.979	15.533.418	15.270.516	15.120.401	15.125.560					
2015	13.553.520	14.109.289	13.743.923	13.696.822						
2016	11.836.865	12.260.880	11.813.496							
2017	13.856.511	14.701.625								
2018	18.419.089									

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscrere (continuare)

Incendiu și alte asigurări de bunuri

Daune întampinate cumulative		An dezvoltare								
An even.	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
2009	555.514	500.552	413.745	412.778	416.346	417.115	417.566	415.503	415.503	415.503
2010	1.954.536	2.227.932	2.049.335	2.050.038	2.057.738	2.058.304	2.055.960	2.055.960	2.023.709	
2011	763.367	725.507	690.206	706.548	710.646	704.551	704.551	648.342		
2012	6.282.695	5.350.253	5.101.902	5.095.669	5.108.155	5.105.419	5.105.419	5.018.488		
2013	1.622.382	1.620.309	1.579.306	1.571.567	1.571.567	1.570.415	1.570.415			
2014	7.672.394	8.019.273	7.863.051	7.823.515	7.943.758					
2015	2.126.825	2.054.017	1.434.156	1.424.395						
2016	1.784.801	1.857.532	1.493.484							
2017	3.621.371	3.525.204								
2018	6.823.262									
Altele										
Daune întampinate cumulative		An dezvoltare								
An even.	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
2009	11.078.299	8.461.021	8.461.021	8.295.209	8.295.209	8.295.209	8.295.209	8.295.208	8.295.208	8.295.208
2010	8.468.958	9.462.619	8.915.516	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758	8.890.758
2011	4.533.163	4.297.157	4.298.529	4.298.529	4.371.125	4.437.481	4.437.481	4.400.438	4.400.438	
2012	3.197.496	2.937.723	2.895.523	2.895.523	2.985.909	2.985.909	2.985.909	2.985.909	2.985.909	
2013	2.989.514	3.000.824	3.027.489	2.990.921	2.954.434	2.954.434	2.954.434			
2014	2.333.266	2.325.524	2.300.587	2.241.746	2.242.599					
2015	497.392	615.756	592.832	503.411						
2016	10.411.251	10.443.382	10.384.539							
2017	640.803	482.181								
2018	1.064.564									

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subsciere (continuare)

Concentrarile de risc

Concentrarile de riscuri sunt prezentate pe zone CRESTA (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations) si pe judete dupa riscul de catastrofa naturala, sumele reprezinta cumul de sume asigurate exprimate in RON pentru politile valabile la:

Judet	Zona CRESTA	31 dec 2019	31 dec 2018
Total Zona A		3.020.007.940	2.820.164.354
Alba	Zona A	162.837.820	144.218.765
Bihor	Zona A	270.094.410	238.728.763
Bistrita-Nasaud	Zona A	72.359.284	52.604.282
Brasov	Zona A	671.248.247	686.884.079
Cluj	Zona A	1.082.546.467	1.012.200.179
Covasna	Zona A	63.818.684	63.558.545
Harghita	Zona A	13.503.972	14.871.386
Maramures	Zona A	82.899.804	69.305.508
Mures	Zona A	195.272.913	190.363.372
Salaj	Zona A	60.393.519	37.809.774
Satu Mare	Zona A	95.461.401	98.134.328
Sibiu	Zona A	249.571.418	211.485.373
Total Zona B		1.915.994.429	1.720.148.793
Arad	Zona B	210.999.931	215.176.539
Botosani	Zona B	385.827.389	152.473.038
Caras-Severin	Zona B	51.390.641	81.221.996
Hunedoara	Zona B	59.479.557	87.464.211
Neamt	Zona B	126.589.348	132.084.436
Suceava	Zona B	466.336.477	457.835.290
Timis	Zona B	615.371.087	593.893.282
Total Zona C		1.811.815.735	1.708.412.266
Arges	Zona C	145.896.178	139.938.179
Calarasi	Zona C	139.256.901	148.853.682
Constanta	Zona C	422.126.056	462.382.485
Dolj	Zona C	96.972.847	99.398.778
Giurgiu	Zona C	225.470.838	122.669.861
Gorj	Zona C	66.797.752	56.315.940
Ialomița	Zona C	83.461.207	66.256.215
Iasi	Zona C	372.916.368	339.003.206
Mehedinti	Zona C	30.867.675	21.912.115
Olt	Zona C	54.669.946	33.824.067
Teleorman	Zona C	41.978.666	31.506.426
Tulcea	Zona C	56.453.525	103.236.850
Valcea	Zona C	74.947.777	83.114.461

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subsciere (continuare)

Total Zona D		8.965.738.936	8.901.165.705
Bacau	Zona D	446.120.720	449.783.441
Braila	Zona D	64.650.772	69.684.671
Bucuresti	Zona D	6.408.530.142	6.493.160.041
Buzau	Zona D	245.264.189	285.100.000
Dambovita	Zona D	155.064.055	158.483.207
Galati	Zona D	329.815.556	337.881.184
Prahova	Zona D	1.043.399.313	876.132.613
Vaslui	Zona D	56.806.512	35.585.350
Vrancea	Zona D	216.087.676	195.355.198
TOTAL		15.713.557.040	15.149.891.117

Sumele prezentate mai sus reprezinta sumele asigurate, fara fransiza reprezentata de polita PAD, expuse la riscurile de catastrofe naturale (cutremur, inundatie si alunecari de teren) luate in considerare pentru calculul necesarului de capital de solvabilitate conform Solvabilitate II (clasa de asigurare 3,7,8; Zona A cel mai risc scazut de cutremur, Zona B prezinta risc scazut de cutremur, Zona C prezinta un risc moderat de cutremur, iar Zona D prezinta cel mai ridicat risc de cutremur).

Analiza de adecvare a datoriilor („LAT”)

Testul de adecvare a datoriilor este efectuat pentru a evalua daca datoriile rezultate din contractele de asigurare sunt adecate, folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare aferente contractelor sale de asigurare. Daca aceasta evaluare arata ca valoarea contabila a datoriilor de asigurare minus costurile de achizitie amanate este inadecvata in lumina estimarilor de fluxuri viitoare de trezorerie, intreaga diferența trebuie sa fie recunoscuta in profit sau pierdere. Testul de adecvare a rezervelor tehnice se efectueaza anual, la data bilantului. Testul de adecvare a rezervelor tehnice aferente riscurilor neexpirate presupune urmatoarele etape:

- Se estimateaza rata daunei finale pe an de subsciere pentru fiecare linie de business, ajustata cu rata de recuperari finale; avand in vedere faptul ca riscurile neexpirate provin in marea majoritate din ultimul an de subsciere, rata daunei finale estimata pentru acest an este un indicator bun al fluxurilor de trezorerie viitoare din daune si cheltuieli cu instrumentarea si lichidarea alocate pe dosar aferente riscurilor neexpirate;
- Se adauga o rata de cheltuieli cu instrumentarea si lichidarea daunelor nealocate pe dosar la nivelul inregistrat in ultimul an financiar;
- Se adauga o rata de cheltuieli care cuprinde comisioane si cheltuieli administrative; cheltuielile de achizitie deja efectuate sunt excluse deoarece nu vor produce fluxuri viitoare de trezorerie;
- In cazul in care se obtine o insuficienta se va diminuarea soldului cheltuielilor de achizitie reportate cu deficianta observata; in cazul in care soldul cheltuielilor de achizitie reportate nu este suficient, se va crea o rezerva suplimentara.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Analiza de adevarare a datorilor („LAT”) (continuare)

Calculul de adevarare a datorilor este prezentat in tabelul urmator:

31 decembrie 2019

Risc	UPR	DAC	Rata daunei	Rata chelt de administrare	Daunele estimate	Chelt estimate	Suficienta (deficienta) la 31/12/2019
Accidente persoane si asig medicale de calatorie	1.626.805	660.046	21%	32%	347.635	528.685	90.439
Accidente persoane - acceptari in reasigurare	581.263	389.323	15%	0%	87.189	-	104.751
Casco	8.248.979	1.228.803	75%	22%	6.200.308	1.802.155	(982.286)
Incendiu si alte asigurari de bunuri	10.309.796	3.471.001	17%	19%	1.798.184	1.997.018	3.043.594
Altele	2.254.332	670.281	8%	45%	181.114	1.020.132	382.805
Total	23.021.175	6.419.453			8.614.431	5.347.991	2.639.301

31 decembrie 2018

Risc	UPR	DAC	Rata daunei	Rata chelt de administrare	Daunele estimate	Chelt estimate	Suficienta (deficienta) la 31/12/2018
Accidente persoane si asig medicale de calatorie	1.470.455	611.197	33%	26%	488.302	378.661	(7.705)
Accidente persoane - acceptari in reasigurare	852.055	568.121	0%	0%	-	-	283.934
Casco	11.022.238	1.812.303	83%	18%	9.181.646	1.935.386	(1.907.098)
Incendiu si alte asigurari de bunuri	9.835.513	3.408.708	18%	18%	1.734.264	1.735.367	2.957.173
Altele	3.185.423	1.049.358	16%	42%	498.294	1.334.622	303.148
Total	26.365.684	7.449.687			11.902.507	5.384.037	1.629.452

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Analiza de adeverare a datorilor („LAT”) (continuare)

Cresterea ratei daunei cu 10% datorita cresterei daunelor intampinate ar fi determinat o modificare a rezultatului Societatii cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca ceilalti factori raman constanti.

31 decembrie 2019

Categorie polita	Prime castigate	Variatie daune avizate	Variatie daune neavizate	Daune platite	Daune intampinate	Rata daunei (inainte de soc)	Rata daunei (dupa soc)	Impact in rezultatul Societatii. brut
Accidente persoane si asig medicale de calatorie	11.170.871	(1.183.235)	12.666	2.240.678	1.070.109	10%	11%	-107.011
Casco	17.995.174	(1.294.483)	59.069	18.252.232	17.016.818	95%	104%	-1.701.682
Incendiu si alte asig de bunuri	19.705.844	(2.362.631)	157.718	4.980.747	2.775.834	14%	15%	-277.583
Altele	7.815.841	2.171.382	137.472	374.135	2.682.989	34%	38%	-268.299
Total	56.687.731	(2.668.967)	366.925	25.847.792	23.545.750	42%	46%	-2.354.575
Categorie polita	Prime castigate	Variatie daune avizate	Variatie daune neavizate	Daune platite	Daune intampinate	Rata daunei (inainte de soc)	Rata daunei (dupa soc)	Impact in rezultatul Societatii. brut
Accidente persoane si asig medicale de calatorie	13.539.518	1.213.300	-72.015	3.903.954	5.045.239	37%	41%	-504.524
Casco	19.530.742	459.200	102.538	18.422.721	18.984.459	97%	107%	-1.898.446
Incendiu si alte asig de bunuri	19.161.064	3.679.248	-24.138	2.853.875	6.508.985	34%	37%	-650.899
Altele	8.526.169	483.012	97.168	279.940	860.120	10%	11%	-86.012
Total	60.757.492	5.834.759	103.553	25.460.490	31.398.803	52%	57%	-3.139.880

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.1. Riscul de subscriere (continuare)

Analiza de adevarare a datorilor ("LAT") (continuare)

Scaderea ratei daunei cu 10% datorita cresterii primelor ar fi determinat o modificare a rezultatului Societati cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca ceilalți factori raman constanti.

31 decembrie 2019

Categorie polita	Prime castigate	Variatie daune avizate	Variatie daune neavizate	Daune platite	Daune intamplate	Rata daunei (inainte de soc)	Rata daunei (dupa soc)	Impact in rezultatul Societatii brut
Accidente persoane si asig medicale de calatorie	11.170.871	-1.183.235	12.666	2.240.678	1.070.109	10%	9%	107.011
Casco	17.995.174	-1.294.483	59.069	18.252.232	17.016.818	95%	85%	1.701.682
Incendiu si alte asig de bunuri	19.705.844	-2.362.631	157.718	4.980.747	2.775.834	14%	13%	277.583
Altele	7.815.841	2.171.382	137.472	374.135	2.682.989	34%	31%	268.299
Total	56.687.731	-2.668.967	366.925	25.847.792	23.545.750	42%	37%	2.354.575

Categorie polita	Prime castigate	Variatie daune avizate	Variatie daune neavizate	Daune platite	Daune intamplate	Rata daunei (inainte de soc)	Rata daunei (dupa soc)	Impact in rezultatul Societatii brut
Accidente persoane si asig medicale de calatorie	13.539.518	1.213.300	-72.015	3.903.954	5.045.239	37%	34%	504.524
Casco	19.530.742	459.200	102.538	18.422.721	18.984.459	97%	87%	1.898.446
Incendiu si alte asig de bunuri	19.161.064	3.679.248	-24.138	2.853.875	6.508.985	34%	31%	650.899
Altele	8.526.169	483.012	97.168	279.940	86.120	10%	9%	86.012
Total	60.757.492	5.834.759	103.553	25.460.490	31.398.803	52%	47%	3.139.880

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul financiar

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata care include riscul de dobanda si riscul valutar

5.2.1. Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere cauzata de neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre intermediari, asiguratori, reasiguratori sau alti debitori, precum si din fluctuatiile ratingurilor emitentilor de valori mobiliare. Societatea fructifica disponibilitatile banesti prin plasamente in titluri de stat, astfel incat expunerea la riscul de credit este limitata. Neindeplinirea obligatiilor contractuale este diminuata prin selectarea reasiguratorilor in functie de rating si stabilitatea financiara si prin urmarirea regulaata a debitorilor Societatii.

(i) Creante comerciale si alte creante

Baza de clienti a Societatii este compusa din clienti persoane juridice si clienti persoane fizice.

Societatea calculeaza un provizion pentru deprecierea creantelor care reprezinta estimarile cu privire la pierderile din creante comerciale, alte creante si creante din regrese. Ajustarea de valoare este calculata colectiv pentru creantele din primele de asigurare pe baza analizei pe vechimi a creantelor.

In nota 18 Creante din asigurari si alte creante sunt prezentate creantele comerciale si alte creante si ajustarile de valoare recunoscute pe fiecare categorie.

(ii) Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit investind numai in instrumente lichide emise de contrapartide care au o bonitate satisfacatoare. Conducerea monitorizeaza constant calitatea contrapartidelor si, avand in vedere ca Societatea a investit numai in instrumente cu o calitate a creditului ridicata, conducerea nu se asteapta ca aceste contrapartide sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale.

(iii) Creante din reasigurare (partea cedata din rezerva de prima si rezerva de daune)

Societatea a negociat contracte de reasigurare cu reasiguratori care au un rating de credit bun, diminuand astfel riscul de neincasare a creantelor din reasigurare. La sfarsitul fiecarei perioade financiare, conducerea evalueaza solvabilitatea reasiguratorilor si actualizeaza in functie de acestea, politica de reasigurare. Societatea nu anticipateaza pierderi semnificative, alttele decat cele inregistrate in situatiile financiare, privind riscul de neincasare a creantelor din reasigurare.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul finanțier (continuare)

5.2.1. Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit la 31 decembrie 2019 și 2018 este prezentată în tabelurile de mai jos:

	AA	A	A-	BBB	BB	Fara rating	Total
Numerar si echivalente de numerar	-	-	-	827.431	308.841	3.692.591	4.828.863
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	46.128.591	-	10.910.938	57.039.529
Creante din asigurari si alte creante	-	-	-	-	-	16.639.723	18.654.339
Rezerve tehnice cedate	2.014.616	14.979.327	1.881.621	6.902	5.334	77.850	19.527.285
Total	2.576.251	16.993.943	1.881.621	46.962.925	314.175	31.321.101	100.050.016

	AA	A	A-	BBB	BB	Fara rating	Total
Numerar si echivalente de numerar	-	-	-	1.445.207	250.194	5.477.338	7.172.739
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	45.924.315	-	8.860.496	54.784.811
Creante din asigurari si alte creante	-	-	-	-	-	16.745.358	18.855.221
Rezerve tehnice cedate	2.137.993	16.068.433	2.747.416	22.863	-	104.720	21.081.425
Total	2.137.993	18.178.295	2.747.416	47.392.386	250.194	31.187.912	101.894.196

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.2.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datorilor financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau prin livrarea unui alt activ financiar. Riscul de lichiditate al Societatii este gestionat prin:

- Monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura indeplinirea obligatiilor, prin constituirea unui portofoliu adevarat de active lichide care pot fi folosite ca o sursa de finantare sigura si care contine instrumente eligibile;
- Monitorizarea coeficientului de lichiditate in conformitate cu prevederile legale in vigoare astfel incat acesta sa fie confortabil peste limita prevazuta prin lege;
- Gestionarea activelor si datorilor efectuate cu regularitate in scopul de a identifica un posibil risc de lichiditate; analizele includ proiectii de fluxuri de numerar viitoare pentru active si datorii.

Societatea nu are contractate de imprumuturi avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si decontarilor pentru daunele raportate. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate la care este expusa este unul scazut.

In prezent, Societatea controleaza riscul de lichiditate in principal prin intermediul coeficientului de lichiditate, calculat conform reglementarilor in vigoare. Acest coefficient nu face distinctie intre diferitele surse ale riscului de lichiditate. Coeficientul de lichiditate trebuie sa se situeze cel putin la nivelul de 100%.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.2.2 Riscul de lichiditate (continuare)

Structura activelor si datorilor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului pana la data contractuala a scadentei, la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018:

	Fara maturitate	< 6 luni	6 -12 luni	1 - 2 ani	> 2 ani	Total
31 decembrie 2019						
Active financiare disponibile pentru vanzare	23.339.556	7.822.264	4.299.411	21.578.298	57.039.529	
Creante din asigurari si alte creante	8.232.211	4.253.428	1.217.814	3.316.784	1.634.101	18.654.338
Creanta cu impozit pe profit curent	-	-	-	-	87.002	87.002
Numerar si echivalente de numerar	-	4.828.863	-	-	-	4.828.863
Rezerva de daune neta	-	-5.386.546	-2.308.520	-2.335.473	-1.470.663	-11.501.203
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-2.262.875	-392.732	+10.238	-29.636	-77.785	-2.773.265
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-7.740.616	-	-	-	-7.740.616
Datorii comerciale si alte datorii	-2.924.221	-	-	-	-	2.924.221
Excedent/ deficit de numerar	3.045.115	18.901.953	6.721.321	5.251.085	21.750.953	55.670.427
31 decembrie 2018						
Active financiare disponibile pentru vanzare	8.016.005	2.230.632	23.229.149	21.309.025	54.784.811	
Creante din asigurari si alte creante	9.791.593	3.934.356	991.633	2.985.712	1.151.927	18.855.221
Creanta cu impozit pe profit curent	-	-	-	-	87.002	87.002
Numerar si echivalente de numerar	-	7.172.739	-	-	-	7.172.739
Rezerva de daune neta	-	-6.198.009	-2.656.290	-2.324.264	-1.064.999	-12.243.562
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-2.728.266	-514.612	-36.628	-34.325	-54.618	-3.368.449
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-7.463.392	-	-	-	-7.463.392
Datorii comerciale si alte datorii	-1.782.514	-	-	-	-	-1.782.514
Excedent/ deficit de numerar	5.280.814	4.947.087	529.348	23.856.271	21.428.338	56.041.858

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.2.3. Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile pretului de piata, ratei dobanzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor si obligatiilor Societatii.

In consecinta principalele subcategorii ale riscului de piata sunt urmatoarele:

- **Riscul ratei dobanzii:** riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile ratelor de dobanda;
- **Riscul valutar:** riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile cursurilor de schimb;
- **Riscul de pret al instrumentelor:** riscul ca valoarea justa a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odata cu variatiile preturilor pe piata a acestora, variație datorata altor cauze decat riscului ratei de dobanda sau riscului valutar, fie ca aceste modificari sunt generate de factori specifici instrumentului financiar individual sau emitentului sau ca sunt generate de factori care afecteaza toate instrumentele financiare similare tranzactionate pe piata.

Expunerea la riscul valutar

Riscul valutar este supravegheat permanent prin prisma obligatiilor asumate in alte monede decat leul. Principala expunere este legata de paritatea RON/EUR, deoarece obligatiile asumate in alte valute (USD, CHF) detin o pondere nesemnificativa in totalul obligatiilor companiei. In 2019 cursul de schimb RON/EUR a fost relativ stabil si astfel nu s-au inregistrat efecte negative asupra situatiilor financiare ale Societatii.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.2.3. Riscul de piata (continuare)

Activele și datorii monetare ale Societății în echivalent RON la 31.12.2019 și 31.12.2018 sunt prezentate în tabelele următoare:

	RON	EUR	USD și altele	Total
31 decembrie 2019				
Drept de utilizare IFRS 16		1.718.116		1.718.116
Active financiare disponibile pentru vânzare	46.128.591	10.910.938	-	57.039.529
Creante din asigurări și alte creante	8.718.622	9.843.802	91.914	18.654.339
Creanta cu impozit pe profit curent	87.002	-	-	87.002
Numerar și echivalente de numerar	4.447.906	324.424	56.533	4.828.863
Reserve de prime	5.471.315	-17.267.767	-282.093	-23.021.175
Reserve de daune avizate	-26.130.622	-	-	-26.130.622
Reserve de daune neavizate	-1.212.645	-	-	-1.212.645
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-2.773.265	-	-	-2.773.265
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-7.740.616	-	-	-7.740.616
Datorii leasing IFRS 16	-1.483.703	-1.440.519	-	-1.718.116
Datorii comerciale și alte datorii	-1.545.490	-	-	-2.924.221
Datorii cu impozitul pe profit amanat	-	-	-	-1.545.490
Pozitie netă	13.024.464	2.370.879	-133.645	15.261.698
31 decembrie 2018				
Active financiare disponibile pentru vânzare	45.924.315	8.860.496	-	54.784.811
Creante din asigurări și alte creante	7.180.847	11.517.815	156.559	18.855.221
Creanta cu impozit pe profit curent	87.002	-	-	87.002
Numerar și echivalente de numerar	6.801.919	296.796	74.024	7.172.739
Reserve de prime	-5.448.196	-20.547.819	-369.669	-26.365.684
Reserve de daune avizate	-28.799.590	-	-	-28.799.590
Reserve de daune neavizate	-845.720	-	-	-845.720
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-3.368.448	-	-	-3.368.448
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-7.463.392	-	-	-7.463.392
Datorii comerciale și alte datorii	-1.518.617	-263.896	-	-1.782.513
Datorii cu impozitul pe profit amanat	-1.095.064	-	-	-1.095.064
Pozitie netă	11.455.056	-136.609	-139.086	11.179.363

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.2. Riscul financiar (continuare)

5.2.3. Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul valutar - analiza de senzitivitate

O depreciere a leului la 31 decembrie conform celor indicate mai jos fata de euro ar fi determinat o modificare a rezultatului Societatii cu valorile prezentate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in mod special ratele de dobanda, raman constante.

Schimbare in rata de schimb valutar EUR

Perioada	Variatie curs de schimb	Modificare in rezultatul Societatii
31 decembrie 2019	+/-5%	-/+ 118.544
31 decembrie 2018	+/-5%	-/+ 6.830

Expunerea la riscul de rata a dobanzii

Riscul ratei dobanzii, componenta a riscului de piata, are un impact limitat deoarece, pe de o parte, veniturile financiare detin o pondere redusa in activitatea Societatii, iar pe de alta, niciunul din produsele comercializate nu este legat in mod direct de rata dobanzii. Societatea nu detine instrumente financiare cu rata variabila de dobanda. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare nu sunt afectate de variația ratei dobanzii.

Societatea constituie depozite la banchi in cursul anului. In tabelul de mai jos am prezentat care ar fi fost impactul in rezultatul Societatii ca urmare a modificarii dobanzilor la depozite cu 5% in timpul anului. In calculul impactului modificarii ratei de dobanda, au fost luate in considerare veniturile si cheltuielile cu dobanzile din timpul anului (veniturile din dobanzi sunt aferente depozitelor clasificate ca echivalente de numerar sau in categoria creante din depozite).

Perioada	Variatie rata dobanda	Modificare in rezultatul Societatii
2019	+/-5%	-/+ 71.826
2018	+/-5%	-/+ 86.447

Expunerea la riscul de valoare justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare

Pentru analiza de senzitivitate, s-a aplicat o modificare cu +/- 10% pretului activelor investitionale evaluate la valoare justa. Impactul pe care il are o astfel de modificare este prezentat mai jos:

	Valoare neta de activ	Valoare de pret aplicata	Impact in capitaluri proprii inainte de impozitare
Calculat la 31 decembrie 2019			
Active financiare disponibile pentru vanzare	46.128.591	+/-10%	+/-4.612.859
Calculat la 31 decembrie 2018			
Active financiare disponibile pentru vanzare	45.924.315	+/-10%	+/-4.592.432

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.3. Alte riscuri

5.3.1. Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale și de reglementare și din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. Riscurile operationale provin din toate operațiunile Societății. În urma verificărilor efectuate pe parcursul anului s-au constatat unele modificări ale **riscului operational**, comparativ cu anii precedenți, dar fără a avea un impact negativ și nerezonabil.

Responsabilitatea principală a dezvoltării și implementării controalelor legate de riscul operational revine conducerii și este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Societății de gestionare a riscului operational pe următoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor
- Cerinte de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor
- Alinierea la cerințele de reglementare și legale
- Documentarea controalelor și procedurilor
- Cerinte de analiza periodică a riscului operational la care este expusa Societatea și adevararea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale și propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operatională
- Dezvoltare și instruire profesională
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplică
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficientă a asigurărilor unde este cazul.

5.3.2. Riscul strategic

Riscul strategic reprezintă riscul ca una sau mai multe ipoteze pe care se bazează strategia de afaceri a Societății să nu mai fie valabile datorită unor schimbări interne și/sau externe. Riscul strategic este dificil de cuantificat deoarece se referă la:

- deciziile strategice ale managementului superior al Societății;
- incertitudinile aferente mediului extern;
- la nivelul și viteza de răspuns a managementului la schimbările survenite în mediul intern și/sau extern;
- calitatea sistemelor informationale etc.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.3. Alte riscuri (continuare)

5.3.3. Riscul impozitarii

Autoritatatile fiscale pot avea puncte de vedere diferite in legatura cu anumite aspecte si pot calcula datorii fiscale suplimentare, adaugand si penalizari pentru intarzieri de plata. In Romania exercitiile financiare raman deschise din punct de vedere fiscal timp de 5 ani.

Guvernul roman are un numar de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale fiscale ale companiilor care opereaza in Romania. Aceste verificari sunt similare ca natura cu verificările efectuate de autoritatatile fiscale din numeroase tari dar se pot extinde si asupra anumitor aspecte legale aplicabile. Este posibil ca Societatea sa fie supusa anumitor controale fiscale urmare a modificarilor legislative periodice.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana ar putea varia de la entitate la entitate si exista riscul ca in anumite situatii autoritatatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

Riscul impozitarii este scazut deoarece Societatea a inregistrat pierderi fiscale si nu a avut de plata impozit pe profit astfel incat sa existe riscul recalcularii impozitului si riscul platii de penalizari pentru intarzieri.

Legislatia fiscală din Romania include "valoarea de piata", in conformitate cu care tranzactiile cu partile afiliate ar trebui sa fie efectuate la valoarea de piata. Contribuabilii locali care efectueaza tranzactii cu partile afiliate trebuie sa pregateasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale romane, la cererea acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer in termenul acordat de catre autoritatatile (contribuabilii mari, care efectueaza tranzactii cu partile afiliate care depasesc limitele stabilita prin lege sunt obligati pentru a pregati dosarul preturilor de transfer pe o baza anuala incepand cu operatiunile de referinta pana in 2019).

Netransmiterea fisierelor cu documentatia preturilor de transfer, de stabilire a preturilor sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea unor sancțiuni pentru nerespectare.

Cu toate acestea, indiferent de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatatile fiscale pot avea interpretari diferite asupra tranzactiilor si circumstante decat conducerea firmei si, prin urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultante in urma ajustarilor preturilor de transfer (materializate in cresterea veniturilor, reducerea cheltuielilor deductibile ceea ce duce la o crestere in baza de calcul a impozitului pe profit).

Managementul Societatii considera ca aceasta nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul diferitelor interpretari ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod fiabil. Acest lucru poate fi material in pozitia finanziara si / sau a operatiunilor Societatii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (CONTINUARE)

5.3. Alte riscuri (continuare)

5.3.4 Riscul reputational

Societatea va lua intotdeauna toate masurile necesare pentru a minimiza probabilitatea de aparitie a oricaror evenimente cu impact reputational negativ.

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;
- riscurile reputationale indirekte.

5.4. Gestionarea capitalului

La 31 decembrie 2019, fondurile proprii eligibile conform cadrului de reglementare Solvency II, asa cum a fost adoptat prin intermediul legii 237/2015, se ridica la 36.802.447 RON, fiind compuse in integralitate din fonduri proprii de rangul 1, nerestricionate. Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) si cerinta de capital minim (MCR) au fost determinate conform formularon standard Solvabilitate II si s-au ridicat la valoarea de 20.749.423 RON, respectiv 17.603.120 RON. Ca parte a managementului riscului si a proceselor ORSA, se realizeaza o revizuire periodica a adevararii capitalurilor care porneste de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizand in acelasi timp factorii relevanti ai mediului de afaceri care pot influenta nivelul de capitalizare al Societatii.

Asigurari generale	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fonduri proprii eligibile	36.802.447	34.371.794
SCR	20.749.423	23.306.345
MCR	17.603.120	17.267.160
Fonduri proprii eligibile / SCR	177.37%	147.48%
Fonduri proprii eligibile / MCR	209.07%	199.06%

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

6. VENITURI DIN PRIME NETE DE ASIGURARE

Veniturile din prime nete de reasigurare pe segmente de activitate se prezinta astfel:

Anul 2019

	Clasa de asigurare	Venituri din prime brute subscrise	Prime cedale reasiguratorilor	Variatia rezervei de prima bruta	Variatia rezervei de prima cedata reasiguratorilor	Venituri din asigurare nete
Casco	3	15.221.915	-78.826	2.773.259	-	17.916.348
Accidente persoane	1	7.108.490	-68.416	104.935	-	7.145.009
Incendiu	8	20.136.646	-9.968.019	-475.050	402.241	10.095.817
Asigurari medicale de calatorie	18	3.947.939	-	9.507	-	3.957.446
Sanatate	13	-30.874	-	529.386	-46.784	451.728
Raspundere civila	2	6.444.467	-701.560	302.470	7.897	6.053.274
Bunuri in tranzit	7	448.056	-245.607	98.265	-49.793	250.921
Riscuri credite	6	-	-	-	-	-
Alte asigurari de bunuri	9	43.482	-39.742	767	-801	3.705
Transport naval	16	-	-	-	-	-
Aviatie	5	-	-	-	-	-
Riscuri financiare	14	23.102	-	970	-	24.071
		53.343.222	-11.102.171	3.344.508	312.760	45.898.319

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în RON)

6. VENITURI DIN PRIME NETE DE ASIGURARE (CONTINUARE)

Anul 2018

	Clasa de asigurare	Venituri din prime brute subscrise	Prime cedate reasiguratorilor	Variata rezervei de prima bruta	Variata rezervei de prima cedata reasiguratorilor	Venituri din asigurare nete
Casco	3	19.518.273	-77.154	12.468	-	19.453.588
Accidente persoane	1	8.251.513	-1.444.614	1.166.378	-521.531	7.451.748
Incendiu	8	19.231.584	-9.303.778	-130.403	-85.793	9.711.611
Asigurari medicale de calatorie	18	4.099.308	-62.722	22.317	-17.559	4.041.344
Sanatate	13	1.032.899	-98.300	-69.462	-2.521	862.618
Raspundere civilă	2	7.094.145	613.615	-130.496	-1.244.365	6.332.900
Bunuri in tranzit	7	613.166	-324.196	-8.517	-1.130	279.324
Riscuri credite	6	-	-	-	-	-
Alte asigurari de bunuri	9	53.150	-49.660	6.732	-430	9.793
Transport naval	16	-36.034	-	-	-	-36.035
Aviatie	5	-	-	-	-	-
Riscuri financiare	14	31.089	-	-624	-	30.466
		59.889.099	-10.746.809	868.395	-1.873.327	48.137.358

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

6. VENITURI DIN PRIME NETE DE ASIGURARE (CONTINUARE)

Veniturile aferente acceptarilor in reasigurare, respectiv aferente asigurarilor directe sunt prezentate mai jos:

	Clasa de asigurare	2019	2018
I. Venituri nete din asigurare aferente acceptarilor in reasigurare			
Accidente si boala	1	241.452	555.753
Transport naval	8	12.313	-
	9	2.924	-
	13	8.616	-
I. Total Venituri nete din asigurare aferente acceptarilor in reasigurare		265.304	555.753
II. Venituri nete din asigurari directe			
Accidente si boala	1	6.903.561	6.895.995
Sanatate	2	451.724	862.618
Casco	3	17.916.348	19.453.588
Aviatie	5	-	-
Transport naval	6	-	-36.035
Bunuri in tranzit	7	250.921	279.324
Incendiu	8	10.083.504	9.711.611
Alte asigurari de bunuri	9	782	9.793
Raspundere civila	13	6.044.658	6.332.900
Riscuri financiare	16	24.071	30.466
Asigurari medicale	18	3.957.446	4.041.344
Riscuri credite	14	-	-
II. Total Venituri nete din asigurari directe		45.633.015	47.581.603
Total I si II		45.898.319	48.137.356

7. REZULTAT NET FINANCIAR

Venituri financiare

	2019	2018
Venituri din dobanzi la depozite si conturi curente	3.569	6.513
Castig din active financiare disponibile pentru vanzare	1.142.634	1.136.785
Castiguri nete din diferente de curs valutar	235.130	-126.080
	1.381.333	1.017.219

Cheltuieli financiare

	2019	2018
Cheltuieli cu comisioanele bancare	-71.147	-97.779
	-71.147	-97.779

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

8. VENITURI DIN COMISIOANE

	Clasa de asigurare	2019	2018
Accidente persoane	1	-	45.002
Incendiu	8	4.593.327	3.701.790
Asigurari medicale de calatorie	18	-	1.957
Raspundere civila	13	4.734	49.057
Bunuri in tranzit	7	164.378	185.734
Alte asigurari de bunuri	9	10.420	19.141
Riscuri financiare	16	-	-
Venituri din intermedierea politelor PAD		662.079	755.632
		5.434.938	4.758.314

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2019	2018
Venituri din vanzarea activelor imobilizate	18.910	23.099
Alte venituri din exploatare	754.464	289.750
Total	773.374	312.849

10. DAUNE INTAMPLATE SI BENEFICII, NETE DE REASIGURARE

Cheltuielile cu daunele si beneficiile intamplate nete de reasigurare se detaliaza pe categorii astfel:

	2019	2018
Daune brute platite	- 25.847.793	-25.460.492
<i>Daune intamplate aferente contractelor de asigurare</i>	- 25.398.512	-24.945.185
<i>Cheltuieli conexe aferente daunelor intamplate</i>	- 449.282	-515.307
Recuperari din regrese	5.424.182	3.664.379
Daune brute platite nete de regres	-20.423.611	-21.796.112
Daune intamplate cedate in reasigurare	1.478.612	3.000.908
Variatia rezervei de dauna	2.302.043	-5.938.263
Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare	- 1.866.899	3.629.574
Variatia rezervei de beneficii si risturnuri	-	-
Variatia rezervei de beneficii si risturnuri cedata in reasigurare	-	-
	- 18.509.856	-21.103.893

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul inchis la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

10. DAUNE INTAMPLATE SI BENEFICI, NETE DE REASIGURARE (CONTINUARE)

	2019	Clasa de asigurare	Daune brute platite	Recuperari din regrese nete	Daune platite cedate in reasigurare	Variatia rezervei dauna	Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare	Variatia rezervei de beneficii si risturnuri nete de reasigurare	Daune intamplate si beneficii nete de reasigurare
Accidente persoane	1	-399.275	-	130.669	247.801	489	-	-	-20.317
Sanatate	2	-38.305	-	37.829	27.440	-28.350	-	-	-1.386
Casco	3	-18.252.232	3.086.564	69.556	1.235.414	-75.291	-	-	-13.935.989
Bunuri	7	-4.767	-	2.438	31.412	-16.780	-	-	12.304
Incendiu	8	-4.980.747	2.327.975	1.212.428	2.193.440	-2.283.149	-	-	-1.530.053
Alte asigurari de bunuri	9	-	-	-	11.473	-10.791	-	-	682
Raspundere civila	13	-304.515	6.458	24.515	-2.391.479	551.631	-	-	-2.113.390
Riscuri credite	14	-	3.185	-	-	-	-	-	3.185
Riscuri financiare	16	-26.548	-	-	23.773	-	-	-	-2.775
Asigurari medicale de calatorie	18	-1.841.403	-	1.176	922.768	-4.658	-	-	-922.116
		- 25.847.792	5.424.182	1.478.612	2.302.043	- 1.866.899	-	-	- 18.509.855

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul inchis la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

10. DAUNE INTAMPLATE SI BENEFICI, NETE DE REASIGURARE (CONTINUARE)

	2018	Clasa de asigurare	Daune brute platite	Recuperari din regrese nete	Daune platite cedate in reasigurare	Variatia rezervei de dauna	Variatia rezervei de dauna cedata in reasigurare	Variatia rezervei de beneficii si risturnuri nete de reasigurare	Daune intamplate si beneficii nete de reasigurare
Accidente persoane	1	-2.525.677	-	1.836.803	-795.174	1.130.398	-	-	-353.650
Sanatate	2	-94.067	-	94.082	-37.104	38.727	-	-	1.638
Casco	3	-18.422.721	3.263.683	21.087	-561.738	-5.575	-	-	-15.705.264
Bunuri	7	-5.489	5.039	139	-28.710	14.456	-	-	-14.564
Incendiu	8	-2.853.875	391.092	968.353	-3.650.307	2.505.721	-	-	-2.639.016
Alte asigurari de bunuri	9	0	-	-	-4.803	9.452	-	-	4.649
Raspundere civila	13	-162.980	-	83.913	-501.124	-68.262	-	-	-648.452
Riscuri credite	14	0	3.814	-	0	0	-	-	3.814
Riscuri financiare	16	-17.404	-	-	-13.242	0	-	-	-30.646
Asigurari medicale de calatorie	18	-1.378.277	-	-	-346.111	4.658	-	-	-1.719.730
		-25.460.490	3.663.629	3.004.377	-5.938.313	3.629.574	-	-	-21.101.222

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**10. DAUNE INTAMPLATE SI BENEFICII, NETE DE REASIGURARE
 (CONTINUARE)**

	Clasa de asigurare	2019	2018
I. Daune intamplate si beneficii nete aferente acceptarilor in reasigurare			
Accidente persoane	1	-195,580	-358,264
I. Total daune intamplate si beneficii nete aferente acceptarilor in reasigurare		-195,580	-358,264
II. Daune intamplate si beneficii nete din asigurari directe			
Accidente persoane	1	175,263	-225,631
Sanatate	2	-1,386	1,638
Casco	3	-13,935,989	-15,705,264
Bunuri	7	12,304	-14,564
Incendiu	8	-1,530,053	-2,639,016
Alte asigurari de bunuri	9	682	4,649
Raspundere civila	13	-2,113,390	-648,452
Riscuri credite	14	3,185	3,814
Riscuri financiare	16	192,805	-30,646
Asigurari medicale de calatorie	18	-922,116	-1,719,730
II. Total daune intamplate si beneficii nete din asigurari directe		-18,118,695	-20,973,202
Total I si II		-18,314,275	-21,331,466

11. CHELTUIELI DE ACHIZITIE

Componenta cheltuielilor de achizitie este:

	2019	2018
Cheltuieli cu comisioanele	-19.092.710	-20.052.840
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	-55.373	-52.172
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	-1.030.234	-163.163
-20.178.317	-20.268.175	

Cheltuielile cu reclama si publicitatea reprezinta cheltuieli indirecte de achizitie incluse in cheltuielile de achizitie.

In conformitate cu politica contabila descisa in nota de politici contabile 2.5, aceste cheltuieli sunt cheltuieli variabile aferente emiterii si subscrigerii de polite, care sunt direct legate de activitatea Societatii si nu fac parte din cheltuielile de achizitie reportate.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL SI TAXELE AFERENTE

	2019	2018
Cheltuieli cu salariile	-7.746.582	-8.158.189
Cheltuieli cu contributiile salariale	-275.546	-268.668
Alte cheltuieli cu taxe	-	-
	-8.022.128	-8.426.857

Numarul mediu al angajatilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 a fost de 78 salariati (74 de salariati efectivi la 31 decembrie 2019), comparativ cu anul 2018, cand s-a inregistrat un numar mediu de 79 salariati (81 de salariati efectivi la 31 decembrie 2018).

Numarul angajatilor, la sfarsitul fiecarui an, pe categorii, a fost de:

	2019	2018
Management	3	3
Personal administrativ	71	78
Total	74	81

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2019 organelor de conducere ale Societatii a fost de 1.479.672 RON (2018: 1.558.170 RON). Se face precizarea ca nu au existat avansuri sau credite acordate membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere in anii 2019 si 2018.

13. CHELTUIELI NETE CU AJUSTARILE DE DEPRECIERE AFERENTE ACTIVELOR FINANCIARE, PROVIZIOANE PENTRU RISURI SI CHELTUIELI

	2019	2018
Ajustare de valoare creante de asigurare si alte creante	-752.002	126.965
Castig/ pierdere din ajustare la valoare justa a investitiilor imobiliare	-	-
Provizioane pentru risuri si cheltuieli	-581.842	-1.428.529
	-1.333.844	-1.301.564

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

14. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2019	2018
Cheltuieli cu lucrari si servicii executate de terți	-2.815.742	-2.444.575
<i>Consultanta financiara si juridica</i>	-465.717	-252.447
<i>Onorarii de audit</i>	-458.895	-289.734
<i>Alte servicii prestate de terți</i>	-1.891.130	-1.902.394
Cheltuieli cu redevenete, locatii de gestiune si chirii	-1.593.818	-1.484.006
Cheltuieli postale, taxe de telecomunicatii si servicii IT	-204.715	-380.004
Alte cheltuieli cu taxe	-824.193	-880.420
Cheltuieli cu materiale consumabile si obiecte de inventar	-62.861	-109.907
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	-155.483	-140.893
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale din care:	-1.409.065	-379.887
<i>Amortizarea dreptului de utilizare</i>	-1.016.228	-
<i>Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale</i>	-4.945	-5.864
Cheltuieli cu comisioanele	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	-459.631	-548.994
Total	-7.530.453	-6.374.550

15. RECONCILIAREA REZULTATULUI CONTABIL CU REZULTATUL FISCAL

	2019	2018
Venit /(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent	-	-
Venit /(Cheltuiala) cu impozitul amanat	-25.390	-236.119
Total venit /(cheltuiala) cu impozitul pe profit	-25.390	236.119

Reconcilierea intre venitul cu impozitul pe profit si rezultatul brut este prezentata in tabelul de mai jos:

	2019	2018
Profit/(Pierdere) brut conform situatiilor financiare intocmite conform reglementarilor contabile romanesti	-1.656.556	-3.551.522
+ Cheltuieli nedeductibile	1.844.399	1.782.463
- Venituri neimpozabile si rezerva legala	353.713	-
Rezultat impozabil	-165.870	-1.769.059
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenti	-1.769.059	-
Rezultat impozabil dupa scaderea pierderii fiscale de recuperat din anii precedenti	-1.934.929	-1.769.059
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (16%)	-	-
Profit/(Pierdere) neta	-1.656.556	-3.551.522
Profit/ (Pierdere) brut din ajustari IFRS	-901.975	-85.305
Impact impozit amanat provizioane nedeductibile	-807.442	-1.390.440
Ajustari IFRS nedeductibile/ neimpozabile	-	-
- Venituri neimpozabile	-	-
-Ajustari IFRS impozabile	-1.709.418	-1.475.744
Venit/(Cheltuiala) din impozit amanat (16%)	-25.390	236.119
Profit/(Pierdere) neta	-2.583.921	-3.400.708

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

15. RECONCILIAREA REZULTATULUI CONTABIL CU REZULTATUL FISCAL (CONTINUARE)

Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat este calculat pentru diferente deductibile temporar aferente urmatoarelor categorii de active si datorii:

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	2019	2018	2019	2018
Ajustare amortizare IFRS 16	-135.719	-	-	-
Ajustarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-1.529.653	-1.104.617	-	-
Parte cedata in reasigurare rezerve prime	2.940	1.214	1.726	-8.271
Cheltuieli de achizitie reportate (DAC)	4.166	1.921	2.245	-8.927
Creante din asigurari si alte creante	184.834	148.738	36.096	-6.094
Amortizare IFRS 16			-135.719	-
Rezerva de catastrofa	-454.289	-440.484	-13.805	-5.446
Rezerva de prime	-16.802	-7.774	-9.028	36.293
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	399.033	305.938	93.095	228.564
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul amanat	-	-	-25.390	236.119
Creante nete din impozitul pe profit amanat/ (datorie)	-1.545.490	-1.095.064	-	-
Reflectate in situatia pozitiei financiare dupa cum urmeaza:				
Creante din impozitul pe profit amanat	-	-	-	-
Datorii din impozitul pe profit amanat	1.545.490	1.095.064	-	-
Creante/(datorii) nete din impozitul pe profit amanat	1.545.490	-1.095.064	-	-

Miscarea datoriei nete din impozitul amanat este prezentata mai jos:

	2019	2018
Sold initial 1 ianuarie	1.095.064	786.800
Venitul/ (cheltuiala) cu impozitul pe profit amanat recunoscut in situatia profitului sau pierderii curente	-25.390	236.119
Venitul/ (cheltuiala) cu impozitul pe profit amanat recunoscut in situatia rezultatului global	-425.036	-544.383
Sold final 31 decembrie	1.545.490	1.095.064

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

16. NUMERAR SI ECHIVALENT DE NUMERAR

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in casa si la banca	4.828.863	7.172.739
	4.828.863	7.172.739

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ conturile curente si depozitele la banchi detinute in sold la data bilantului cu scadenta initiala mai mica de trei luni.

17. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	54.784.810	51.444.363
Achizitii (pret achizitie)	14.953.137	6.553.091
Iesiri (valoare nominala)	-14.900.000	-6.000.000
Variatia rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	2.656.473	3.402.396
Cupon achizitionat	-	-
Cupon incasat	-1.597.525	-1.751.825
Venituri din dobanzi nete	1.142.635	1.136.786
Sold la 31 decembrie	57.039.529	54.784.811

Titlurile de stat detinute de ERGO Asigurari S.A. sunt emise de Ministerul de Finante avand scadenta de 5 ani. Acestea se afla in custodie la Unicredit Bank si Banca Transilvania.

18. CREEANTE DIN ASIGURARI SI ALTE CREEANTE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante din prime de asigurare nete	11.563.345	13.070.781
<i>Creante din prime de asigurare brute, din care:</i>	<i>10.050.542</i>	<i>12.050.733</i>
<i>Creante din prime brute subscrise aferente acceptarilor in reasigurare</i>	<i>1.847.808</i>	<i>1.406.082</i>
<i>Ajustare de valoare creante de asigurare</i>	<i>-335.006</i>	<i>-386.034</i>
Depozite si dobanzi de incasat la societati cedente privind asigurarile generale	166.808	703.780
Creante din regres nete	5.914.072	4.107.476
<i>Creante din regres brute</i>	<i>8.653.675</i>	<i>6.044.049</i>
<i>Ajustare de valoare creante din regres</i>	<i>-2.739.603</i>	<i>-1.936.573</i>
Debitori diversi privind brokerii – net	302.614	243.351
<i>Debitori diversi privind brokerii – brut</i>	<i>1.078.714</i>	<i>1.019.451</i>
<i>Ajustare de valoare debitori diversi privind brokerii</i>	<i>-776.100</i>	<i>-776.100</i>
Creante din operatiuni de reasigurare nete	-	-
<i>Creante din operatiuni de reasigurare brute</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Alte creante	707.500	729.833
Total	18.654.339	18.855.221

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

18. CREEANTE DIN ASIGURARI SI ALTE CREEANTE (CONTINUARE)

	Ajustare de valoare creante de asigurare	Ajustare de valoare creante din regres	Ajustare de valoare debitori diversi privind brokerii	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	761.354	1.688.219	776.100	3.225.673
Cresteri in perioada	-	414.274	-	414.274
Utilizari in perioada				
Reversari in perioada	-375.320	-165.919	-	-541.239
Sold la 31 decembrie 2018	386.034	1.936.573	776.100	3.098.707
<hr/>				
Sold la 1 ianuarie 2019	386.034	1.936.573	776.100	3.098.707
Cresteri in perioada	-	890.074	-	890.074
Utilizari in perioada				
Reversari in perioada	-51.028	-87.044	-	-138.072
Sold la 31 decembrie 2019	335.006	2.739.603	776.100	3.850.709

La 31 decembrie 2019, Societatea are constituite provizioane pentru deprecierea elementelor de activ in suma de 335.006 RON (2018: 386.034 RON), avand in vedere recuperarea creantelor neincasate aferente politelor de asigurare restante de peste 90 zile.

Provizioanele pentru regrese au fost constituite luand in considerare stadiul dosarelor de dauna si istoricul de recuperare, considerand si efectul tratatelor de reasigurare asupra acestor creante. La 31 decembrie 2019, Societatea are constituite provizioane pentru debitele inregistrate si neincasate aferente creantelor din regres in valoare de 2.739.603 RON, precum si provizioane pentru creantele inregistrate si neincasate de la alti debitori in valoare de 776.100 RON.

Analiza pe vechime a creantelor din prime de asigurare si alte creante, este prezentata in tabelul de mai jos:

Creante brute din asigurari si alte creante :

	Total	Neajunse la scadenta	sub 30 zile	31 - 60 zile	61 - 90 zile	peste 90 zile
2019	22.505.047	8.193.771	1.143.526	175.893	67.627	12.924.230
2018	21.953.927	9.753.153	1.451.550	206.065	78.307	10.464.852

Ajustari de depreciere pentru creante din asigurari si alte creante:

	Total	Neajunse la scadenta	sub 30 zile	31 - 60 zile	61 - 90 zile	peste 90 zile
2019	-3.850.709	-	-	-	-	-3.850.709
2018	-3.098.707	-	-	-	-	-3.098.707

Creante brute din asigurari si alte creante, diminuate cu ajustarile pentru deprecieri :

	Total	Neajunse la scadenta	sub 30 zile	31 - 60 zile	61 - 90 zile	peste 90 zile
2019	18.654.339	8.193.771	1.143.526	175.893	67.627	9.073.522
2018	18.855.220	9.753.153	1.451.550	206.065	78.307	7.366.145

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

19. PARTEA CEDATA IN REASIGURARE

In creantele din operatiuni din reasigurare este prezentata partea cedata reasiguratorilor din rezervele tehnice:

a) partea cedata din rezerva de prime

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Partea cedata din rezerva de prima aferenta asigurarilor generale	4.745.554	4.432.795
Partea cedata din rezerva de prima aferenta acceptarilor in reasigurare	-	-
Partea cedata din rezerva de prime	4.745.554	4.432.795

b) partea cedata din rezerva de daune

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Partea cedata din rezerva de daune avizate	14.629.420	16.556.029
Partea cedata din rezerva de daune neavizate	152.311	92.601
Partea cedata din rezerva de daune	14.781.731	16.648.630

c) alte rezerve cedate

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Partea cedata din rezerva de beneficii si risturnuri	-	-
Alte rezerve cedate	-	-

20. CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	7.612.850
Cresteri in perioada	285.247
Scaderi in perioada	- 448.412
Sold la 31 decembrie 2018	7.449.685
Sold la 1 ianuarie 2019	7.449.685
Cresteri in perioada	-852.675
Scaderi in perioada	- 177.559
Sold la 31 decembrie 2019	6.419.451

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

21. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	1.853	1.760.459	268.595	2.030.907
Intrari	-	170.451	-	170.451
Iesiri	-	-174.132	-35.434	-209.566
Sold la 31 dec 2018	1.853	1.756.778	233.161	1.991.792
Intrari	-	120.736	-	120.736
Iesiri	-	-98.158	-	-98.158
Sold la 31 dec 2019	1.853	1.779.355	233.161	2.014.370
Amortizare	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	1.853	860.170	180.924	1.042.947
Intrari	-	352.562	27.324	379.887
Iesiri	-	-174.132	-35.434	-209.566
Sold la 31 dec 2018	1.853	1.038.600	172.815	1.213.268
Intrari	-	365.333	23.867	389.201
Iesiri	-	-98.158	-	-98.158
Sold la 31 dec 2019	1.853	1.305.775	196.682	1.504.310
Valoarea neta				
Sold la 31 dec 2018	0	718.178	60.346	778.524
Sold la 31 dec 2019	0	473.580	36.479	510.059

22. IMOBILIZARI NECORPORALE

Cost	Imobilizari necorporale
Sold la 1 ianuarie 2018	1.233.695
Intrari	-
Iesiri	-55.680
Sold la 31 decembrie 2018	1.178.015
Intrari	-
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.178.015
Amortizare	
Sold la 1 ianuarie 2018	1.222.616
Cheluiala exercitiului	5.864
Amortizarea aferenta iesirilor	-55.680
Sold la 31 decembrie 2018	1.172.800
Intrari	4.945
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2019	1.177.744
Valoare neta	-
Sold la 31 decembrie 2018	5.216
Sold la 31 decembrie 2019	271

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

23. CAPITAL SOCIAL SI REZERVA LEGALA

Capital social

Structura actionariatului este prezentata mai jos:

Total	31 decembrie 2019	
	Nr. Actiuni	%
Ergo Austria International AG	2.671.606	99,98
Ergo Versicherung	575	0,02
Total	2.672.181	100,00

Total	31 decembrie 2018	
	Nr. Actiuni	%
Ergo Austria International AG	2.671.606	99,98
Ergo Versicherung	575	0,02
Total	2.672.181	100,00

La data de 31 decembrie 2019, capitalul social integral subscris si varsat este in suma de 26.721.810 RON impartit in 2.672.181 actiuni nominative, valoarea nominala a unei actiuni este de 10 RON.

24. REZERVE DIN REEVALUAREA ACTIVELOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

Aceste rezerve reprezinta castigurile rezultate din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare. In momentul in care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este transferata in contul de profit sau pierdere.

	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	2.941.228
Castiguri/(pierderi) din evaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	3.402.396
Impozit amanat aferent evaluarii activelor financiare disponibile pentru vanzare	-544.383
Scaderi in perioada	-
Sold la 31 decembrie 2018	5.799.241
Castiguri/(pierderi) din evaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	2.656.473
Impozit amanat aferent evaluarii activelor financiare disponibile pentru vanzare	-425.036
Scaderi in perioada	-
Sold la 31 decembrie 2019	8.030.678

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

25. REZERVA DE PRIMA

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

	Brut	Parte reasigurator	Net
Sold la 1 ianuarie 2018	27,234,077	6,306,122	20,927,955
Cresteri in perioada	339,502	-	339,502
Scaderi in perioada	-1,207,895	-1,873,328	665,432
Sold la 31 decembrie 2018	26,365,684	4,432,795	21,932,889
	Brut	Parte reasigurator	Net
Sold la 1 ianuarie 2019	26,365,684	4,432,795	21,932,889
Cresteri in perioada	475,050	410,137	64,913
Scaderi in perioada	-3,819,559	-97,378	-3,722,181
Sold la 31 decembrie 2019	23,021,175	4,745,554	18,275,621

26. REZERVA DE DAUNE

	Brut	Parte reasigurator	Net
Sold la 31 decembrie 2017	23.707.048	-13.019.055	10.687.993
La 1 ianuarie 2018			
Daune avizate	28.799.590	-16.556.029	12.243.560
Daune neavizate	845.720	-92.600	753.119
Sold la 31 decembrie 2018	29.645.310	-16.648.630	12.996.680
La 1 ianuarie 2019			
Daune avizate	26.130.622	-14.629.420	11.501.202
Daune neavizate	1.212.645	-152.311	1.060.334
Sold la 31 decembrie 2019	27.194.493	-14.781.731	12.412.763

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

26. REZERVA DE DAUNE (CONTINUARE)

	Brut	Parte reasigurator	Net
Rezerva de daune avizate			
la 1 ianuarie 2018	22.969.859	-12.884.739	10.077.816
<i>Decontari pentru daune solutionate in timpul anului</i>	-24.398.357	3.117.657	-21.280.700
Daune intamplate in cursul anului	-17.094.397	1.506.394	-15.588.003
Daune intamplate in anii precedenti	-7.303.960	1.611.263	-5.692.697
<i>Cresterea rezervelor pentru daune avizate</i>	30.779.646	-6.540.828	24.238.818
Daune intamplate in cursul anului	29.392.152	-5.531.099	23.861.053
Daune intamplate in anii precedenti	1.387.494	-1.009.728	377.765
<i>Alte miscari in rezerve, din care:</i>	-544.253	-248.120	-792.373
Reserve eliberate dupa solutionarea dosarului, fara a fi platite	-1.397.930	205.105	-1.192.825
Cresteri/scaderi de rezerve de daune avizate care erau in sold la inceputul anului	849.581	-451.704	397.877
<i>Altele</i>	4.096	-1.521.00	2.575
Rezerva de daune avizate			
la 31 decembrie 2018	28.799.590	-16.556.029	12.243.561
<i>Decontari pentru daune solutionate in timpul anului</i>	-25.155.314	3.116.405	-22.038.908
Daune intamplate in cursul anului	-16.143.905	927.903	-15.216.001
Daune intamplate in anii precedenti	-9.011.409	2.188.502	-6.822.907
<i>Cresterea rezervelor pentru daune avizate</i>	24.812.807	-2.247.275	22.565.533
Daune intamplate in cursul anului	22.700.535	-1.541.862	21.158.673
Daune intamplate in anii precedenti	2.112.273	-705.413	1.406.860
<i>Alte miscari in rezerve, din care:</i>	-2.326.462	1.057.479	-1.268.983
Reserve eliberate dupa solutionarea dosarului, fara a fi platite	-2.318.013	343.203	-1.974.810
Cresteri/scaderi de rezerve de daune avizate care erau in sold la inceputul anului	-9.958	714.276	704.318
<i>Altele</i>	1.510		1.510
Rezerva de daune avizate			
la 31 decembrie 2019	26.130.622	-14.629.420	11.501.203

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

**27. ALTE DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE SI
DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE REASIGURARE**

Alte datorii asociate contractelor de asigurare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Comision intermediere	2.773.265	3.368.448

Datorii asociate contractelor de reasigurare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii asociate contractelor de reasigurare - cedari	7.740.616	7.463.392

Datoriile asociate contractelor de reasigurare cuprind sumele datorate reasiguratorilor, reprezentand valoarea primelor brute subscrise cedate in reasigurare.

28. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii catre furnizori	314.077	203.194
Datorii catre bugetul de stat	378.807	350.548
Alte datorii	2.231.336	1.228.771
Total	2.924.221	1.782.513

Din totalul de 2.231.336 RON al pozitiei „Alte datorii”, suma de 1.718.116 reprezinta datoria conform IFRS 16.

29. VENITURI IN AVANS

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri inregistrate in avans din prime	1.219.794	1.188.713
Venituri inregistrate in avans din regrese	-	-
Comisioane de reasigurare amanante	2.541.516	1.574.462
Total	3.761.310	2.763.175

30. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

O detaliere a provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Provizion concedii neefectuate	155.258	168.090
Provizion bonusuri personal	804.192	210.718
Provizion retentie	1.534.507	1.533.307
Total	2.493.957	1.912.115

In urma unor schimbari in strategiile ERGO Group, exista posibilitatea schimbarii actionarului ERGO Asigurari S.A. In conformitate cu anuntul oficial al ERGO Group, emis in data de 07.03.2019, ERGO International AG vinde 4 subsidiare ale Grupului catre Euroins Insurance Group (EIG), printre care si ERGO Asigurari SA. In conditiile acordului, subiect al autorizarii de catre ASF, EIG va achizitiona toate actiunile Societatii.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

31. ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

a) Litigii

La 31 decembrie 2019, Societatea este implicata in litigii referitoare la activitatea de asigurare, iar valoare estimata a potențialelor despagubiri ce vor fi platite de catre Societate sunt reflectate in rezerva de dauna prezentata la nota 10.

b) Datorii ce decurg din contractele de inchiriere

Datoriile ce decurg din contractele de inchiriere in vigoare la sfarsit de an financiar au exibilitatea dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Pana intr-un an	1.066.438	1.098.052
Intre un an si cinci ani	801.668	1.581.911
Total	1.868.106	2.679.963

Valoarea platilor viitoare minime ce decurg din contractele de inchiriere au fost calculate in RON, folosind cursul de inchidere al anului financiar pentru care au fost calculate.

Societatea nu are active contingente la data intocmirii prezintelor situatii financiare individuale.

c) Active reprezentand dreptul de utilizare

<u>La 1 ianuarie 2019</u>	<u>Total</u>
Valoarea Contabila bruta	2.616.672
Intrari	51.239
Iesiri	-
Cheltuiala cu amortizarea	1.016.228
Cheltuieli cu dobanda	3.636
Diferente de curs valutar	70.070
Sold la 31 decembrie 2019	1.718.116

32. PARTI AFILIATE

Societatea presteaza servicii unor societati, parti afiliate conform unor conditii comerciale uzuale si beneficiaza de servicii din partea acestor societati in conditii similare. ERGO Asigurari S.A. (fosta Credit Europe Asigurari Reasigurari S.A.) a fost achizitionata in anul 2016 de catre grupul german ERGO/Munich RE prin intermediul ERGO Austria International AG Vienna.

Societatile cu statut de parti afiliate sunt prezентate mai jos:

a) tranzactii cu Ergo Versicherung Austria AG

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizari	-	-
Cheltuieli cu serviciile	1.104.313	1.044.216
Total	1.104.313	1.044.216

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

32. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

b) tranzactii cu Ergo Group AG

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizari	-	-
Cheltuieli cu serviciile	150.049	146.353
Total	150.049	146.353

33. IERARHIA VALORII JUSTE

Societatea masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare:

Nivelul 1: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente identice;

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 evaluateaza 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 din partea conducerii. Pentru obligatiuni, preturile si alte date folosite in modele sunt de obicei disponibile pe piata.

Societatea detine instrumente financiare ce nu sunt evaluate la valoare justa in situatia pozitiei financiare. Pentru instrumentele financiare de tipul: numerar si echivalente numerar, creante comerciale si alte creante, conducerea Societatii a estimat ca valoarea contabila a acestora reprezinta aproximarea valorii juste a acestora. Determinarea valorii juste a acestor tipuri de instrumente se incadreaza pe nivel 3 din ierarhia de valoare justa.

Activele financiare disponibile pentru vanzare au fost evaluate la valoare justa prin metoda de evaluare de nivel 1 la valoarea justa, folosind preturile cotate pe o piata activa.

Actiunile detinute in capitalul social al S.C. Pool-ul de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale S.A. – PAID in valoare de 10.910.938 RON sunt evidențiate la valoarea justa si se califica pe nivelul 3 din ierarhia valorii juste. Pasivele financiare care nu sunt masurate la valoare justa sunt reprezentate de datorii asociate contractelor de asigurare, datorii asociate contractelor de reasigurare si datorii comerciale si alte datorii se califica pe nivelul 3 din ierarhia valorii juste.

33. IERARHIA VALORII JUSTE (CONTINUARE)

In tabelele de mai jos este prezentata clasificarea si ierarhia valorii juste a instrumentelor financiare la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018:

31 decembrie 2019	Clasificare instrumente financiare					Total valoare justa	
	Active financiare disponibile pentru vanzare	Investitii imobiliare	Alte datorii financiare	Total valoare contabila	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar si echivalente de numerar	4.828.863	-	-	4.828.863	4.828.863	-	4.828.863
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	57.039.529	-	57.039.529	46.128.591	-	10.910.938
Creante din asigurari si alte creante	18.654.339	-	-	18.654.339	-	-	18.654.339
Depozite plasate la banchi	-	-	-	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	-	2.773.265	2.773.265	-	2.773.265	2.773.265
Datorii comerciale si alte datorii	-	-	2.924.221	2.924.221	-	2.924.221	2.924.221
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-	7.740.616	7.740.616	-	7.740.616	7.740.616

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

33. IERARHIA VALORII JUSTE (CONTINUARE)

	31 decembrie 2018	Clasificare instrumente financiare			Ierarhia de valorii juste		
		Active financiare disponibile pentru vanzare	Investitii imobiliare	Alte datorii financiare	Total valoare contabila	Nivelul 1	Nivelul 2
Numerar si echivalente de numerar	7.172.739	-	-	-	7.172.739	7.172.739	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	54.784.811	-	-	54.784.811	45.924.315	-
Creante din asigurari si alte creante	18.855.221	-	-	-	18.855.221	-	18.855.221
Depozite plasate la banchi	-	-	-	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	-	3.368.448	3.368.448	-	3.368.448	3.368.448
Datorii comerciale si alte datorii	-	-	-	1.782.513	1.782.513	-	1.782.513
Datorii asociate contractelor de reasigurare	-	-	-	7.463.392	7.463.392	-	7.463.392
							7.463.392

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La data de 7 martie 2019, ERGO International AG și EUROINS Insurance Group (EIG) au semnat un acord pentru vânzarea tuturor acțiunilor ERGO Asigurări SA, parte a unei tranzacții mai mari care constă în vânzarea entităților din România, Cehia și Belarus. Vânzarea include contracte de muncă, portofoliul de clienți și sistemele informatiche și este supusă aprobării autorității de supraveghere. Schimbarea dreptului de proprietate de la ERGO la EIG nu va avea niciun efect asupra obligațiilor față de clienții actuali ai ERGO. La data publicării prezentului raport tranzacția este în analiza autorităților competente.

În decursul anului 2019, Autoritatea de Supraveghere Financiară a efectuat un control periodic ce a avut ca obiect verificarea modului de calcul și plată a contribuțiilor și taxelor către ASF 2019 care s-a finalizat printr-o decizie cu avertisment scris, fără a fi plătite penalități de către Societate.

Implicațiile COVID-19, status la 30 Aprilie 2020

Un eveniment important, ulterior anului de raportare 2019, îl constituie pandemia de coronavirus (COVID-19). La sfârșitul anului 2019 s-a declanșat o epidemie în provincia Hubei, China, care a escaladat și s-a extins la nivel mondial. În consecință, la 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a evaluat COVID-19 ca fiind o pandemie¹.

La data de 16 martie 2020, Administrația Prezidențială a instituit starea de urgență pe întreg teritoriul României pe o durată de 30 de zile² prin care au fost restrânse o serie de drepturi, printre care libera circulație, libertatea intrurilor, liberarea economică, dreptul la învățătură. Acest decret a fost urmat de o serie de Ordonanțe Militare emise de Ministerul Afacerilor Interne, Ordonanțe de Urgență emise de Guvernul României și Hotărâri ale Grupului de suport tehnico-științific care au ca scop principal implementarea măsurilor de prevenire a răspândirii COVID-19. De asemenea, s-au dispus unele măsuri economice și fiscale – bugetare de sprijinire a mediului economic, cum ar fi :

- somaj tehnic acoperit de stat
- amânarea platii utilităților și chiriiilor pentru operatorii economici care și-au întrerupt activitatea în timpul stării de urgență
- programul guvernamental de furnizare de garanții sub umbrela FNGCIMM, care să sprijine companiile afectate de COVID-19

La data de 14 aprilie 2020, starea de urgență a fost prelungită pentru 30 de zile prin Decretul Președintelui României³.

Incepand cu data de 15 mai 2020, după ieșirea din starea de urgență, a fost instituită starea de alertă care a implicat o anumita relaxare a măsurilor luate anterior pentru a tine sub control pandemia, incluzând reluarea transporturilor de persoane și permiterea desfasurării unor activități comerciale anterior restrictionate, în anumite condiții.

¹ <https://www.who.int/dg/speeches/detail/who-director-general-s-opening-remarks-at-the-media-briefing-on-covid-19---11-march-2020>

² <http://legislatie.just.ro/Public/DetaliiDocumentAfis/223831>

³ <http://legislatie.just.ro/Public/DetaliiDocument/224849>

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in RON)

În urma acestor evenimente societatea și-a activat planul de continuitate al activității în caz de epidemie/pandemie pentru a se asigura de îndeplinirea obligațiilor față de angajați, clienții și partenerii săi. Societatea a analizat impactul potential al situației generate de COVID-19 asupra activității sale din perspectiva angajaților (evaluarea stării de sănătate, continuarea activității prin lucrul de la reședință), clienților (prestarea de servicii clienților și relaționarea cu aceștia), a afacerii (prime de asigurare, solicitări de despăgubire), solvabilității și lichidității.

Societatea a optat pentru continuarea în condiții normale a activității și, începând cu 18 martie 2020, activitatea angajaților se desfășoară în regim de telemuncă fără a întâmpina dificultăți operaționale. La data publicării prezentului raport nu există suspiciuni sau cazuri confirmate în cadrul angajaților.

Societatea estimează efecte directe limitate asupra afacerii, respectiv o diminuare a primelor brute subscrise în 2020, limitată pe clasa de asigurări de asistență și bunuri în tranzit, precum și o majorare ușoară a solicitărilor de despăgubire, pe clasele asistență și răspundere civilă generală. Celelalte clase de asigurare nu sunt direct afectate de situația generată de COVID-19 deoarece produsele din portofoliul societății și corespunzatoare acestor clase nu acoperă evenimente cauzate de COVID-19. Măsurile economice și fiscale – bugetare de sprijinire a mediului economic mai sus menționate nu afectează în mod direct societatea.

Totuși, există un potențial impact indirect care va depinde de durata restricțiilor impuse și de evoluția mediului economic. Fondul Monetar Internațional estimează pentru 2020 o reducere a PIB-ului real al României cu 5,00% (de la o creștere cu 4,10% în 2019) și o majorare a ratei șomajului la 10,10% (de la 3,90% în 2019).

Pe baza informațiilor disponibile în prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Societății și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere, nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societății, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Societatea estimează ca în anul 2020 vor fi îndeplinite permanent cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 120%.

Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Societății și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

Director General,
Mesut Yetiskul  Digitally signed by Mesut Yetiskul
Date: 2020.05.29 16:51:53 +03'00'

Director Economic,
Carina Encescu

Carina-
Florenta
Encescu Digitally signed
by Carina-
Florenta Encescu
Date: 2020.05.29
16:35:19 +03'00'

Director General Adjunct,
Robert Grigore

Robert
Grigore

Digitally signed by Robert
Grigore
Date: 2020.05.29 17:43:08
+03'00'

¹<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2020/04/14/weo-april-2020>

ERGO Asigurări S.A.
Șos. București – Ploiești, nr. 1A,
Clădirea A, etaj 4, Unitatea 4A și 4B,
Sector 1, București.

Tel. +40 31 224 86 00
Fax +40 31 224 86 88
ergo@ergo.ro
www.ergo.ro

Catre:

Autoritatea de Supraveghere Financiara,
Sectorul Asigurari-Reasigurari

In completarea Situatiilor Financiare la 31 decembrie 2019 pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ale ERGO Asigurari SA, va anexam la prezenta adresa documentul prin care sunt evidențiate diferențele dintre tratamentele contabile conform reglementarilor contabile statutare si tratamentele prevazute de IFRS, pentru fiecare element din structura situatiilor financiare, cu explicațiile aferente.

Cu stima,

Director General Adjunct,

Robert Grigore



1. RECONCILIERE INTRE BILANȚUL CONTABIL PREGĂTIT CONFORM ORDINULUI 3129 SI SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019

Active	Ref	Bilant cf Ordinului 3129	Ajustari	Situatia pozitiei financiare
Numerar si echivalente de numerar		4,828,863	0	4,828,863
Active financiare disponibile pentru vanzare	1	47,479,198	9,560,331	57,039,529
Active financiare pastrate pana la scadenta		0	0	0
Creante din asigurari si alte creante		18,654,339	0	18,654,339
Creanta cu impozit pe profit curent		87,002	0	87,002
Creante din impozitul pe profit amanat		0	0	0
Partea cedata din rezerva de prima	2	4,763,927	-18,372	4,745,554
Partea cedata din rezerva de daune		14,781,731	0	14,781,731
Alte rezerve cedate		0	0	0
Alte active nefinanziare		90,004	0	90,004
Depozite plasate la banchi		0	0	0
Cheltuieli de achizitie reportate	2	6,445,488	-26,037	6,419,451
Drept de utilizare IFRS 16	8	0	1,718,116	1,718,116
Imobilizari corporale		510,059	0	510,059
Imobilizari necorporale		271	0	271
Total active		97,640,881	11,234,037	108,874,919
Capitaluri proprii				
Capital social		26,721,810	0	26,721,810
Rezerve legale		508,770	0	508,770
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	1	0	8,030,678	8,030,678
Rezultat reportat		-1,571,963	1,864,207	292,244
Total capitaluri proprii		25,658,617	9,894,885	35,553,501
Datorii				
Rezerve de prime	2	23,126,187	-105,012	23,021,175
Rezerve de daune avizate		26,130,622	0	26,130,622
Rezerve de daune neavizate		1,212,645	0	1,212,645
Alte rezerve	3	2,839,306	-2,839,306	0
Alte datorii asociate contractelor de asigurare		2,773,265	0	2,773,265
Datorii asociate contractelor de reasigurare		7,740,616	0	7,740,616
Datorii leasing IFRS16	8	0	1,718,116	1,718,116
Datorii cu impozitul pe profit amanat	4	0	1,545,490	1,545,490
Datorii comerciale si alte datorii	8	1,904,356	1,019,865	2,924,221
Venituri in avans		3,761,310	0	3,761,310
Impozit pe profit		0	0	0
Provizioane		2,493,957	0	2,493,958
Total datorii		71,982,265	1,339,152	73,321,418
Total capitaluri proprii si datorii		97,640,881	11,234,037	108,874,919

**2. RECONCILIERE INTRE CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE PREGĂTIT CONFORM ORDINULUI
3129 ȘI SITUAȚIA REZULTATUL GLOBAL LA 31 DECEMBRIE 2018**

Denumirea indicatorilor	Ref	Bilant cf Ordinului 3129	Ajustari	Situatia pozitiei financiare
Venituri din prime brute subscrise		53,343,222	0	53,343,222
Prime cedate reasiguratorilor		-11,102,171	0	-11,102,171
Variatia rezervei de prima bruta	2	3,288,082	56,427	3,344,508
Variatia rezervei de prima cedata	2	323,546	-10,786	312,760
Venituri din prime de asigurare		45,852,679	45,640	45,898,319
 Venituri financiare	5	1,675,211	-293,878	1,381,333
Cheltuieli financiare	5	-365,025	293,878	-71,147
Rezultat net financiar		1,310,186	0	1,310,186
 Venituri din comisioane		5,434,938	0	5,434,938
Alte venituri din exploatare		773,374	0	773,374
Alte venituri		6,208,312	0	6,208,312
 Daune intamplate brute		-20,824,362	0	-20,824,362
Daune intamplate cedate		1,478,612	0	1,478,612
Variatia rezervelor tehnice brute	6	2,215,762	86,281	2,302,043
Variatia rezervelor tehnice cedate in reasigurare		-1,866,899	0	-1,866,899
Daune intamplate si beneficii nete		-18,996,887	86,281	-18,910,606
 Cheltuieli de achizitie	2	-20,164,286	-14,032	-20,178,317
Cheltuieli cu personalul si taxele aferente		-8,022,128	0	-8,022,128
Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere aferente activelor financiare, provizioane pentru riscuri si cheltuieli		-1,333,844	0	-1,333,844
 Alte cheltuieli de exploatare	8	-6,510,589	1,019,865	-7,530,453
 Profit inainte de impozitare		-1,656,556	-901,975	-2,558,531
Cheltuiala cu impozitul pe profit		0	-25,390	-25,390
Rezultatul net al anului		-1,656,556	-927,365	-2,583,921
 Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, nete de impozit				
Castiguri/(pierderi) din evaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	7	0	2,656,473	2,656,473
Impozit amanat aferent evaluarii activelor financiare disponibile pentru vânzare	4	0	-425,036	-425,036
Rezultatul global total aferent anului		-1,656,556	1,304,071	-352,485

Descrierea ajustărilor

- 1) Diferențe din evaluarea la valoare justă a instrumentelor clasificate ca instrumente de datorie disponibile pentru vânzare. Conform politicii contabile statutare, societatea utilizează ca metoda de evaluare a titlurilor de stat costul amortizat linear și valoarea de achiziție în cazul participației detinute la Pool-ul de Asigurare împotriva Dezastrelor Naturale. Conform politicii IFRS ambele categorii de active sunt clasificate ca instrumente de datorie disponibile pentru vânzare și sunt evaluate la valoare justă. Mișcările în valoarea justă se recunosc în capitalurile proprii într-o rezervă separată, diminuata cu impactul aferent al impozitului amanat.
- 2) Eliminarea efectului reevaluării la închiderea perioadei a soldurilor denominate în alta monedă decât RON pentru activele și pasivele nemonetare conform IFRS adoptate de UE.
- 3) Ajustare pentru derecunoașterea soldului la 31.12.2019 a rezervei de catastrofă înregistrată doar în conformitate cu Norma 41/2015, nu și conform IFRS
- 4) Recunoașterea impozitului amânat
- 5) Reclasificare a cheltuielilor cu primele de achiziție ale titlurilor de stat în venituri financiare, pentru a prezenta situația netă a veniturilor din dobânzi la titlurile de stat, conform IFRS.
- 6) Ajustarea pentru derecunoașterea impactului în contul de profit și pierdere a variației în rezerva de catastrofă în anul 2019, înregistrată doar în conformitate cu Norma 41/2015, și nu conform IFRS.
- 7) Totalul castigurilor/(pierderilor) din evaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare.
- 8) Ajustari reprezentând drepturile de utilizare, respectiv datorii aferente cerintelor IFRS16.

Director General Adjunct,

Robert Grigore

Director General,

Mesut Yetiskul



Director Economic,

Carina Encescu

Encescu

Nr. curent	Elemente	IFRS	Tratament contabil IFRS/IAS3 specific*	RAS	Tratament contabil**	Diferență de evaluare RAS/IFRS			Diferență temporară	Impactul fiscal (16%)		
						Total din care: 5 = 6 + 7	Ajustări	Reclădiri	P&L	Capitaluri proprii (Equity)		
ACTIV				2	3	4	6	7	8	9	10	11
1. Imobile și incorporeale, din care:		1		211	211						12 = 11* 6%	
1.1 Fonduri comerciale		2		510 059								
2. Plasamente în imobile și corporale, imobile și corporale și stocuri (rd. 2.1-2.3)		2 228 174										
2.1 Deținute pentru vânzare												
2.2 Deținute pentru folosință proprie												
2.3 Mărci și alte amănunte și situații investiții		510 059										
2.4 Drept de utilizare (IFRS 16)		1 710 116										
3. Achiziții și plasamente financiare (rd. 3.1-3.6)		57.039.529										
3.1 Dependență pentru vânzare		57.039.529	Evaluare la valoare justă cu recunoscerea unei părțile sau căștigătorii menținute în același mod în urma unei schimbări dependente de rezultatul unei transacțiuni efectuate de către o parte din capitalul propriu)	47.478.188	47.479.188	Evaluare la valoare amortizată folosind rata efectivă și rezultatul unei transacții efectuate de către o parte din capitalul propriu)	9.560.331	9.560.331	-	(8.560.331)	(1.520.653)	
3.2 Deținute pînă la secolul XXI												
3.3 Investimente la valoare și stări prin P&L												
3.4 Instrumente financiare derivate												
3.5 Plasamente la scadere și anuale												
3.6 Alte active												
4. Rezerve tehnice cedabile și în garanție (rd. 4.1-4.6)		19.527.285				19.545.657	(18.372)	(18.372)	-			
4.1 Rezerva de primă		4.745.554	Evaluare rezervelor cedabile la curs actualizat			4.763.927	(18.372)	(18.372)	-			
4.2 Rezerve de date		14.761.731				14.781.731						
4.3 Rezerva de resurse neexplorate												
4.4 Rezerva de catastrofă												
4.5 Rezerva de sănătate												
4.6 Alte rezerve												
5. Rezerve tehnice cedabile și în garanție de viață (rd. 5.1-5.4)												
5.1 Rezerva matematică												
5.2 Rezerva de puncte AV ⁴												
5.3 Rezerva de călăre AV												
5.4 Alte rezerve AV												
6. Cetățile comerciale și similiare (rd. 6.1-6.3)		16.893.534,27				16.863.533,27						
6.1 Cetățile denastării		10.064.547				60	-10.064.547					
6.2 Cetățile în temedești		4.435				0	4.435					
6.3 Alte creante		6.717.549				40	6.717.549					
7. Cetățile denastării și lemnajane		1.847.806				1.647.806	6.445.468	Evaluare DAC la curs actualizat				
8. Cetățile și achizițiile reportate		6.419.511				(26.037)	(26.037)	-				
9. Numere și schimbari de numerăzi		4.629.863				4.828.863						
10. Cetățile cu impunătățile (D/A) (IFRS)												
Alte active (stocuri, cheltuieli la vîrstă, împunătățile locuințelor și altă creștere etc.)		90.004										
TOTAL ACTIV (rd. 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10)		108.874.918				97.640.881		11.234.037				
(PASH)												
12. Capitaluri, din care: (rd. 12.1-12.6)		15.653.501				23.858.617	9.894.885	9.894.885				
12.1 Capital social		26.721.810				26.721.810						
12.2 Rezerva de valoare netă (IFRS)		8.100.678	Evaluarea la valoarea netă a activelor disponibile pentru vânzare, cu impact în capitalurile proprii									
12.3 Proces de capital și alte rezerve		508.770										
12.6 Rezultatul reportat și rezultatul exercițiului		20.244										
12.6.1 Rezultatul reportat în IAS 28 (IFRS)		(1.571.043)										
		1.064.207										

Castruri/ pierderi din evanescența valoarei și activelor financiare disponibile pentru vânzare

12.6.2	Rezultat imobilii reținute	292 244				1 664 207	1 664 207		
12.6.3	Rezultatul exercițiului							(1 571 063)	
13	Balans subordonate								
14	Rezerve tehnice securității generale (rd. 14.1)	50 364 443				53 308 761			
14.1	Rezerva de primă	23 021 175	Evaluarea rezervelor bune la curs actualizat			23 126 187	Evaluarea rezervelor bune la curs actualizat		
14.2	Rezerva de daune	27 343 267				27 343 267			
14.3	Rezerva de incuri neobișnuite								
14.4	Rezerva de călătorie								
14.5	Rezerva de cizmarare								
14.6	Alte rezerve		Diferența rezervelor de călătorie			2 030 206	(2 030 206)	0	
15	Reserve tehnice - asigurările de viață (rd. 15.4+15.4)								
15.1	Reserva matematică								
15.2	Rezerva de primă AV								
15.3	Rezerva de daune AV								
15.4	Alte rezerve AV								
16	Debituri	22 856 975				10 673 504			
17	Datorii din operațiunile de finanțare	7 740 616				7 740 616			
18	(Balans imobil IFRS)16	1 718 116				1 718 116	1 718 116		
19	Datorii cu imobil amână (P7L) (IFRS)	1 545 490				1 545 490	1 545 490		
20	Provisione	2 493 965				2 493 957			
21	Alte pasive (venituri în avans, subvenții etc.)	9 458 796				8 438 931			
	TOTAL PASIV (rd. 12 + 13 + 14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19 + 20)	108 874 919				97 840 851			
		+17 + 18 + 19 + 20							

Director General Adjunct,
Robert Grigore

Diferența rezervelor
de călătorie

Hucatu



Director Financiar
Cătălin Enescu

**HOTARAREA ADUNARII GENERALE
ORDINARE A ACTIONARILOR****ERGO ASIGURARI S.A.****Nr. 54 din data de 29 mai 2020**

Cu sediul social in Bucuresti, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 1A, Cladirea A, Etaj 4, Unitatea 4A si 4B , sector 1, inregistrata la Registrul Comertului din Romania cu nr. J40/8893/2007, CUI 21697068.

In data de 18 iunie 2019, urmatorii actionari ai ERGO ASIGURARI S.A., (denumita in continuare „Societatea”) persoana juridica romana, au luat parte la Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

1. ERGO Austria International AG, Wien, persoana juridica austriaca, cu sediul social in Austria, Ergo Center Bussines Park, Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, inregistrata la Registrul Comertului din cadrul Camerei Comertului din Viena cu nr. 294738 p, detinatoare a 2.671.606 actiuni, reprezentand 99,9785% din capitalul social total, reprezentata prin Di. Josef Kreiterling si Di. Egon Spari;

2. ERGO Versicherung AG, Wien, persoana juridica austriaca, cu sediul social in Austria, Ergo Center Bussines Park, Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, inregistrata la Registrul Comertului din cadrul Camerei Comertului din Viena cu nr. 101528 g, detinatoare a 575 de actiuni, reprezentand 0,0215% din capitalul social total, reprezentata prin Di. Josef Kreiterling si Di. Egon Spari ;

Intrucat actionarii Societatii au fost prezenti detinand 100% din actiunile Societatii, prezenta intrunire a fost considerata in mod unanim a fi valabila, fara indeplinirea cerintelor de convocare.

**RESOLUTION OF THE GENERAL ORDINARY
MEETING OF SHAREHOLDERS****ERGO ASIGURARI S.A.****No. 54 dated 2020, 29th of May**

Headquartered in Bucharest, 1A Bucuresti-Ploiesti Street, Building A, 4th floor, Unit 4A and 4B, District 1, registered with the Trade Registry from Romania under no. J40/8893/2007, with the sole identification code 21697068.

On 2019, 18th of June, the following shareholders of ERGO ASIGURARI S.A. (hereunder referred to as 'the Company'), Romanian legal entity, have taken part to the General Ordinary Assembly of the Company:

1. ERGO Austria International AG, Wien, a company incorporated and existing under the laws of Austria, having its registered office in ERGO Center, Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Vienna, Austria, registered with the Commercial Register under no. 294738 p, (the "Ergo Austria"), owner of 2.671.606 shares, representing 99,9785% of the total share capital represented Mr. Josef Kreiterling and Mr. Egon Spari;
2. ERGO Versicherung AG, Wien, a company incorporated and existing under the laws of Austria, having its registered office in ERGO Center, Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Vienna, Austria, registered with the Commercial Register under no. 101528 g, (the "Ergo Versicherung"), owner of 575 shares, representing 0.0215% of the total share capital, represented Mr. Josef Kreiterling and Mr. Egon Spari;

Giving the fact that all the shareholders of the Company have been present, holding 100% of the shares of the Company, the present meeting was unanimously considered to be valid without the fulfillment of the convocation requirements.

În calitate de acționari ai ERGO ASIGURARI S.A., în urma ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29 Mai 2020 am luat următoarea:

HOTĂRÂRE

1. Aprobarea situațiilor financiare ale societății intocmite în conformitate cu IFRS pentru anul finanțiar încheiat la data de 31.12.2019.
2. Luarea la cunoștință a raportului de audit statutar intocmit la situațiile financiare ale societății intocmite în conformitate cu IFRS pentru anul finanțiar încheiat la data de 31.12.2019.

Din moment ce nu există alte subiecte care trebuie dezbatute cu aceasta ocazie, sedința se declară închisă

Astfel, prezenta Hotărare a fost încheiată, astăzi 29.05.2020, în 3 (trei) exemplare

As shareholders of ERGO Asigurari SA, following the Ordinary General Meeting of Shareholders dated 2020, 29th of May, we made the following:

DECISION

1. Approval of the Company's financial statements prepared according to International Financial Reporting Standards for financial year ended at 31.12.2019.
2. Acknowledgement of statutory audit report for the financial statements prepared according to International Financial Reporting Standards for financial year ended at 31.12.2019.

Since there were no other matters to be discussed on this occasion, the meeting was adjourned.

Thus, the Decision herein was concluded, today 29 May 2020, in 3 (three) originals.

ERGO Austria International AG, Wien

Josef Kreiterling
(Member of the Board of Directors)

Egon Spari
(Proxy Holder)

ERGO Versicherung AG, Wien

Josef Kreiterling
(Member of the Board of Directors)

Egon Spari
(Proxy Holder)