

GROUPAMA ASIGURĂRI SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2016

**Pregătite în conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiară așa cum
au fost adoptate de Uniunea Europeană**

CUPRINS

PAGINA

Raportul auditorului independent	-
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2 - 3
Situația fluxurilor de trezorerie	4 - 5
Situația modificărilor capitalurilor proprii	6 - 7
Note la situațiile financiare	8 - 133

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nota	2016	2015
Venituri din primele de asigurare	16	876.100.105	751.197.853
Partea cedată în reasigurare din primele de asigurare	16	(35.505.423)	(28.701.321)
Venituri nete din primele de asigurare	16	<u>840.594.682</u>	<u>722.496.532</u>
Venituri aferente contractelor de asigurare:			
Venituri din comisioane	17	2.144.508	3.578.633
Venituri din investiții	18	21.607.136	22.162.610
Alte venituri din exploatare	19	<u>5.496.449</u>	<u>7.372.591</u>
Total venit net		<u>869.842.775</u>	<u>755.610.366</u>
Cheltuieli cu cererile de despagubire și alte beneficii aferente contractelor de asigurare de viață	20	165.030	5.591.185
Cheltuieli cu cererile de despagubire și mișcarea rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare generale	20	500.167.317	426.276.217
Cheltuieli cu cererile de despagubire și mișcarea rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare generale cedate în reasigurare	20	(16.491.971)	(15.870.301)
Cheltuieli din ajustări de depreciere a valorii	26	<u>13.909.078</u>	<u>7.789.150</u>
Total cheltuială aferentă contractelor de asigurare		<u>497.749.454</u>	<u>423.786.251</u>
Cheltuieli de achiziție	23	158.502.731	137.918.165
Cheltuieli administrative	21	147.483.326	141.594.226
Alte cheltuieli de exploatare	24	<u>18.374.918</u>	<u>21.511.649</u>
Total cheltuieli		822.110.429	724.810.291
Rezultatul din activitatea de exploatare		47.732.346	30.800.075
Costuri de finanțare		(3.545.564)	(3.508.064)
Rezultatul anului înainte de impozitare		44.186.782	27.292.011
Cheltuiala cu impozitul pe profit			
Rezultatul anului		44.186.782	27.292.011
<i>Alte elemente ale rezultatului global:</i>			
<i>Componente reciclabile:</i>			
Modificarea în valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare		(2.385.950)	3.043.112
Componente nereciclabile		-	-
Rezultatul global total aferent anului		<u>41.800.832</u>	<u>30.335.123</u>

Notele de la 1 la 30 sunt parte integrată a acestor situații financiare.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 30 iunie 2017:

Director General
François CosteÎntocmit
Director Financiar
Julien RamillonSemnătura _____
Stampila Unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional

GROUPAMA ASIGURARI SA

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Active	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizări corporale	3	91.881.627	91.038.958
Imobilizări necorporale	4	5.150.894	6.093.860
Cheltuieli de achiziție reportate	23	60.319.565	50.431.829
Instrumente de capital:			
- Disponibile pentru vânzare:	6	34.913.799	38.830.023
Instrumente de datorie:			
- Disponibile pentru vânzare:	6	775.602.543	657.979.536
Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurare	7	269.170.731	278.396.549
Alte active financiare	6	27.184.508	4.178.834
Active asociate contractelor de reasigurare deținute	5	39.923.225	45.016.470
Alte active nefinanciare		2.538.867	1.956.802
Numerar și echivalente de numerar	8	<u>62.418.004</u>	<u>44.874.281</u>
Total active		<u>1.369.103.763</u>	<u>1.218.797.142</u>
Capitaluri proprii și datorii			
Capital subscris vărsat	9	351.155.242	351.155.242
Prime de capital			-
Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare disponibile spre vânzare	10	43.846.552	25.733.503
Rezerva legală	10	6.817.505	5.207.034
Alte rezerve	10	3.315.988	3.315.987
Rezultatul reportat		<u>(143.120.646)</u>	<u>(176.918.934)</u>
Total capitaluri proprii		<u>262.014.641</u>	<u>208.492.832</u>

GROUPAMA ASIGURARI SA**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)*

Datorii	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii asociate contractelor de asigurare			
- Rezerve tehnice	11	979.372.055	874.724.510
- Datorii provenite din reasigurare	11	7.177.163	5.095.807
- Alte datorii asociate contractelor de Asigurare	11	29.737.230	26.001.719
Împrumuturi Subordonate	12	45.411.000	45.410.497
Datorii comerciale și alte datorii	14	<u>45.391.674</u>	<u>59.071.777</u>
- Datorii comerciale		5.289.347	<u>6.872.099</u>
- Alte datorii		40.102.327	<u>52.199.678</u>
Total datorii		<u>1.107.089.122</u>	<u>1.010.304.310</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>1.369.103.763</u>	<u>1.218.797.142</u>

Notele de la 1 la 30 sunt parte integrată a acestor situații financiare.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 30 iunie 2017:

Director General
François CosteÎntocmit
Director Financiar
Julien Ramillon

Semnătura _____

Stampila Unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 (lei)
Rezultat net	44.186.782	27.292.011
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	9.289.489	10.997.577
(Castig)/pierdere neta din vanzarea mijloacelor fixe	(1.591.702)	(745.591)
(Castig)/pierdere din vanzarea obligatiuni si alte imobilizari financiare	(1.060.992)	(1.135.682)
Venituri din dobânzi	(19.928.568)	(20.841.673)
Ajustări privind provizioanele pentru creanțe din operațiuni de asigurare directă și alte provizioane	12.396.391	9.450.240
Cheltuieli cu dobânzile	3.545.564	-
Alte cheltuieli și venituri nemonetare	<u>81.158</u>	<u>7.250.417</u>
(Pierdere)/Castig din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	<u>46.918.122</u>	<u>32.267.299</u>
Modificări ale capitalului circulant		
(Descreștere)/Creștere în soldurile de rezerve tehnice nete de reasigurare	108.527.635	46.406.653
(Creștere) în soldurile cheltuielilor de achiziție reportate	(9.887.214)	(2.881.328)
(Creștere) în soldurile de creanțe din asigurare și alte creanțe	490.503	(17.413.671)
Descreștere/(Creștere) în soldurile de stocuri și alte Active	151.444	(200.436)
Descreștere în soldurile cheltuielilor în avans	(733.508)	793.242
(Descreștere)/Creștere în soldurile de alte datorii și venituri în avans	<u>(15.266.528)</u>	<u>7.872.703</u>
Numerarul (utilizat în)/generat de activitățile operaționale	<u>130.200.454</u>	<u>66.844.462</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții		
- (plăți)/încasări în numerar din cumpararea/vânzarea active corporale și necorporale pe termen lung	(6.898.964)	(8.824.669)
- (plăți)/încasări în numerar din cumpararea/vânzarea de obligațiuni și alte imobilizari financiare	(101.781.285)	(60.876.726)
- (plăți)/încasări în numerar pentru plasamente și depozite la instituțiile de credit	(34.945.930)	3.201.632
- plăți în numerar pentru investițiile în societati afiliate	<u>(571.931)</u>	<u>63.287</u>
Trezorerie netă din activități de investiții	<u>(144.198.110)</u>	<u>(66.436.476)</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Trezorerie netă din activități de finanțare	<u>(3.546.067)</u>	<u>-</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****31 DECEMBRIE 2016***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)*

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>
Flux de trezorerie din activități de finanțare (C)	-	-
Cresterea/(descresterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar (A+B+C)	17.543.723	407.985
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercitiului	44.874.281	44.466.296
Impact din diferențe de curs valutar nerealizate afereente numerarului și echivalentului de numerar în valuta	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului	<u>62.418.004</u>	<u>44.874.281</u>

Notele de la 1 la 30 sunt parte integrată a acestor situații financiare.

Semnat în numele Consiliului de Administrație în data de 30 iunie 2017:

Director General
François CosteÎntocmit
Director Financiar
Julien RamillonSemnătura _____
Stampila Unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

31 Decembrie 2015

	Capital social	Rezultat reportat	Rezerva legala	Alte rezerve		Total capitaluri proprii
				Alte Rezerve	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vanzare	
Sold la 1 ianuarie 2015	351.155.242	(196.429.606)	4.379.631	3.315.987	22.690.390	185.111.643
Rezultatul global:						-
Profitul anului		27.292.011				27.292.011
Alte elemente ale rezultatului global:						-
Câștig net din modificarea valorii juste ale activelor financiare disponibile pentru vânzare, nete de impozitul pe profit amânat	=	=	=	=	<u>3.043.113</u>	<u>3.043.113</u>
Total elemente ale rezultatului global	-	27.292.011	-	-	3.043.113	30.335.123
Creșteri/ scaderi ale rezervei legale		(827.403)	827.403	-	-	-
Creșteri/ scaderi ale rezultatului reportat		(6.953.934)		-	-	(6.953.934)
Sold la 31 decembrie 2015	<u>351.155.242</u>	<u>(176.918.934)</u>	<u>5.207.034</u>	<u>3.315.987</u>	<u>25.733.503</u>	<u>208.492.832</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezultat reportat	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vanzare	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2016	351.155.242	(176.918.934)	5.207.034	3.315.987	25.733.503	208.492.832
Rezultatul global:						-
Profitul anului		44.186.782				44.186.782
Alte elemente ale rezultatului global:						-
Câștig net din modificarea valorii juste ale activelor financiare disponibile pentru vânzare, nete de impozitul pe profit amânat					18.113.050	18.113.050
Total elemente ale rezultatului global	-	44.186.782	-	-	18.113.050	62.299.832
Creșteri/ scaderi ale rezervei legale		(1.610.471)	1.610.471			-
Creșteri/ scaderi ale rezultatului reportat		(8.778.023)				(8.778.023)
Sold la 31 decembrie 2016	<u>351.155.242</u>	<u>(143.120.646)</u>	<u>6.817.505</u>	<u>3.315.987</u>	<u>43.846.553</u>	<u>262.014.641</u>

Notele de la 1 la 30 sunt parte integrată a acestor situații financiare.

Semnăt în numele Consiliului de Administrație în data de 30 iunie 2017:

Director General
François Coste
Semnătura _____
Stampila Unității

Întocmit
Director Financiar
Julien Ramillon

Nr. de înregistrare în organismul profesional

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

1 INFORMATII GENERALE

Groupama Asigurari SA (denumita in continuare „Societatea” sau „Groupama Asigurari”) este o societate inregistrata in Romania, rezultata in urma fuziunii intre BT Asigurari Transilvania SA (in calitate de societate absorbanta, „BT Asigurari” sau „BTA”) si ASIBAN Asigurare – Reasigurare SA (in calitate de societate absorbita sau „ASIBAN”) incepand cu 01.08.2009. La data fuziunii BT Asigurari si-a schimbat denumirea in Groupama Asigurari SA.

Conform certificatului de inregistrare eliberat de Registrul Comertului in 19.03.2010, datele de identificare ale Groupama Asigurari s-au modificat dupa cum urmeaza:

- sediul social al Groupama Asigurari este BUCURESTI, Sector 1, str. Mihai Eminescu, nr. 45;
- Activitatea principal – cod CAEN 6512;
- Cod Unic de Inregistrare: 6291812;
- Nr. de ordine in registrul comertului: J40/2857/17.03.2010.

La data de 31 decembrie 2016, Societatea este detinuta de Groupama SA, cu sediul social situat in 8-10, rue d’Astorg, 75413, Paris, Franta, si de GROUPAMA INVESTISSEMENTS SAS, cu sediul social in 8-10, Rue d’ Astorg, 75008 Paris, Franta.
Actiunile Groupama Asigurari nu sunt tranzactionate.

GROUPAMA ASIGURARI S.A. are ca domeniu principal de activitate, conform clasificarii activitatilor din economia nationala – CAEN, codul CAEN 651 – Activitati de asigurari, in cadrul in care societatea isi desfasoara activitatea principala, „Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata)” – Cod CAEN 6512.

Obiectul de activitate include de asemenea si urmatoarele activitati, in conformitate cu clasificarea activitatilor din economia nationala:

- „Activitati de asigurari de viata” – Cod CAEN 6511;
- „Activitati de reasigurare” – Cod CAEN 6520.

Desfasurarea activitatii se efectueaza in baza autorizatiilor, avizelor, aprobarilor prevazute de lege si in conformitate cu legislatia specifica in vigoare.

1.1 Bazele întocmirii

Situațiile Financiare Individuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană si Norma A.S.F. nr. 19 din 30.10.2015 privind aplicarea Standardelor internaționale de raportare financiară de către societățile de asigurare, asigurare-reasigurare și de reasigurare, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr 834 din 9 noiembrie 2015.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Prezentele situații financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale Societății în conformitate cu reglementările și principiile contabile stabilite prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară 41/2015 („Norma 41/2015”) și nu sunt destinate utilizatorilor interesați în acest scop (ex. Autoritățile fiscale, Registrul comerțului etc). Pentru acești utilizatori Societatea a întocmit și prezentat situații financiare în conformitate cu Norma 41/2015.

Principiile contabile general acceptate în România diferă în anumite aspecte de IFRS adoptate de EU. Reconcilierile și descrierile ajustărilor între principiile contabile general acceptate în România și IFRS sunt prezentate în Nota 1.3 Nota de reconciliere.

În consecință, Societatea a întocmit Situații Financiare Individuale IFRS care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și comparativul la 31 decembrie 2015, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 și comparativul la 31 decembrie 2015 precum și note care cuprind un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte informații explicative.

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în politicile contabile.

Prezentele situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 se referă numai la Societate, ca entitate individuală, și nu consolidează operațiunile filialei acesteia Groupama Services SRL deoarece detinatorul final din cadrul grupului, Groupama SA, întocmește situații financiare consolidate disponibile pentru uzul public, elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Astfel, Societatea este exceptată în a întocmi situații financiare anuale consolidate în conformitate cu IFRS conform exceptării date de IFRS 10 – Situații financiare consolidate paragraful 4(a). Societatea a analizat și îndeplinește toate cele 4 criterii cerute de paragraful 4(a) din IFRS 10. În pregătirea acestor situații financiare, Societatea a adoptat anticipat IFRS 10.

1.2 Politici contabile semnificative

1.2.1 Continuitatea activității

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

1.2.2 Conversia valutara

Moneda funcțională de prezentare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei românești, rotunjite la un leu, aceasta fiind moneda de referință în mediul economic principal în care își desfășoară activitatea Societatea. Leul românesc este atât moneda funcțională cât și monedă de prezentare.

Tranzacții și solduri în valută

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la cursul de schimb valabil la data tranzacției. Câștigurile și pierderile din schimbul valutar rezultate în urma efectuării acestor tranzacții și din convertirea la cursurile de schimb valutar de la sfârșitul anului a activelor și pasivelor monetare exprimate în monede străine sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Modificările de valoare justă a titlurilor monetare exprimate în valută, clasificate ca disponibile pentru vânzare, sunt împărțite între diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlului și alte modificări ale valorii contabile a titlului de valoare. Diferențele de conversie aferente modificărilor de cost amortizat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, alte modificări în valoarea contabilă sunt recunoscute în „Alte elemente ale rezultatului global”.

1.2.3 Imobilizări corporale

Recunoașterea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale sunt recunoscute ca active atunci când:

- a) sunt generatoare de beneficii economice viitoare constând în potențialul de a contribui direct sau indirect la fluxul de numerar sau echivalente de numerar către entitate; și
- b) sunt destinate a fi utilizate pentru producție, prestări de servicii în scopuri administrative pe o perioadă mai mare de un an.

Imobilizările corporale recunoscute de Societate pot fi clasificate în următoarele categorii:

- terenuri și construcții;
- instalații tehnice și mașini;
- alte instalații, utilaje și mobilier.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Imobilizarile corporale detinute in baza unui contract de leasing se evidentiaza in contabilitate conform prevederilor IAS 17 „Contracte de leasing” care impune recunoasterea unui activ atunci cand s-au transferat catre Societate toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate asupra activului.

Evaluarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost de achizitie mai putin amortizarea acumulata si deprecierea de valoare.

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale cuprinde :

- ✓ pretul de cumparare, taxele vamale de import si alte taxe (cu exceptia acelor care pot fi recuperate de la autoritatile fiscale), dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor;
- ✓ orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona: cheltuieli de transport, manipulare, cheltuieli cu obtinerea de autorizatii.

Cheltuieli ulterioare privind imobilizarile corporale

Costurile ulterioare achizitiei privind intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt suportate.

Inlocuirile unor componente ale imobilizarilor corporale sau imbunatatirile sunt incluse in valoarea contabila a activelor corporale doar daca maresc semnificativ capacitatea lor de a genera beneficii economice viitoare.

Amortizarea imobilizarilor corporale

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata in mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unei imobilizari corporale incepe de la data la care aceasta este disponibila pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona in maniera dorita de Conducere.

Valorile reziduale si duratele de viata utila ale activelor imobilizate sunt analizate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare si ajustate daca este cazul. Valoarea contabila a unui activ este ajustata imediat la valoarea sa recuperabila daca valoarea contabila a activului este mai mare decat valoarea recuperabila estimata.

Imobilizarile corporale in curs nu sunt amortizate pana cand acestea nu sunt pregatite pentru a fi folosite.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Amortizarea imobilizărilor corporale este înregistrată pe baza metodei liniare după cum urmează:

<u>Categorie</u>	<u>Ani</u>
Cladiri	50
Echipament și mobilier	3-15
Mijloace de transport	5
Echipament informatic:	
- Telefoane mobile	2
- UPS	3
- Calculator, laptop, imprimante, copiatoare	4
- Servere, storage, centrale telefonice	5

Conform IAS 16 „Imobilizări corporale”, terenurile au o durată de viață nelimitată, și prin urmare nu se amortizează.

În cazul investițiilor efectuate la imobilizările corporale închiriate de la terți, amortizarea se desfășoară pe durata contractului de închiriere.

Atât metoda de amortizare cât și valoarea reziduală și duratele de viață utile sunt revizuite de Societate cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar, pentru a verifica dacă ele reflectă în continuare ritmul preconizat de consumare a beneficiilor viitoare ale activului. Conform IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, în cazul constatării de modificări ale estimărilor care au stat la baza calculului amortizării, aceste modificări vor fi contabilizate ca și modificări ale estimărilor contabile, iar efectul lor este recunoscut prospectiv, exceptând cazul în care aceste modificări au la bază o eroare contabilă.

Derecunoașterea activelor corporale

Un activ corporal este derecunoscut:

- a) la cedare/ casare, sau
- b) când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale este inclus(a) în contul de profit sau pierdere când elementul este derecunoscut.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

1.2.4 Imobilizari necorporale

Recunoasterea imobilizarilor necorporale

O imobilizare necorporala este un activ care indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:

- a) este identificabil (este separabil sau decurge din drepturi contractuale sau legale);
- b) este o resursa controlata de societate (atunci cand societatea are capacitatea de a controla beneficiile viitoare de pe urma activului si de a restrictiona accesul altora la beneficiile respective);
- c) detinerea activului va genera beneficii economice viitoare pentru societate.

O imobilizare corporala este recunoscuta doar atunci cand:

- a) este probabil ca beneficiile economice viitoare atribuibile activului sa revina societatii;
- b) costul imobilizarii poate fi evaluat in mod fiabil.

Evaluarea imobilizarilor necorporale

Evaluarea initiala a imobilizarilor necorporale se realizeaza la costul de achizitie sau la costul de productie pentru activele generate intern.

Costul de achizitie cuprinde pretul de achizitie, taxele nerecuperabile si orice cost direct atribuibil pregatirii activului pentru starea prevazuta.

Costul unui activ necorporal generat intern reprezinta suma costurilor suportate de Societate de la data la care bunul a indeplinit pentru prima oara criteriile de recunoastere: costurile materialelor si serviciilor consumate, costurile beneficiilor angajatilor, taxele de inregistrare a unui drept legal, amortizarea brevetelor si licentelor utilizate la producerea activului, inclusiv partea de dobanda atribuibila conform IAS 23 „Costurile indatorarii”.

Costurile aferente unui element necorporal care au fost initial recunoscute drept cheltuieli nu vor fi recunoscute ca parte din costul unei imobilizari necorporale la o data ulterioara.

Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata de viață utilă estimată a imobilizărilor necorporale. Imobilizările necorporale sunt amortizate de la data la care acestea sunt disponibile pentru utilizare. Durata de viata utila utilizata pentru calculul amortizarii activelor necorporale este de 3 ani.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Perioadele și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar, iar în cazul constatării de modificări acestea vor fi contabilizate ca și modificări ale estimărilor contabile sau corecție de eroare, după caz.

Valoarea reziduală a activelor necorporale este zero, cu excepția cazurilor când:

- a) exista un angajament din partea unui tert de a achiziționa bunul la sfârșitul perioadei sale de utilizare, sau
- b) exista o piață activă pentru imobilizare care poate ajuta la determinarea valorii reziduale, iar această piață este probabil să existe și la sfârșitul perioadei de utilizare.

Derecunoașterea activelor necorporale

Un activ necorporal este derecunoscut:

- a) la cedare, sau
- b) atunci când nu se mai preconizează să apară beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa

Castigul sau pierderea rezultată din derecunoaștere va fi recunoscut în contul de profit sau pierdere atunci când activul a fost derecunoscut.

1.2.5 Cheltuieli de achiziție reportate

Cheltuieli de achiziție reportate sunt reprezentate de cheltuielile de achiziție efectuate în cursul exercitiului financiar, dar care sunt aferente unor perioade ulterioare. Cheltuielile de achiziție care se reportează sunt reprezentate de acele cheltuieli care variază în funcție de și sunt legate de încheierea de noi contracte de asigurare și de reînnoirea celor existente și sunt capitalizate sub forma unui activ.

Societatea a ales să calculeze și să înregistreze cheltuieli de achiziție reportate doar pentru produsele aferente activității de asigurări generale.

Cheltuielile de achiziție reportate se calculează separat pentru fiecare poliță în vigoare pe o bază care este comparabilă cu cea utilizată pentru rezerva de prime.

1.2.6 Active financiare

Societatea poate clasifica instrumentele financiare în următoarele categorii:

- a) Active financiare disponibile pentru vânzare;
- b) Împrumuturi și creanțe;
- c) Active financiare păstrate până la scadență.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Clasificarea este determinată de conducere în momentul recunoașterii inițiale și depinde de scopul în care au fost dobândite activele financiare.

Clasificare

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt active financiare care se intenționează a fi păstrate pe o perioadă nedeterminată, care pot fi vândute pentru a satisface nevoile de lichiditate sau modificările la ratele dobânzilor, cursurile de schimb sau prețurile capitalurilor proprii și care nu sunt clasificate ca împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe piața activă și care sunt diferite de cele pe care Societatea intenționează să le vândă pe termen scurt sau pe care le-a desemnat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sau care sunt disponibile pentru vânzare.

Creanțele rezultate din contractele de asigurare sunt, de asemenea, clasificate în această categorie și sunt analizate din punct de vedere al deprecierei.

Categorii de creante:

- a) creante comerciale provenind din activitatea de asigurare
- b) creante din regrese
- c) creante cu personalul angajat
- d) creante în relația cu bugetul statului și alte instituții ale statului
- e) alte creante

Active financiare păstrate până la scadență („HTM”)

Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și cu scadență fixă, în privința cărora Societatea are intenția și capacitatea de a le păstra până la scadență, altele decât:

- Cele desemnate în momentul recunoașterii inițiale ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- Cele desemnate ca fiind disponibile pentru vânzare; și
- Cele care întrunesc definiția împrumuturilor și a creanțelor.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Investitiile detinute până la scadență sunt măsurate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective mai puțin pierderile din depreciere.

Alte active financiare

La „Alte active” sunt incluse în principal titluri de participare în entități afiliate. Participațiile în capitalul social al acestor entități este evidențiat în Situațiile financiare individuale ale Societății la costul de achiziție, în conformitate cu IFRS.

Recunoastere și evaluare

Active financiare disponibile la vânzare

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt recunoscute la data decontării, data la care Societatea decontează achiziționarea sau vânzarea activului.

Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziționării acestora, cu excepția activelor la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Activele financiare înregistrate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacționare sunt înregistrate drept cheltuieli în contul de profit sau pierdere.

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxurile de numerar au expirat sau în cazurile în care au fost transferate sau vândute și Societatea a transferat, în mod substanțial, toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate.

Activele financiare disponibile pentru vânzare și cele la valoare justă prin profit sau pierdere se înregistrează la valoarea justă. Împrumuturile și creanțele, precum și activele financiare păstrate până la scadență se evaluează la costul amortizat folosindu-se metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile decurgând din modificarea valorii juste a categoriei „active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere” sunt incluse în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar. Venitul reprezentând dividende din active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere este recunoscut în contul de profit sau pierdere ca făcând parte din alte venituri atunci când este stabilit dreptul Societății de a le încasa.

Modificările în valoarea justă a titlurilor de valoare monetare și nemonetare clasificate drept disponibile la vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Atunci când titlurile de valoare clasificate drept disponibile la vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările valorii juste acumulate recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt incluse în contul de profit sau pierdere drept câștiguri nete obținute din active financiare (venituri din investiții).

Dobânda la titlurile de valoare disponibile pentru vânzare și calculată prin metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Dividendele din instrumentele de capitaluri proprii disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când se stabilește dreptul Societății de a le încasa. Ambele sunt raportate în poziția de venituri din investiții.

Determinarea valorii juste

Pentru instrumentele financiare tranzacționate pe piețe active, determinarea valorilor juste a activelor și pasivelor financiare se bazează pe prețurile de piață cotate sau pe ofertele de preț ale distribuitorilor. Acestea includ titlurile de capital listate și instrumentele de datorie cotate aferente schimburilor majore și ofertelor brokerilor de la Bloomberg și Reuters.

Un instrument financiar este considerat ca fiind cotel pe o piață activă dacă prețurile cotate sunt comunicate periodic de un dealer, broker, banca, serviciu de fixare a prețurilor sau o agenție de reglementare, iar acele prețuri reprezintă tranzacțiile efectiv și periodic realizate pe piață pe baza principiului independenței. Dacă criteriile de mai sus nu sunt îndeplinite, piața este considerată inactivă.

Pentru toate celelalte instrumente financiare valoarea justă este determinată folosind tehnici de evaluare. Conform acestei tehnici, valorile juste sunt estimate pe baza datelor ce pot fi observate cu privire la instrumente financiare similare, folosind metode de estimare a valorii recuperabile a instrumentului financiar.

În situațiile în care nu se poate determina în mod viabil valoarea justă a instrumentelor de capital propriu nelistate, acestea sunt contabilizate la cost minus orice depreciere.

Reclasificarea activelor financiare

- a) Reclasificarea din categoria "active financiare deținute pentru tranzacționare" – este permisă:
 - ✓ rareori, dacă un activ financiar nu mai este deținut în scopul de a fi vândut sau recumpărat în viitorul apropiat;
 - ✓ în cazul în care activul financiar ar fi îndeplinit prevederile definiției împrumuturilor și creanțelor, doar dacă entitatea are intenția și capacitatea de a deține activul financiar în viitorul previzibil sau până la scadență.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Niciun câștig sau pierdere recunoscute deja în contul de profit sau pierdere nu va fi reversat. Valoarea justă a activelor financiare la data reclasificării devine noul său cost sau costul său amortizat, după caz.

- b) Reclasificarea din categoria "păstrate până la scadență" în "disponibile pentru vânzare"

Reevaluarea la valoarea justă și includerea diferenței dintre valoarea contabilă și valoarea justă în capitalurile proprii, până când acestea sunt vândute, cu excepția pierderilor din deprecieri și câștigurilor sau pierderilor din variații ale cursurilor de schimb, care sunt recunoscute direct în contul de profit sau pierdere.

- c) Reclasificarea din categoria "disponibile pentru vânzare" în "păstrate până la scadență"

Valoarea justă este considerată ca noul cost amortizat.

Orice câștig sau pierdere înregistrate anterior în capitaluri ar trebui amortizate pe durata rămasă până la scadenta.

Creante provenind din asigurari directe

Creantele sunt înregistrate la valoarea lor contabilă, mai puțin provizioanele pentru încasări incerte, dacă se considera necesar. Societatea înregistrează creantele din asigurare pe cele două categorii de asigurări (asigurări de viață și asigurări generale), pe clase de asigurare, iar în cadrul acestora (în evidența tehnică de gestiune) pe categorii de asigurați (persoane fizice și juridice) și pe termene de plată / scadențe, respectiv încasare a primelor de asigurare (sau a ratelor de încasat pe riscuri tarificate subscrise).

Creantele Societății se evaluează la valoarea probabilă de încasat. Ajustările pentru depreciere aferente creanțelor din asigurări directe și acceptări se estimează doar în perioada de valabilitate a contractului de asigurare, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera. Societatea evaluează creantele din asigurare cel puțin anual și, în măsura în care considera necesar, constituie un provizion care să reflecte riscurile de neîncasare aferente acestor creante.

Primele de asigurare încasate se recunosc în evidențele contabile la data la care acestea sunt încasate în conturile bancare sau casierile companiei, atât direct de la client cât și indirect prin intermediari.

Sumele încasate înainte de intrarea în vigoare a contractelor de asigurare reprezentând prime de asigurare sunt considerate venituri înregistrate în avans.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Pentru contractele de asigurare multianuale sau anuale, in care durata de valabilitate a contractului de asigurare aferent asigurarilor generale sau asigurarilor de viata este mai mare sau egala cu un an, iar incasarea primei brute subscrise se efectueaza in 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 incasate si de incasat aferenta fiecarui an calendaristic de asigurare.

Pentru restul contractelor, creanta din asigurare reprezinta valoarea primelor scadente.

Creantele aferente primelor brute subscrise sunt derecunoscute la momentul in care contractul de asigurare nu mai este in vigoare, moment in care se evidentiaza anularea primelor brute subscrise, conform prevederilor prezentelor reglementari.

Incepand cu inchiderea exercitiului financiar 2011, nivelul de provizionare al creantelor rezultate din prime de asigurare este:

- Creantele din prime de asigurare aflate in sold la data raportarii, cu o vechime mai mica de 90 de zile se provizioneaza in functie de analiza de recuperabilitate a acestora pe baza statistica;
- Creantele din prime de asigurare aflate in sold la data raportarii, cu o vechime mai mare de 90 de zile, care din motive obiective (tehnice sau de alta natura) nu au putut fi anulate conform procedurii de anulare a politelor de asigurare, se provizioneaza integral (100%), dupa cum urmeaza:

$$P = PRI - RP$$

Unde: P = provizionul la data calculului (ultima zi a lunii calendaristice – data de inchidere contabila)

PRI = prime ramase de incasat (creanta), pentru contractual de asigurare, la data calculului

RP = rezerva de prime inregistrata pentru contractual de asigurare la data calculului.

Actualizarea provizionului pentru deprecierea creantelor din prime de asigurare se ajusteaza cel putin trimestrial.

Creante din regrese

Creanțele din regrese reprezinta sumele estimate a fi recuperate din regrese. Acestea sunt în principal reprezentate din regrese aferente asigurărilor de risc financiar.

Sumele recuperabile provenite din achiziționarea creanțelor asiguraților față de terți (subrogare în drepturile acestora) sau din achiziționarea drepturilor de proprietate asupra bunurilor asigurate se estimează prudent la valoarea lor probabilă de încasare și nu se deduc din suma rezervei de daune.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Societatea reglementează prin proceduri interne modul de estimare a procentului de recuperare în dosarele cu regres și de a ajusta valoarea de recuperat.

1.2.5 Deprecierea activelor

Deprecierea imobilizarilor corporale

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă (valoarea la care un activ a fost recunoscut din care se deduce amortizarea acumulată și pierderile din depreciere cumulate) depășește valoarea sa recuperabilă.

Valoarea recuperabilă a activului reprezintă cea mai mare valoare dintre:

- a) valoarea sa justă (valoarea care poate fi obținută din vânzarea unui activ în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective între părți interesate și aflate în cunoștința de cauză) minus costurile generate de vânzare; și
- b) valoarea sa de utilizare (valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a se obține de la acest activ).

Dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă este redusă la nivelul valorii recuperabile, reducerea de valoare reprezentând pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere sunt recunoscute imediat în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului când activul a fost .

Societatea evaluează dacă există indicii ale deprecierei activelor cel puțin la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. În cazul în care există indicii de depreciere se evaluează valoarea recuperabilă a activului.

O pierdere de depreciere a unui activ corporal poate fi reluată în perioadele următoare dacă se constată modificări ale estimărilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile. În acest caz, valoarea contabilă a activului va crește până la nivelul valorii recuperabile (cu condiția de a nu depăși valoarea contabilă netă care ar fi fost determinată dacă nu ar fi fost înregistrată anterior nici o depreciere a activului). Reluarea deprecierei se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Deprecierea activelor financiare

Societatea evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare (de exemplu neîndeplinirea obligațiilor de plată a primelor). Un activ financiar este depreciat și se suporta pierderi de depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unora sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului și dacă respectivul eveniment generator de pierdere are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

În cazul creanțelor, metodologia și estimările folosite în calculul deprecierei sunt revizuite cu regularitate de către conducerea Societății și sunt prezentate mai sus (vezi punctul 1.2. 6). În cazul activelor financiare clasificate drept disponibile la vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlului de valoare sub costul său este o dovadă obiectivă de depreciere ce conduce la recunoașterea unei pierderi din depreciere.

În acest sens, scăderea este considerată semnificativă dacă la data de raportare este sub 20% din costul de achiziție și prelungită dacă în ultimele 24 de luni valoarea de piață a fost sub 90% din costul de achiziție.

La **31.12.2016** s-a efectuat testul de impairment pe activele cu venit variabil existente în portofoliu (Acțiuni și Fonduri de investiții care investesc în Acțiuni) respectând cele 2 condiții din politica internă: scăderea trebuie să fie **semnificativă** (la data raportării prețul de piață este sub 20% din costul de achiziție) și **prelungită** (dacă în ultimele 24 de luni prețul de piață a fost sub 90% din costul de achiziție). Astfel în urma testului de impairment s-a constatat că nu s-au declansat pragurile de constituire provizion pentru niciun emitent.

Dacă există orice astfel de dovezi cantitative pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, activul este luat în considerare din punct de vedere al deprecierei, ținând cont de dovada calitativă. Pierdere înregistrată - măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere privind respectivul activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere - este mutată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Dacă există dovezi obiective că s-a suportat o pierdere din depreciere, valoarea pierderii este evaluată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului. Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de ajustare pentru depreciere, iar valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Dacă într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea poate fi pusă în mod obiectiv în relație cu un eveniment produs după recunoașterea deprecierei (cum ar fi îmbunătățirea zilelor de întârziere la plată), pierdere din depreciere recunoscută anterior este inversată prin ajustarea contului de provizion pentru depreciere. Valoarea reluării este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Deprecierea altor active

Activele care se supun amortizării sunt analizate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori (dar cel puțin anual) survin evenimente sau schimbări de situație ce indică faptul că valoarea contabilă nu este recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca suma cu care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea sa recuperabilă.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ mai puțin costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare.

1.2.6 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar include casa și conturile la bănci și depozitele cu o maturitate inițială mai mică de 3 luni. Acestea sunt înregistrate în bilanț la cost amortizat. Depozitele la instituțiile de credit sunt evaluate la valoarea nominală plus dobânda de încasat.

1.2.7 Instrumente derivate

Societatea poate folosi instrumente derivate pentru construcția de produse de asigurare de viață cu componenta investițională (Unit-Linked) sau pentru acoperirea riscurilor de piață / valutar.

1.2.8 Capitalul social

Capitalul subscris și varsat se înregistrează distinct în contabilitate, pe baza actelor de constituire a societății și a documentelor justificative privind varsamentele de capital. Contabilitatea analitică a capitalului social se ține pe acționari sau asociați, cuprinzând numărul și valoarea nominală a acțiunilor sau partilor sociale subscrise și varsate.

Principalele operațiuni care se înregistrează în contabilitate cu privire la majorarea capitalului sunt următoarele: subscrierea și emisiunea de noi acțiuni, incorporarea rezervelor și alte operațiuni, potrivit legii.

Operațiunile care se înregistrează în contabilitate cu privire la micșorarea capitalului sunt, în principal, următoarele: reducerea numărului de acțiuni sau părți sociale sau diminuarea valorii nominale a acestora ca urmare a retragerii unor acționari sau asociați, rascumpararea acțiunilor, acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți sau alte operațiuni.

1.2.9 Rezerva legală

Rezerva legală este inclusă la Alte rezerve și este stabilită în concordanță cu legislația în vigoare prin alocarea a maximum 5% din profitul brut înainte de impozitare până când fondul de rezerva atinge 20% din capitalul social integral varsat. Aceasta rezervă nu poate fi repartizată acționarilor. Rezerva legală poate fi utilizată numai în condițiile prevăzute de lege.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

1.2.10 Clasificarea contractelor de asigurări

Contractele de asigurare sunt acele contracte prin care este transferat riscul de asigurare semnificativ.

Societatea consideră că toate contractele pe care le emite sunt clasificate ca și contracte de asigurare deoarece, pe baza analizelor efectuate, transferul de risc de asigurare este semnificativ. Societatea definește riscul de asigurare semnificativ ca pe posibilitatea de a fi nevoie să se efectueze plății de beneficii în momentul survenirii unui eveniment asigurat, care sunt cu cel puțin 10% mai mari decât beneficiile ce trebuie plătite dacă evenimentul asigurat nu s-ar produce. S-au analizat toate contractele de asigurare folosind un prag de semnificație de 10% și s-a concluzionat ca toate contractele emise de Societate sunt contracte de asigurare.

1.2.11 Contractele de asigurare – recunoasterea venitului

Contractele Societatii se clasifica astfel:

- a) Contracte aferente activitatii de asigurari generale;
- b) Contracte aferente activitatii de asigurări de viața.

Contracte aferente activitatii de asigurari generale

Veniturile din prime brute subscrise includ valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractelor de asigurare ale căror riscuri încep în cursul exercițiului financiar. În situația în care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferentă unui an calendaristic din contractul de asigurare, cu excepția contractelor cu prima unică, pentru care prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele încheiate în devize, primele brute subscrise sunt evidențiate în lei la cursul valutar comunicat de B.N.R. valabil la data intrării în vigoare a contractului de asigurare, respectiv la începutul anului de asigurare.

Contracte aferente activitatii de asigurări de viața

Primele brute subscrise aferente activității de asigurări de viață sunt recunoscute și înregistrate astfel:

- pentru contractele de asigurare cu durată mai mare de 1 an la care prima de asigurare datorată se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an calendaristic;
- pentru contractele de asigurare la care se încasează prima unică, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice aferentă contractului;

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

- pentru contractele de asigurare cu durată mai mică sau egală cu 1 an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor încasate și de încasat aferente contractului.

Cifra de afaceri brută (primele castigate brute) conform prezentelor reglementări reprezintă primele brute subscrise din asigurarea directă, coasigurare și reasigurare-acceptări în cursul exercițiului financiar plus variația rezervelor de prime rezultată ca diferență între rezervele de la sfârșitul perioadei și rezervele de la începutul perioadei.

1.2.12 Contracte de reasigurare deținute

Contractele încheiate de Societate cu reasuratori, în baza cărora Societatea este despăgubită pentru pierderile din contractele de asigurare emise, sunt clasificate drept contracte de reasigurare.

Beneficiile la care are dreptul Societatea conform contractelor sale de reasigurare sunt recunoscute ca active din reasigurare. Aceste active constă în solduri pe termen scurt de la reasuratori, precum și în creanțe pe termen lung care depind de cererile de despăgubire estimate și de beneficiile care decurg din contractele de reasigurare aferente.

Datoriile din reasigurare constau în primele de plată pentru contractele de reasigurare.

Sumele de încasat și de plătit din activitatea de reasigurare cu aceeași entitate pot fi compensate reciproc conform condițiilor contractuale, deoarece plățile care urmează să fie efectuate de către ambele părți sunt similare în natură și sunt scadente și plătibile în același timp.

Inventarierea creanțelor și datoriilor din reasigurare se face cel puțin o dată pe an pe baza documentelor de reasigurare (tratate de reasigurare, deconturi primite de la reasuratori) precum și prin confirmarea directă de solduri cu reasuratorii direcți/ intermediarii de reasigurare). Diferențele rezultate în urma inventarierii sunt evidențiate în mod distinct.

Tranzacțiile și soldurile aferente contractelor de reasigurare sunt evidențiate în situațiile financiare individuale în conformitate cu prevederile contractelor de reasigurare și cerințele de raportare IFRS.

Primele cedate în reasigurare și sumele aferente daunelor plătite cedate în reasigurare, precum și rezervele de primă cedate și rezervele de daune cedate se înregistrează pe baza contabilității de angajament.

Sumele recuperabile de la reasuratori sunt estimate corespunzător cu datoria de plată a daunelor asociată cu polița de asigurare și cu contractele de reasigurare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Veniturile din comisioane de reasigurare se calculează la primele brute subscrise cedate în reasigurare, în baza procentelor de comision ajustate după caz cu rata daunalității, iar valoarea rezultată se recunoaște în contul de profit sau pierdere pro-rata aferentă riscurilor expirate ale polițelor la care se referă. Partea din venitul din comisionul de reasigurare aferentă riscurilor neexpirate se amână în exercițiile viitoare în care riscurile vor expira.

1.2.13 Datorii asociate contractelor de asigurare

În situația poziției financiare sunt incluse la această poziție rezerve tehnice, alte datorii asociate contractelor de asigurare reprezentând comisioane datorate intermediarilor și datorii către reasuratori.

Rezerve tehnice

Principalele rezervele înregistrate în decursul anului financiar au fost:

- **Rezerva de prime**

Rezerva de prime se calculează lunar, prin însumarea cotelor-parte din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și aceasta rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării. Rezerva de prime constituită se obține prin însumarea valorilor rezervei de prime calculate pentru fiecare contract.

Rezerva de prime se calculează la cost istoric.

- **Rezerva de daune avizate**

Rezerva de daune avizate se creează în baza estimărilor pentru avizările de daune primite de asigurator, astfel încât fondul creat să fie suficient pentru acoperirea plății acestor daune.

Rezerva de daune avizate se constituie pentru daunele raportate și în curs de lichidare și se calculează pentru fiecare contract de asigurare la care s-a notificat producerea evenimentului asigurat, pornindu-se de la cheltuielile previzibile care vor fi efectuate în viitor pentru lichidarea acestor daune. Rezerva de daune care trebuie constituită se obține prin însumarea valorilor rezervei de daune calculate pentru fiecare contract de asigurări generale.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Elementele luate in considerare in calculul rezervei de daune sunt:

- ✓ valoarea estimata a despagubirii cuvenite pentru dauna avizata, in limita sumei asigurate;
- ✓ cheltuielile cu constatarea si evaluarea pagubei, aferente serviciilor prestate de terte persoane;
- ✓ costurile de lichidare a daunei, aferente serviciilor prestate de terte persoane.

In cazul despagubirilor care se estimeaza a se efectua in valuta, acestea se vor transforma in lei la cursul de referinta al BNR din ultima zi a lunii pentru care se face calculul rezervei.

Costurile de gestionare a daunei se estimeaza pentru daunele aflate in rezerva trimestrial pe fiecare clasa de asigurare avand in vedere o istorie de 3 ani.

- **Rezerva de daune neavizate**

Rezerva de daune neavizate ("IBNR") se creeaza si se ajusteaza conform estimarilor conducerii Societatii, pe baza calculelor actuariale pentru daunele intamplate, dar neavizate.

Pentru contractele de asigurare de raspundere civila a autovehiculelor, se foloseste metoda actuariala a triumphiurilor analizandu-se dezvoltarea daunelor pe 3 ani. In vederea efectuarii calculului se analizeaza datele trimestriale aferente dosarelor de dauna pentru contractele de asigurari obligatorii de raspundere civila pentru prejudicii produse prin accidente de vehicule, inregistrate in ultimii 3 ani (respectiv 12 perioade trimestriale) anteriori datei pentru care se efectueaza calculul.

Rezerva de daune neavizate pentru produsele de asigurare casco se calculeaza tot folosind metoda actuariala a triumphiurilor pe o perioada de 3 ani avand in vedere experienta anterioara a Societatii.

- **Rezerva pentru riscuri neexpire**

La fiecare perioada de raportare, Societatea efectueaza un test de adecvare a datoriilor in vederea determinarii adecvarii rezervelor sale. In cazul in care acest test arata ca obligatiile asumate de catre Societate nu sunt adecvate se creeaza o rezerva pentru riscurile neexpire. Se calculeaza trimestrial pentru fiecare clasa de asigurare atunci cand raportul intre totalitatea daunelor platite, a cheltuielilor de gestionare a daunelor, a cheltuielilor de achizitie si administrare din ultimii 2 ani si primele brute castigate in ultimii 2 ani depaseste 1.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Metoda de calcul

Groupama Asigurari a ales metoda de calcul dupa o metoda statistica dupa cum urmeaza:

Formula de calcul

$$URR = UPR \cdot (A-1)$$

Unde A = ratia

$$A = \frac{T_1 + T_2 + T_3}{PBC(N) + PBC(N-1)}$$

PBC (N) + PBC (N-1)

URR se constituie in momentul in care ratia A devine mai mare decat 1.

T₁ = daunele platite si cheltuielile cu daunele aferente ultimelor 2 exercitii financiare, impartite in felul urmator:

- a) Pentru anul de accident (N-1):
 - Platile efectuate in anul (N-1) pentru anul de accident (N-1) + platile efectuate in anul (N) pentru anul de accident (N-1)
 - Rezerva de daune la 31.12.N pentru anul de accident (N-1)
- b) Pentru anul de accident (N)
 - Platile efectuate in anul (N) pentru anul de accident (N)
 - Rezerva de daune la 31.12.N pentru anul de accident (N)

Mentiuni

- 1. Platile includ:
 - a) Daune platite (inclusiv anuitati)
 - b) Cheltuieli de gestionare a daunelor
 - c) Deducerea veniturilor din regrese
- 2. Rezerva de daune include:
 - a) Rezerva de daune avizate
 - b) Rezerva de daune neavizate

T₂ = cheltuieli de achizitie, altele decat cele referitoare la portofoliul de viata, aferente anului financiar (N) si (N-1), distribuite pe clase proportional cu primele brute subscrise nete de anulate.

T₃ = cheltuieli administrative nerealizate imediat, aferente anului financiar (N) si (N-1). Aceste cheltuieli corespund controlului portofoliului si taxelor legale referitoare la primele de asigurare, si includ costurile de emitere si colectare.

PBC = primele brute castigate, calculate dupa formula:

$$PBC(N) = PBS(N) - PBA(N) - \Delta UPR(N)$$

$$PBC(N-1) = PBS(N-1) - PBA(N-1) - \Delta UPR(N-1)$$

PBS(N) si PBS(N-1) = primele brute subscrise in anul financiar (N) si (N-1)

PBA(N) si PBA(N-1) = primele brute anulate in anul financiar (N) si (N-1)

$\Delta UPR(N)$ si $\Delta UPR(N-1)$ = variatie rezervei de prima in anul financiar (N) si (N-1)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

- **Rezerva pentru costurile de gestionare a daunelor**

Aceasta rezerva se estimeaza pentru daunele aflate in rezerva. Se calculeaza pe clasa de asigurare, din cauza costurilor diferite ocazionate de fiecare in parte. Impartirea acestor cheltuieli de gestionare a daunelor este baza de calcul a acestei rezerve.

Metoda de calcul se bazeaza pe cheltuielile efectuate in ultimii 3 ani financiari dupa urmatoarea formula:

$A * (\text{Rezerva de daune avizate} + \text{IBNR} + \text{Sold regrese})$

Unde:

$A = (\text{cheltuieli de gestionare a daunelor aferente ultimilor 3 ani financiari}) / (\text{daune platite in ultimii 3 ani financiari} + \text{regrese incasate in ultimii 3 ani financiari})$

Pentru contractele de risc financiar soldul de regrese luat in considerare este cel recuperabil.

- **Rezerva matematica**

Rezerva matematica reprezinta valoarea actuariala a obligatiilor financiare ale Asiguratorului dupa deducerea valorii actuariale a obligatiilor financiare ale Asiguratului. Rezervele matematice se evalueaza folosind o metoda actuariala prospectiva luandu-se in calcul valoarea obligatiilor aferente fiecarui contract in parte. Orice rezerva matematica negativa va fi raportata si evidentiata ca fiind egala cu zero.

Rezervele se constituie luand in calcul ani intregi si folosind o formula de interpolare liniara. Valorile de rascumparare sunt exprimate ca si procente din valoarea rezervelor.

Pentru contractele de asigurari de viata la care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obtinute din fructificarea rezervei matematice, se constituie rezerva pentru beneficii si risturnuri conform obligatiilor asumate.

Conducerea considera ca istoricul Societatii ofera suficiente informatii in vederea ajustarii ratelor de mortalitate cu scopul determinarii celor mai bune estimari in ceea ce priveste gradul de mortalitate prognozat. Din acest motiv calculele actuariale iau in considerare ratele standard de mortalitate publicate de Institutul National de Statistica ajustate in conformitate cu istoricul si asteptarile Societatii.

1.2.14 Testul de adecvare a datoriilor

La finalul fiecărei perioade de raportare, sunt efectuate teste privind adecvarea datoriilor (rezervelor) pentru a asigura caracterul adecvat al pasivelor contractuale nete de activele aferente, inclusiv cheltuieli de achizitie reportate. În realizarea acestor teste, sunt utilizate cele mai bune estimări curente ale fluxurilor de numerar contractuale și ale cheltuielilor de

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

rezolvare și administrare a cererilor de despăgubire, precum și venitul din investiții din activele ce stau la baza acestor pasive. Orice deficiență este imediat înregistrată în contul de profit sau pierdere prin constituirea unei rezerve pentru deficitul rezultat din testele privind adecvarea datoriilor (Rezerva pentru riscuri neexpirate).

1.2.15 Împrumuturi subordonate atrase

Împrumuturile subordonate sunt recunoscute inițial la valoarea justă, fără costurile de tranzacție suportate.

Împrumuturile sunt ulterior recunoscute la costul amortizat; orice diferență dintre încasări (fără costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective.

1.2.16 Beneficiile angajatilor

a) Beneficiile angajatilor pe termen scurt

Beneficiile angajatilor pe termen scurt includ remuneratiile, salariile si contributiile la asigurarile sociale, concediul anual platit si concediul medical platit. Beneficiile angajatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca element de cheltuiala in momentul constituirii obligatiei de plata.

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

Societatea plateste contributii fixe la Fondul de Pensii in numele angajatilor pentru pensie, asigurari de sanatate si ajutor de somaj. Toate contributiile la Fondul de Pensii sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit sau pierdere in momentul constituirii.

b) Beneficii postangajare

Contributia la fonduri de pensii private

Pentru planurile de contribuții determinate, Societatea achită contribuțiile către planurile de asigurare pentru pensii administrate public, în mod obligatoriu, sau privat în funcție de alegerea angajatului. Pentru contributia la planurile de pensii private Societatea contribuie cu o parte din suma iar aceste contribuții sunt recunoscute drept cheltuieli cu beneficiile pentru angajați pe măsură ce devin scadente. Contribuțiile plătite anticipat sunt recunoscute ca un activ în măsura în care există o rambursare sau reducere de numerar în plățile viitoare.

Beneficiu acordat salariatilor dupa pensionare

Societatea acorda un beneficiu angajatilor la data pensionarii, in functie de vechimea in munca (mai mult de trei ani vechime in Societate) si anume acordarea a unui numar fix de

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

salarii la data respectiva. Acestea sunt reflectate în contabilitate conform IAS 19 „Beneficiile angajaților”.

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca înainte de termen

Cheltuielile reprezentând beneficiile acordate pentru terminarea contractului de munca înainte de termen sunt recunoscute când:

- ✓ entitatea este angajată să încheie contractul de munca al unui angajat sau al unui grup de angajați înainte de data normală de pensionare, sau când
- ✓ entitatea este angajată să ofere beneficii pentru terminarea contractului de munca în urma unei oferte făcute cu scopul de a încuraja plecarea voluntară a angajaților.

O entitate este angajată într-o terminare a contractului de munca doar dacă ea are un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de munca și nu există posibilitatea realistă de abandonare a acestuia. Acestea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când sunt efectuate.

1.2.17 Leasing

1. Contracte de leasing financiar

Conform IAS 17 „Contracte de leasing”, contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit sau pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

2. Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional.

Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe o bază liniară repartizată pe durata contractului.

1.2.18 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Societate se naște o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă aceasta obligație.

Obligatiile legale deriva din contractele încheiate de societate și din legislația în vigoare.

Obligatiile constructive iau naștere când o Societatea a creat celorlalte părți implicate o așteptare justificată ca să își va onora anumite responsabilități, prin practica sa anterioară sau prin declarațiile sale publice.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată. Diferențele rezultate în urma ajustărilor necesare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu este recunoscut un provizion în informațiile financiare.

Evaluare

Valoarea la care este recunoscut un provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

Provizioanele pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare sunt recunoscute atunci când:

- a) societatea a aprobat un plan detaliat pentru restructurare, și
- b) societatea a generat o așteptare justificată celor afectați ca restructurarea va fi realizată prin implementarea respectivului plan sau prin comunicarea acestuia celor afectați.

1.2.19 Impozit pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit stabilit în conformitate cu Reglementările contabile și de raportare emise de Ministerul Finanțelor Publice.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

a) Impozitul pe profit curent

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadei.

Rata impozitului pe profit utilizată pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2016 este de 16% (31 decembrie 2015: 16%).

b) Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este recunoscut folosind metoda datoriei pe baza diferențelor apărute între bazele fiscale ale activelor și ale pasivelor și valorile lor contabile din informațiile financiare. Cu toate acestea, dacă impozitul pe profitul amânat provine din recunoașterea inițială a unui activ sau a unui pasiv într-o altă tranzacție decât combinarea de întreprinderi, care la data tranzacției nu afectează nici contabilitatea nici profitul impozabil sau pierderea, acesta nu este contabilizat. Impozitul pe profitul amânat este calculat folosind ratele de impozit (și legile) ce au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la finalul perioadei de raportare și se estimează că va fi aplicat atunci când activul de impozit pe profitul amânat aferent este realizat sau când este decontat pasivul de impozit pe profitul amânat.

Activele de impozit pe profitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil să fie disponibil în viitor profit impozabil în baza căruia să fie utilizate diferențele temporare.

În consecință, politica Societății este de a nu recunoaște ca active creanțele de impozit amânat decât atunci când devine profitabilă.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la finalul fiecărei perioade de raportare. Această creanță va fi redusă în măsura în care nu mai este probabil să fie disponibil profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei părți a creanței sau al totalității acesteia.

Activele și pasivele aferente impozitului pe profitul amânat sunt compensate atunci când există un drept exercitabil legal de a compensa activul de impozit curent cu pasivele de impozit curente și când activele și pasivele aferente impozitului pe profitul amânat se raportează la impozitele pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală fie pe entitatea impozabilă fie pe diferite entități impozabile, dacă există intenția de a deconta soldurile la valoarea netă.

Impozitul amânat aferent evaluării la valoarea justă a participațiilor disponibile pentru vânzare și a acoperirilor împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, care sunt înregistrate sau creditate direct în alte elemente ale rezultatului global, este, de asemenea,

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

creditat sau înregistrat direct în alte elemente ale rezultatului global și recunoscut ulterior în contul de profit sau pierdere consolidat împreună cu câștigul sau pierderea amânate.

1.2.20 Recunoașterea veniturilor (altele decât din active financiare)

Veniturile reprezintă intrări brute de beneficii economice pe parcursul perioadei, în cadrul desfășurării activității normale a entității, atunci când aceste intrări au ca rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Recunoaștere

Recunoașterea veniturilor se realizează atunci când se poate evalua în mod fiabil o creștere a beneficiilor economice viitoare legate de o creștere a unui activ sau de o scădere a unei datorii.

Evaluare

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestatiei primite sau de primit.

Dobânzi, redevențe și dividende

Veniturile rezultate din utilizarea de către terți a activelor entității care generează dobânzi, redevențe și dividende sunt recunoscute atunci când:

- a) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate;
- b) suma veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil.

Bazele de recunoaștere ale acestor venituri sunt următoarele:

- a) dobânzile: sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective descrisă în IAS 39 «Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare»;
- b) redevențele: sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu natura economică a contractului;
- c) dividendele: sunt recunoscute când este stabilit dreptul acționarului de a primi plată, respectiv data când au fost declarate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

1.2.21 Venituri din investiții

Veniturile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobânzii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Societatea reduce valoarea contabilă la valoarea sa recuperabilă, care este fluxul de trezorerie viitor estimat actualizat la rata dobânzii efective a instrumentului și continuă calculul de cost amortizat cu noua dobândă efectivă (și deci recunoasterea venitului aferent).

Modificările în valoarea justă a titlurilor de valoare monetare și nemonetare clasificate drept disponibile la vânzare sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global cu excepția celor datorate modificării cursului de schimb care se înregistrează în contul de profit sau pierdere.

Atunci când titlurile de valoare clasificate drept disponibile la vânzare sunt vândute sau depreciate, ajustările valorii juste acumulate recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt incluse în contul de profit și pierdere drept câștiguri nete obținute din active financiare.

1.2.22 Recunoasterea cheltuielilor

Recunoasterea cheltuielilor se realizează în funcție de următoarele criterii:

- ✓ diminuarea de beneficii economice viitoare, prin diminuări de active sau creșteri de datorii, care are ca efect micșorarea capitalurilor proprii ale societății, consecința care nu se referă la retrageri sau distribuiri către fondatorii societății;
- ✓ evaluarea să fie credibilă.

Cheltuielile reprezintă sumele sau valorile plătite sau de platit pentru:

- ✓ daune și prestații;
- ✓ cheltuieli cu personalul;
- ✓ cheltuieli de achiziție privind contractele de asigurare;
- ✓ executarea unor obligații legale sau contractuale;
- ✓ consumurile, lucrările executate și serviciile prestate de care beneficiază asiguratorul;
- ✓ cheltuieli cu plasamentele și alte cheltuieli;
- ✓ cheltuieli privind comisioanele de reasigurare, etc.

Evaluarea cheltuielilor

Pentru a evalua corect cheltuielile, acestea sunt asociate cu valoarea activelor care se diminuează corespunzător sau cu valoarea datoriilor care apar odată cu aceste cheltuieli. Prin urmare, o corectă evaluare a activelor la intrarea lor în gestiune și ulterior la ajustarea valorii acestora, datorită unor cauze diverse, respectiv evaluarea corectă a datoriilor are drept consecință evaluarea credibilă a cheltuielilor asociate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Un aspect esential asociat cheltuielilor este momentul recunoasterii acestora. Se va utiliza aici rationamentul profesional care va avea la baza contabilitatea de angajament, precum si principiul conectarii cheltuielilor cu veniturile care au fost generate in respectiva perioada de timp.

1.2.22. Noi standarde si interpretari neintrate in vigoare

Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

Plan de beneficii: Contributiile angajatilor – Amendamente la IAS 19 (emis in 21 noiembrie 2013 si aplicabil pentru perioade anuale care incep la 1 iulie 2014; aplicabil in UE: cu primul exercitiu financiar inceput la sau dupa data de 1 februarie 2015). Amendamentul permite societatilor sa recunoasca contributiile angajatilor ca o reducere a costurilor in perioada in care serviciile aferente sunt prestate de angajati, in loc de inregistrarea acestora pe perioada prestarii serviciilor de catre angajati, daca suma contributiilor angajatilor nu depinde de numarul de ani de vechime.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatiri anuale la IFRS 2012 (emise pe 12 decembrie 2013 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 iulie 2014, daca nu este altfel mentionat mai jos; aplicabil in UE: cu primul exercitiu financiar inceput la sau dupa data de 1 februarie 2015). Amendamentele contin modificari pentru sapte standarde.

- **IFRS 2** a fost modificat pentru a clarifica definitia de „conditia de intrarea in drepturi” si de a defini separat „conditia de performanta” si „conditia de servicii”. Amendamentul intra in vigoare pentru tranzactiile de plata pe baza de actiuni (share based payments transactions) pentru care data acordarii este la sau dupa 1 iulie 2014.
- **IFRS 3** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca (1) o obligatia de a plati o datorie contingenta, care respecta definitia unui instrument financiar este clasificata drept datorie financiara sau ca element asimilat capitalurilor, pe baza definitiilor din IAS 32, si (2) toate datoriile contingente care nu sunt de asimilate capitalurilor, atat financiare, cat si non-financiare, sunt evaluate la valoarea justa la fiecare data de raportare, cu modificarile valorii juste recunoscute in profit sau pierdere. Amendamentele la IFRS 3 sunt aplicabile pentru combinatiile de afaceri (business combinations) in cazul in care data achizitiei este la sau dupa 1 iulie 2014.
- **IFRS 8** a fost modificat pentru a solicita (1) prezentarea deciziilor luate de management in cumularea segmentelor operationale, inclusiv o descriere a segmentelor care au fost cumulate si indicatorii economici care au fost evaluati in determinarea faptului ca segmentele cumulate au caracteristici economice similare,

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

si (2) o reconciliere a activelor aferente segmentelor prezentate cu totalul activelor entitatii, atunci cand sunt raportate activele segmentului).

- **Baza concluziilor privind IFRS 13** a fost modificata pentru a clarifica faptul ca eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39 la publicarea IFRS 13 nu a fost facuta cu intentia de a elimina posibilitatea de a evalua creantele si datoriile pe termen scurt la valoarea facturii in cazul in care impactul actualizarii acestora este nesemnificativ.
- **IAS 16 si IAS 38** au fost modificate pentru a clarifica modul in care valoarea contabila bruta si amortizarea acumulata sunt tratate in cazul in care o entitate utilizeaza modelul reevaluarii.
- **IAS 24** a fost modificat pentru a include, ca parte afiliata, o entitate care furnizeaza servicii de management pentru entitatea care raporteaza sau a parintelui entitatii care raporteaza ("entitatea de servicii de management"), precum si de a solicita sa se prezinte sumele facturate catre entitatea care raporteaza de catre entitatea de servicii de management pentru serviciile prestate.

Amendamentele nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Contabilitatea pentru Achizitii de interese in angajamente care sunt controlate in comun (joint operations) - Amendamente la IFRS 11 (emis la 6 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil in UE: pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Acest amendament adauga noi instructiuni privind modul de contabilizare pentru achizitionarea unui interes intr-un joint venture care constituie o afacere.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare si depreciere - Amendamente la IAS 16 si IAS 38 (emis la 12 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil in UE: pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). In acest amendament, IASB a clarificat faptul ca utilizarea unor metode bazate pe venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvata, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflecta in general, alti factori decat consumul de beneficii economice incorporate de un activ.

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Metoda punerii in echivalenta (equity method) in situatiile financiare individuale - Amendamente la IAS 27 (emis la 12 august 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016, aplicabil in UE: pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Aceste amendamente vor permite entitatilor sa utilizeze

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

metoda punerii in echivalenta ca si optiune contabila pentru investitiile in subsidiare, asocierile in participatie si entitati asociate in situatiile financiare individuale. Amendamentele nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatirile aduse IFRS-urilor anuale 2014 (emise la 25 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil in UE: pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Amendamentele contin modificari pentru 4 standarde. IFRS 5 a fost modificat pentru a clarifica faptul ca schimbarea modului de scoatere din gestiune (prin reclasificare de la "detinute in vederea vanzarii" la "detinute in vederea distribuirii" sau vice-versa) nu reprezinta o modificare a unui plan de distributie sau de vanzare si nu trebuie sa fie contabilizate ca atare. Modificarea IFRS 7 adauga instructiuni pentru a ajuta managementul sa determine daca termenii unui acord de a deservi un activ financiar care a fost transferat reprezinta implicare continua, in sensul prezentarii de informatii impuse de IFRS 7. Amendamentul clarifica, de asemenea, faptul ca compensare informatiilor de prezentat conform IFRS 7 nu sunt necesare in mod specific pentru toate perioadele interimare, cu exceptia cazurilor prevazute de IAS 34.

Amendamentul la IAS 19 clarifica faptul ca, pentru obligatiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existenta pietei de obligatiuni corporative de inalta calitate, sau ce titluri de stat sa fie alese ca referinta, ar trebui sa se bazeze pe moneda in care datoriile sunt exprimate si nu in functie de tara in care acestea apar. IAS 34 va solicita o referinta de la situatiile financiare interimare catre locatia exacta a "informatiilor prezentate in alta parte in raportul financiar interimar".

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la IAS 1 (emise in 18 decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil in UE: pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de prag de semnificatie si explica faptul ca o entitate nu trebuie sa prezinte o informatie ceruta de un IFRS, daca acea informatie nu este semnificativa, chiar daca IFRS contine o lista de cerinte specifice sau le descrie ca fiind cerinte minime. Standardul ofera, de asemenea, noi clarificari cu privire la subtotaluri in situatiile financiare, in particular astfel de subtotaluri (a) trebuie sa fie alcatuite din elemente formate din valorile recunoscute si evaluate in conformitate cu IFRS; (b) sa fie prezentate si etichetate intr-un mod care face ca elementele compenente sa fie clare si usor de inteles; (c) sa fie consecvente de la o perioada la alta; si (d) sa nu fie prezentate cu o importanta mai mare decat subtotalurile si totalurile cerute de standardele IFRS.

Amendamentele nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Entitatile de investitii: Aplicarea Exceptiei la Consolidare Amendament la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 (emis la 18 decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil in UE pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica faptul ca o entitate de investitii ar trebui sa evalueze la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere toate subsidiarele sale, care sunt ele insele entitati de investitii. In plus, scutirea de la intocmirea situatiilor financiare consolidate daca societatea-mama intermediara sau finala intocmeste situatii financiare consolidate disponibile utilizatorilor a fost modificata pentru a clarifica faptul ca scutirea se aplica indiferent daca subsidiarele sunt consolidate sau sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in conformitate cu IFRS 10 in situatiile financiare ale societatii-mama intermediara sau finala.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Standarde sau interpretari IASB aplicabile incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017

IFRS 9 "Instrumente financiare", (publicat in 24 iulie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, aplicabil in UE pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018). Principalele caracteristici ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de evaluare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea pentru titlurile de datorie este determinata de modelul de afaceri al entitatii de administrare a activelor financiare si daca fluxurile contractuale de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii (SPPI). Daca instrumentele de datorie sunt detinute pentru a fi incasate, pot fi inregistrate la cost amortizat daca indeplinesc si cerinta de SPPI. Instrumentele de datorie care indeplinesc cerinta SPPI detinute intr-un portofoliu de o entitate atat pentru a colecta fluxurile de numerar ale activelor cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie evaluate la FVPL (de exemplu instrumente derivate). Instrumentele derivate integrate nu mai sunt separate de activele financiare, dar vor fi incluse in evaluarea conditiei SPPI.
- Investitiile in instrumente de capitaluri sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

de capitaluri este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit sau pierdere.

- Cele mai multe dintre cerintele IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea pasivelor financiare au fost preluate in mod neschimbat din IFRS 9. Schimbarea principala este ca o entitate va trebui sa prezinte efectele modificarilor propriului risc de credit al datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un model nou pentru recunoasterea pierderilor din depreciere – modelul pierderile preconizate/asteptate de credit (ECL). Exista o abordare "in trei etape", care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului activelor financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme inseamna ca entitatile vor trebui sa recunoasca o pierdere imediata egala cu ECL 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este evaluata utilizand ECL pe durata de viata, si nu ECL 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru leasing si creante comerciale.
- Cerintele privind contabilitatea de acoperire a riscului (hedge accounting) au fost modificate pentru a armoniza mai bine contabilitatea cu managementul riscului. Standardul ofera entitatilor posibilitatea de a face o alegere de politica contabila intre aplicarea cerintelor privind contabilitatea de acoperire a riscului din IFRS 9 si aplicarea in continuare a IAS 39 pentru toate operatiunile de acoperire a riscului (hedges), intrucat in prezent standardul nu prevede contabilizarea tranzactiilor macro de acoperire a riscului (macro hedges).

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

IFRS 15, Venituri din Contractele cu Clientii (emis la 28 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, aplicabil in UE: pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018). Noul standard introduce principiul de baza conform caruia veniturile trebuie sa fie recunoscute atunci cand bunurile sau serviciile sunt transferate catre client, la pretul tranzactiei. Orice grup de bunuri sau servicii incluse, care sunt distincte, trebuie sa fie recunoscute separat, precum si orice reduceri la pretul contractului trebuie sa fie, in general, alocate elementelor separate. In cazul in din orice motiv contravaloarea variaza, trebuie sa fie recunoscute sumele minime daca nu exista un risc semnificativ de reversare. Costurile suportate pentru a asigura semnarea contractelor cu clientii trebuie sa fie capitalizate si amortizate pe parcursul perioadei in care beneficiile contractului sunt inregistrate.

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Vanzarea sau aportul de active intre un investitor si entitatile sale asociate sau asociatii sai in participatie (joint venture) - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28

(emis la 11 septembrie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data care va fi stabilita de IASB, neadoptat de UE). Aceste modificari abordeaza o neconcordanta dintre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28, in legatura cu vanzarea sau contributia de active intre un investitor si entitatile sale asociate sau asociatii in participare. Consecinta principala a amendamentelor este ca atunci cand o tranzactie implica o afacere un castig sau o pierdere completa este recunoscuta.

Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o afacere, chiar daca aceste active sunt detinute de o subsidiara.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRS 16 "Contracte de inchiriere" - Leases (emis la 13 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019, neadoptat de UE).

Standardul nou stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea contractelor de inchiriere. Toate contractele de inchiriere au ca rezultat dreptul locatarului de a utiliza un activ la inceputul contractului si, in cazul in care platile sunt facute in timp, si obtinerea unei finantari. In consecinta, IFRS 16 elimina clasificarea contractelor fie ca leasing operational, fie ca leasing financiar asa cum este cerut de IAS 17, si introduce in schimb un singur model de contabilitate pentru locatar. Locatarii vor trebui sa recunoasca: (a) active si pasive pentru toate contractele de inchiriere cu o durata mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in care activul la care se refera are o valoare mica si (b) amortizarea activelor la care leasingul se refera in contul de profit sau pierdere, separat de dobanda aferenta datoriei din leasing. IFRS 16 prevede in continuare in mod substantial cerintele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele sale ca leasing operational sau leasing financiar, contabilizandu-le in mod diferit.

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

Recunoasterea Activelor privind Impozitul Amanat pentru Pierderile

Nerealizate - Amendamente la IAS 12 *(emis la 19 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017, neadoptat de UE).* Modificarea a clarificat cerintele privind recunoasterea activelor privind impozitul amanat rezultat din pierderi nerealizate din instrumente de datorie. Entitatea trebuie sa recunoasca un activ privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate care apare ca urmare al actualizarii fluxurilor de numerar ale instrumentelor de datorie la dobanzile de piata, chiar daca se asteapta sa detina instrumentul pana la scadenta si nu se va datora impozit la incasarea principalului. Beneficiul economic incorporat in activul privind impozitul amanat rezulta din capacitatea detinatorului instrumentului de datorie de a obtine castiguri viitoare (amortizarea efectelor actualizarii) fara a plati impozit pe aceste castiguri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Societatea analizeaza impactul amendamentului asupra situatiilor financiare.

Amendamente la IAS 7 (emise la 29 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017, neadoptat de UE). Modificarea IAS 7 consta in cerinta prezentarii unei reconcilierii a miscarilor in datoriile rezultate din activitati de finantare.

Societatea analizeaza impactul amendamentului asupra situatiilor financiare.

Amendamente la IFRS 15 Venituri din Contractele cu Clientii (emise la 12 aprilie 2016 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de UE). Amendamentele nu modifica principiile de baza ale standardului ci clarifica cum trebuie aplicate aceste principii. Amendamentele clarifica modalitatea de identificare a unei obligatii de a face (promisiunea de a transfera un bun sau un serviciu catre un client) intr-un contract; modalitatea de determinare daca o societate are rolul de principal (furnizorul bunului sau al serviciului) sau agent (responsabil pentru aranjamentele cu privire la furnizarea bunului sau a serviciului); si modalitatea de stabilire daca venitul din acordarea de licente trebuie recunoscut la un anumit moment sau in timp. Pe langa clarificari, amendamentele contin doua facilitati suplimentare de reducere a costurilor si a complexitatii pentru o societate care aplica pentru prima oara noului standard.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

Imbunatatiri la IFRS 2, Tranzactii de Plata pe baza de Actiuni (Share based payments) (emise la 20 iunie 2016 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptate de UE). Amendamentele prevad ca acele conditii de intrare in drepturi in functie de performanta altele decat cele de piata vor afecta evaluarea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni compensate in numerar intr-o maniera similara beneficiilor compensate in actiuni. Amendamentele clarifica, de asemenea, clasificarea unei tranzactii cu compensare neta in care entitatea retine o anumita parte din instrumentele de actiuni proprii care altfel ar fi emise catre cealalta parte la exercitarea dreptului (sau intrarea in drepturi), in schimbul compensarii obligatiei fiscale a celeilalte parti legata de plata pe baza de actiuni. Astfel de aranjamente sunt clasificate in totalitate ca fiind compensare de actiuni.

In cele din urma, amendamentele clarifica si inregistrarea in contabilitate a platilor pe baza de actiuni compensate in numerar modificate spre a fi compensate cu actiuni, dupa cum urmeaza: (a) plata pe baza de actiuni este evaluata in functie de valoarea justa la data modificarii a instrumentelor de capital acordate ca urmare a modificarii; (b) datoria este derecunoscuta la modificare, (c) plata pe baza de actiuni compensata cu actiuni este recunoscuta in masura in care serviciile au fost prestate pana la data modificarii si (d)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

diferenta dintre valoarea contabila a datoriei la data modificarii si valoarea recunoscuta in capital la aceeasi data este inregistrata imediat in profit sau pierdere.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare – Amendamente la IFRS 4 *(emise la 12 septembrie 2016 si aplicabile, in functie de abordare, pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018 pentru entitatile care aleg sa aplice optiunea de exceptare temporara sau la aplicarea pentru prima data a IFRS 9 in cazul entitatilor care aleg sa aplice o alta abordare, neadoptate de UE).* Amendamentele abordeaza aspecte problematice ce decurg din punerea in aplicare a noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, inainte de punerea in aplicare a standardului inlocuitor pe care IASB il elaboreaza pentru IFRS 4. Aceste aspecte problematice includ volatilitatea temporara a rezultatelor raportate. Amendamentele introduc doua abordari: o abordare stratificata si o abordare bazata pe amanare. Standardul modificat va oferi tuturor entitatilor care emit contracte de asigurare posibilitatea recunoasterii in alte elemente ale rezultatului global, si nu in contul de profit sau pierdere volatilitatea rezultatelor care ar putea aparea la aplicarea IFRS 9 inainte de emiterea noului standard privind contractele de asigurare. In plus, Standardul modificat va oferi entitatilor care emit in mod preponderent contracte de asigurare posibilitatea scutirii temporare de a aplica IFRS 9 pâna in 2021. Entitatile care amana aplicarea IFRS 9 vor continua sa aplice standardul existent privind instrumentele financiare – IAS 39. Amendamentele la IFRS 4 suplimenteaza optiunile existente din standard care pot fi deja utilizate pentru a adresa volatilitatea temporara.

Conform Standardului IFRS 9, societatea va efectua pe parcursul anului 2017 in vederea pregatirii pentru intrarea in vigoare a standardului de la 1 ianuarie 2018, Testele SPPI pentru instrumentele de datorie din portofoliu.

Astel daca un instrument de datorie va indeplini cerinta SPPI si ese detinut intr-un portofoliu atat pentru a colecta fluxuri de trezorerie ale activelor cat si pentru a vinde active va fi clasificat ca FVOCI.

Active financiare care nu vor contin fluxuri de trezorerie care vor fi SPPI se vor clasifica in FVTPL.

Pentru instrumentele de creanta, o parte din portofoliu va fi detinut pentru tranzactionare ca urmare modificarile in valoarea justa sunt prezentate in profit sau pierdere. Restul portofoliului va fi detinut pentru tranzactionare; ca urmare modificarile in valoarea justa vor fi prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Se va efectua o analiza de impact in vederea acestei impartiti.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Imbunatatiri anuale la IFRS pentru perioada 2014-2016 *(emise la 8 decembrie 2016 si aplicabile pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017 pentru amendamente la IFRS 12, la sau dupa 1 ianuarie 2018 pentru amendamente la IFRS 1 si IAS 28, neadoptate de UE).* Imbunatatirile afecteaza trei standarde. Amendamentele clarifica sfera de aplicare a cerintelor de prezentare din IFRS 12 precizand faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, altele decat cele cu privire la informatii financiare sumarizate pentru subsidiare, asociati in participare (joint ventures), entitati asociate, se aplica participatiilor unei entitati in alte entitati clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii sau activitati intrerupte conform IFRS 5. IFRS 1 a fost modificat si cateva exceptari pe termen scurt din IFRS cu privire la prezentarea instrumentelor financiare, beneficiile salariatilor si entitatilor de investitii au fost eliminate, dupa ce aceste exceptari pe termen scurt si-au atins scopul stabilit. Amendamentele la IAS 28 clarifica faptul ca o entitate poate opta pentru „investitie cu investitie” pentru evaluarea la valoarea justa a investitiilor conform IAS 28 printr-o organizatie cu capital de risc sau un fond mutual, fond de investitii sau entitati similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componenta de investitii. In plus, o entitate care nu este entitate de investitii poate avea o entitate asociata sau o asociatie in participare (joint venture) care sa fie o entitate de investitii. IAS 28 permite unei astfel de entitati sa pastreze evaluarile la valoarea justa folosite de respectiva entitate de investitii asociata sau asociata in participare atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta (equity method). Amendamentele clarifica faptul ca aceasta optiune este disponibila si investitie cu investitie.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRIC 22 - Tranzactii in Valuta si Avansuri *(emis la 8 decembrie 2016 si aplicabil pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de UE).* Interpretarea abordeaza modul de stabilire a datei tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau parte din acestea) la scoaterea din gestiune a unui activ sau a unei datorii nemonetare rezultate din plata unui avans intr-o moneda straina. Conform IAS 21, data tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau parte din acesta) este data la care o entitate recunoaste initial activul sau datoria nemonetara rezultata din avans. In cazul unor plati sau incasari in avans multiple, entitatea va stabili data tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare. IFRIC 22 se aplica numai in situatiile in care o entitate recunoaste un activ sau o datorie nemonetara ce rezulta dintr-un avans. IFRIC 22 nu contine clarificari privind definitia elementelor monetare si nemonetare. O plata in avans sau o incasare a unui avans duce, in general, la recunoasterea unui activ sau unei datorii nemonetare, inasa ar putea da nastere si unui activ sau pasiv monetar. Entitatea ar putea fi nevoita sa estimeze daca un element este monetar sau nemonetar.

Societatea analizeaza impactul amendamentului asupra situatiilor financiare.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Transferul Investițiilor Imobiliare – Amendamente la IAS 40 (emise la 8 decembrie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018, neadoptat de UE). Amendamentele clarifica cerințele privind transferurile către sau de la investițiile imobiliare a proprietăților aflate în construcție. Anterior amendamentelor, nu existau clarificări specifice privind transferurile în sau din investițiile imobiliare aflate în construcție în IAS 40. Amendamentul clarifica faptul că nu a existat intenția de a interzice transferurile proprietăților aflate în construcție sau în dezvoltare, clasificate anterior ca stocuri în investiții imobiliare atunci când există o schimbare evidentă a destinației. IAS 40 a fost modificat pentru a accentua principiul transferurilor în sau din investiții imobiliare în IAS 40 în vederea precizării faptului că un transfer în sau din investiții imobiliare se realizează numai în cazul în care a survenit o schimbare a destinației proprietății; o astfel de schimbare a destinației implică o evaluare a modului în care proprietatea poate fi considerată investiție imobiliară. O astfel de schimbare a destinației trebuie probată.

Societatea analizează impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare.

IFRS 17 – Contracte de asigurare

IFRS 17 "Contracte de asigurare" (emis la 18 mai 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date). IFRS 17 înlocuiește IFRS 4 care acorda companiilor dispensa să continue să contabilizeze contractele de asigurare utilizând practicile existente. În consecință, pentru investitori era dificil să compare performanța financiară a companiilor de asigurări similare. IFRS 17 este bazat pe principiul unic de a contabiliza toate tipurile de contracte de asigurare în mod similar, inclusiv contractele de reasigurare deținute de un asigurător. Standardul impune recunoașterea și evaluarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare prezenta ajustată la risc a fluxurilor de trezorerie viitoare (fluxurile de numerar realizate) care include toate informațiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate într-un mod care să fie în concordanță cu informațiile de pe piață; plus (în cazul în care această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ) (ii) o sumă reprezentând profitul nerealizat aferent unui grup de contracte (marja contractuală de serviciu). Asiguratorii vor recunoaște profitul de la grup de contracte de asigurare în perioada de acoperire a asigurarilor, iar acestea sunt scutite de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaște pierderea imediat. [Grupul evaluează în prezent impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.]

IFRIC 23 "Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe venit" (emis la 7 iunie 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau după această dată). IAS 12 specifică modul de calcul al impozitului curent și al impozitului amânat, dar nu și modul în care să reflecte efectele incertitudinii. Interpretarea clarifică modul de aplicare a cerințelor de recunoaștere și evaluare din IAS 12 atunci când există o incertitudine în ceea ce privește tratamentul privind impozitul pe venit.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

O entitate trebuie să stabilească dacă să ia în considerare fiecare tratament fiscal incert separat sau împreună cu unul sau mai multe tratamente fiscale incerte, pe baza cărora abordarea mai bine prezice rezolvarea incertitudinii. O entitate trebuie să presupună că o autoritate fiscală va examina sumele pe care are dreptul să le examineze și să aibă cunoștință deplină cu privire la toate informațiile conexe atunci când efectuează aceste examinări. Dacă o entitate concluzionează că nu este probabil ca autoritatea fiscală să accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii se va reflecta în determinarea profitului sau pierderii impozabile aferente, a bazelor de impozitare, a pierderilor fiscale neutilizate, a creditelor fiscale neutilizate sau a cotelor de impozitare, utilizând fie valoarea cea mai probabilă, fie valoarea estimată, în funcție de metoda pe care entitatea se așteaptă să prezică mai bine rezoluția incertitudinii. O entitate va reflecta efectul unei modificări a faptelor și circumstanțelor sau a noilor informații care afectează judecățile sau estimările impuse de interpretare ca o modificare a estimării contabile. Exemple de modificări ale faptelor și circumstanțelor sau de informații noi care pot determina reevaluarea unei aprecieri sau a unei estimări includ, dar nu se limitează la, examinări sau acțiuni ale unei autorități fiscale, modificări ale normelor stabilite de o autoritate fiscală sau expirarea perioadei în care autoritatea fiscală are dreptul de a examina sau de a reexamina un tratament fiscal. Lipsa unui acord sau a unui dezacord de al unei autorități fiscale cu un tratament fiscal, izolat, este puțin probabil să constituie o schimbare a faptelor și circumstanțelor sau să reprezinte informațiilor noi care să afecteze judecățile și estimările cerute de interpretare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***1.3.1 Reconciliere între bilanțul contabil pregătit conform Norma 41/ 2015 și situația poziției financiare la 31 decembrie 2016**

Active	Referinta	Bilant conform Norma 41 31 decembrie 2016	Ajustari	Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016
Imobilizari corporale	1	90.337.279	1.544.348	91.881.627
Imobilizari necorporale inclusiv cele asociate contractelor de asigurare		5.179.027	(28.133)	5.150.894
Cheltuieli de achizitie reportate	2	60.802.436	(482.871)	60.319.565
Instrumente de capital: - Disponibile pentru vânzare:		34.691.282	222.517	34.913.799
Instrumente de datorie: - Disponibile pentru vânzare:	3	768.719.815	6.882.728	775.602.543
Imprumuturi și creante, inclusiv creante din asigurari	4	324.677.531	(55.506.800)	269.170.731
Active asociate contractelor de reasigurare detinute	5	54.832.434	(14.909.000)	39.923.225
Alte active financiare		6.685.508	20.199.000	27.184.508
Alte active nefinanciare		2.538.866	-	2.538.866
Numerar și active de numerar	6	<u>9.057.761</u>	<u>53.360.243</u>	<u>62.418.004</u>
Total active		<u>1.357.521.939</u>	<u>11.581.824</u>	<u>1.369.103.763</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

	<u>Referinta</u>	Bilant conform Norma 41/2015 31 decembrie 2016	<u>Ajustari</u>	Pozitia financiara la 31 decembrie 2016
Capitaluri proprii si datorii				
Capital subscris vărsat	7	345.757.050	-	351.155.242
Rezerva din reevaluare	8	56.398.593	(56.398.593)	-
Alte rezerve	9	13.605.889	40.374.156	53980.045
Rezultatul reportat	10	<u>(190.017.964)</u>	<u>46.897.318</u>	<u>(143.120.646)</u>
Total capitaluri proprii		<u>225.743.568</u>	<u>36.271.071</u>	<u>262.014.639</u>
Datorii				
Datorii asociate contractelor de asigurare				
- Rezerve tehnice	11	996.748.411	(17.376.356)	979.372.055
- Datorii aferente contractelor de reasigurare	5a	15.072.636	(7.895.473)	7.177.163
- Alte datorii asociate contractelor de asigurare	12	963.895	28.773.335	29.737.230
Imprumuturi subordonate		45.411.000	-	45.411.000
Datorii comerciale si alte datorii	13	73.582.429	(29.190.755)	45.391.674
- Alte datorii		68.293.082	(29.190.755)	40.102.327
- Datorii comerciale		5.289.347	-	5.289.347
Total datorii		<u>1.131.778.371</u>	<u>(24.689.247)</u>	<u>1.107.089.124</u>
Total capitaluri proprii si datorii		<u>1.357.521.939</u>	<u>11.581.824</u>	<u>1.369.103.763</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***1.3.2 Reconciliere între contul de profit sau pierdere pregătit conform Norma 41 și situația rezultatul global la 31 decembrie 2016**

<u>Denumirea indicatorilor</u>	<u>Referința la 31 decembrie 2016</u>	Contul de profit sau pierdere conform Norma 41 pentru anul încheiat	<u>Ajustări</u>	Rezultatul global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din primele de asigurare	11 c)	876.961.097	(860.992)	876.100.105
Prime de asigurare cedate în reasigurare		(35.505.423)	-	(35.505.423)
<i>Venituri nete din primele de asigurare</i>		841.455.674	(860.992)	840.594.682
Venituri aferente contractelor de asigurare:				
Venituri din comisioane		2.144.508	-	2.144.508
Venituri din investiții	14	20.039.533	1.567.603	21.607.136
Alte venituri din exploatare	15	5.516.287	(19.838)	5.496.449
Total venit net		869.156.002	686.773	869.842.775
Cheltuieli cu cererile de despăgubire și alte beneficii aferente contractelor de asigurări de viață		165.030	-	165.030
Cheltuieli cu cererile de despăgubire și mișcarea rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurări generale	11 a), b), c)	510.631.605	(10.464.288)	500.167.317
Cheltuieli cu cererile de despăgubire și mișcarea rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurări generale cedate în reasigurare		(16.491.971)	-	(16.491.971)

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

<u>Denumirea indicatorilor</u>	<u>Referinta</u>	Contul de profit sau pierdere conform Norma 41 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016	<u>Ajustari</u>	Rezultatul global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016
Cheltuieli din ajustari de depreciere				
de valoare	16	13.909.078	-	13.909.078
Total cheltuiala aferenta contractelor de asigurare		508.213.742	(10.464.288)	497.749.454
Cheltuieli de achizitie	2	157.782.735	719.996	158.502.731
	1a), b) ;11			
Cheltuieli administrative	c)	149.029.621	(1.546.295)	147.483.326
Alte cheltuieli de exploatare		18.374.918	-	18.374.918
Total cheltuieli		833.401.016	(11.290.588)	822.110.429
Rezultatul din activitatea de exploatare		35.754.986	11.977.360	47.732.346
Costuri de finantare		(3.545.564)	-	(3.545.564)
Rezultatul anului înainte de impozitare		32.209.423	11.977.360	44.186.782
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-	-	-
Rezultatul anului		32.209.423	11.977.360	44.186.782
<i>Alte elemente ale rezultatului global:</i>				
Modificarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	14			(1.567.603)
Modificarea altor rezerve				(818.347)
Rezultatul global total aferent anului				41.800.833

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

1.3.3 Reconcilierea rezultatului global :

	<u>Referinta</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Rezultatul anului conform Norma 41/2015		16.548.065	32.209.423
Ajustari care cresc/(descresc) elementele rezultatului global			
Derecunoastere Rezerva de Catastrofa	11 b)	1.616.214	1.829.063
Derecunoastere Rezerva de Egalizare	11 b)	5.100.990	-
Eliminarea efectului reevaluării soldurilor nemonetare denominate in alta moneda decat RON-Rezerva de prime	11 d)	(626.538)	(36.438)
Eliminarea efectului reevaluării soldurilor nemonetare denominate in alta moneda decat RON-Cheltuieli de achizitie reportate	2	28.885	(719.996)
Miscarea rezervei pentru costurile de gestionare a daunelor	11 a)	(437.864)	2.260.029
Cresterea rezervei de riscuri neexpirate	11 b)	5.403.991	6.392.318
Diferente din evaluarea la valoare justa a instrumentelor clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare	3	-	-
Recunoasterea rezervei pentru reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	9	(1.113.874)	1.567.603
Eliminarea efectului autoasigurării-rezerva de daune avizate si recunoasterea unei datorii	11 c)	-	-
Eliminarea efectului autoasigurării-rezerva de prime	11 c)	20.023	33.766
Eliminarea efectului autoasigurării- prime	11 c)	647.729	55.228
Recunoastere provizion beneficiu pensionare	13 b)	272.161	(106.162)
Recunoastere provizion concedii neefectuate	13 b)	54.876	110.516
Inregistrarea aferenta reclasificării obiectelor de inventar	1 b)	231.844	221.618
Ajustarea deprecierii imobilizarilor corporale prin reflectarea duratelor de viata utile	1 a)	<u>(454.492)</u>	<u>369.815</u>
Total ajustari		<u>10.743.946</u>	<u>11.977.360</u>
Rezultatul anului conform IFRS adoptate de UE la 31 decembrie		27.292.011	44.186.782
Modificarea activelor financiare disponibile pentru vanzare		3.043.112	(2.385.950)
Elemente ale rezultatului global conform IFRS la 31 decembrie		30.335.123	41.800.832

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

1.3.4 Reconcilierea capitalurilor proprii 31 Decembrie 2016

<u>Capitaluri proprii</u>	<u>Suma</u> 31 Decembrie 2016	
Capital subscris varsat		345.757.050
Rezerve legale		6.817.505
Rezerva din reevaluare		56.398.594
Alte rezerve		6.788.383
Rezultat reportat		(220.616.916)
Rezultatul exercitiului incheiat la 31 decembrie		32.209.423
Repartizarea profitului		<u>(1.610.471)</u>
Total capitaluri proprii (conf. Norma 41/2015)		<u>225.743.568</u>
<u>Ajustari care cresc/ (descresc) capitalurile proprii:</u>	<u>Referinta</u>	<u>2016</u>
Ajustarea deprecierii inregistrate pentru imobilizari corporale	1 a)	441.146
Eliminarea efectului reevaluarii la inchiderea perioadei		
Reclasificarea activelor tratate ca obiecte de inventar conform principiilor contabile anterioare dar care indeplinesc definitia de imobilizare corporale	1 b)	2.301.743
Eliminarea efectului reevaluarii la inchiderea perioadei a soldurilor denominate in alta moneda decat RON pentru activele si pasivele nemonetare (Cheltuieli de achizitie reportate)	2	(482.871)
Diferente din evaluarea la valoare justa a instrumentelor clasificate ca titluri de creanta disponibile pentru vanzare	3	-
Cresterea provizionului pentru creante din asigurare conform metodei de calcul revizuite	4 b)	(2.888.107)
Cresterea rezervei de daune avizate prin includerea in rezerva si a cheltuielilor de administrare a dosarelor de dauna	11 a)	(18.991.260)
Cresterea rezervei de riscuri neexpirate in conformitate cucerintele IFRS	11 a)	(25.151.410)
Eliminarea efectului reevaluarii soldurilor nemonetare denominate in alta moneda decat RON-rezerva de prime	11 d)	(3.181.319)
Derecunoasterea rezervei de catastrofa si rezervei de egalizare inregistrata conform cerintelor de raportare anterioare	11 a)	102.241.325
Eliminarea efectului auto-asigurarii	11 c)	932.677
Recunoasterea unei obligatii cu privire la beneficiile acordate angajatilor conform IAS 19	14 b)	(462.999)
Ajustare rezerva egalizare		(44.865.424)
Total ajustari		
Ajustare HTM-AFS		<u>7.105.245</u>
Ajustare PAID		<u>20.499.000</u>
Total capitaluri proprii conform IFRS adoptate de UE		<u>262.014.641</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Descrierea ajustărilor

- 1) La aceasta pozitie sunt incluse urmatoarele ajustari:
 - a) Ajustarea amortizării înregistrate pentru imobilizări corporale. Amortizarea a fost influențată de dispozițiile fiscale (privind durata de viață) conform principiilor contabile general acceptate anterioare, dar, conform IFRS, aceasta trebuie să reflecte durata de viață utilă a activelor. In consecinta exista diferente intre cele doua cadre de raportare financiara datorate duratelor de viata utile diferite.
 - b) Înregistrarea la poziția de imobilizări corporale a acelor active tratate ca obiecte de inventar si care au fost contabilizate direct în contul de profit sau pierdere conform principiilor contabile locale dar care indeplinesc definitia de imobilizare corporala conform IFRS adoptate de UE.
- 2) Eliminarea efectului reevaluării la închiderea perioadei a soldurilor denominate in alta monedă decât RON pentru activele si pasivele nemonetare conform IFRS adoptate de UE (cheltuieli de achiziție reportate) atat pentru reflectarea sumelor eliminate in situatia pozitiei financiare de deschidere IFRS precum si a celor aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (cheltuielile de achizitie reportate).
- 3) Diferente din evaluarea la valoare justa a instrumentelor clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare. Conform politicii contabile statutare si politicii contabile IFRS Societatea foloseste cotationi BID de piata .
- 4) La aceasta pozitie sunt incluse urmatoarele ajustari:
 - a) Reclasificarea depozitelor cu scadenta inițială mai mica de 3 luni la poziția numerar si echivalente de numerar conform IAS 7. Valoarea depozitelor reclasificate este de 53.360.243 lei.
 - b) Cresterea provizionului pentru creante din asigurare conform metodei de calcul revizuite.
 - c) Eliminarea efectului auto-asigurarii. Valoarea creantelor provenite din auto-asigurare este de 524.594 lei.
- 5) La aceasta pozitie sunt incluse doua ajustari:
 - a) Reclasificare soldului de reasigurare de la poziția active de reasigurare la poziția datorii asociate contractelor de reasigurare datorată evaluării acestora la nivel de reasurator. Suma reclasificata este de 7.895.473 lei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

- b) La aceasta pozitie este inclusa ajustarea efectuata pentru eliminarea rezervei de catastrofa cedata. Conform cerintelor de raportare IFRS, societatea a eliminat rezerva de catastrofa si de egalizare precum si rezerva de catastrofa cedata. Suma aferenta rezervei de catastrofa cedata este de 7.013.736 lei.
- 6) Reclasificarea depozitelor cu scadenta inițială mai mica de 3 luni la poziția numerar si echivalente de numerar conform IAS 7.
- 7) Retratarea capitalurilor proprii din cauza efectelor hiperinflatiei in perioada dinaintea trecerii la IFRS. Romania a fost economie hiperinflationista pana in anul 2004.
- 8) La aceasta pozitie este inclusa eliminarea surplusului de reevaluare nerealizat datorita folosirii exceptiei disponibile conform IFRS 1 -utilizarea valorii juste drept cost presupus.
- 9) La aceasta pozitie este inclusa constituirea rezervei de reevaluare pentru instrumentele clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare.
- 10) Totalul ajustarilor prezentate.
- 11) La aceasta pozitie avem incluse urmatoarele ajustari:
 - a) Cresterea rezervei de daune avizate prin includerea in rezerva a cheltuielilor de gestionare a dosarelor de dauna indirecte comparativ cu politica contabila statutara conform careia se includ doar cele directe si cresterea rezervei de riscuri neexpirate in conformitate cu politica IFRS care ia in considerare in efectuarea testului de adecvare a datoriilor si cheltuieli de administrare si alte cheltuieli. Rezerva aferenta cheltuielilor de gestionare este in valoare de 18.991.260 lei iar cresterea rezervei de riscuri neexpirate este in valoare de 25.151.410 lei.
 - b) Derecunoasterea rezervei de catastrofa si a rezervei de egalizare inregistrate conform cerintelor de raportare anterioare. Valoarea rezervei de catastrofa eliminata este de 64.389.637 lei.
 - c) Eliminarea efectului auto-asigurarii (venituri din prime, rezerva de prime, rezerva de daune); Pentru a elimina efectul auto-asigurarii, urmatoarele solduri si miscari au fost eliminate:
 - i. Soldul rezervei de prima provenita din auto-asigurare – 191.126 lei;
 - ii. Soldul rezervei de dauna provenita din auto-asigurare – 119.582 lei;
 - iii. Venituri din prime (inclusiv variatia rezervei de prime) – 672.795 lei;
 - iv. Cheltuieli administrative (stingerea creantei din auto-asigurare) - (5.453.230) lei;
 - v. Eliminarea variatiei rezerve de dauna in an –25.197 lei;
 - vi. Recunoasterea unei datorii aferente rezervei de dauna eliminata – 97.782 lei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

- d) Eliminarea efectului reevaluării la închiderea perioadei a soldurilor denuminate în alta monedă decât RON pentru activele și pasivele nemonetare conform IFRS (rezerva de primă este considerată monetară conform principiilor contabile anterioare);
- 12) Reclasificarea din poziția Datorii comerciale și alte datorii, așa cum erau prezentate conform cerințelor de raportare anterioare, a datoriilor față de intermediari și înregistrarea acestora pe poziția Alte datorii asociate contractelor de asigurare;
- 13) La această poziție avem incluse următoarele ajustări :
 - a) Reclasificarea din poziția Datorii comerciale și alte datorii, așa cum erau prezentate conform cerințelor de raportare anterioare, a datoriilor față de intermediari, pe poziția Alte datorii asociate contractelor de asigurare;
 - b) recunoașterea unei obligații cu privire la beneficiile acordate angajaților conform cerințelor IFRS în valoare de 191.713 lei precum și recunoașterea unui provizion pentru concedii neefectuate în valoare de 271.286 lei. Având în vedere faptul că parte din aceste provizioane au fost deja recunoscute în anii anteriori, impactul în contul de profit sau pierdere este de (408.391) lei pentru beneficii acordate angajaților, respectiv (54.608) lei pentru concedii neefectuate.
- 14) La această poziție avem incluse următoarele ajustări:
 - a) Diferențe din evaluarea la valoare justă a instrumentelor clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare (vezi punctul 3);
 - b) Eliminarea pierderilor și câștigurilor din evaluarea instrumentelor clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare din contul de profit sau pierdere cu scopul constituirii rezervei pentru reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare (vezi punctul 9.b).
- 15) Eliminarea efectului reevaluării la închiderea perioadei a soldurilor denuminate în alta monedă decât RON pentru activele și pasivele nemonetare conform IFRS (rezerva de primă) (vezi punctul 9 d) precum și a efectelor produse în contul de profit sau pierdere de variația cursului de schimb la eliminarea rezervei de catastrofa.
- 16) Această poziție cuprinde următoarele ajustări pentru 2015:
 - a) Creșterea provizionului pentru creanțe din asigurare conform metodei de calcul revizuite (vezi punctul 4.b).
 - b) Impactul în 2015 a mișcării provizionului pentru creanțele din regrese brute și partea aferentă contractelor de reasigurare

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

**1.3.5 Nota de reconciliere intre Bilantul si Contul de profit si pierdere raportat la
31 Decembrie 2016 si datele prezentate in Situatiile financiare la
31 decembrie 2016**

<u>Active</u>	<u>Referinta</u>	Situatia Pozitiei Financiare 31 decembrie 2016 <u>statutar</u>	<u>Ajustari</u>	Situatia Pozitiei Financiare 31 decembrie 2016 <u>IFRS</u>
Imobilizari corporale		90.337.279	1.544.348	91.881.627
Imobilizari necorporale inclusiv cele asociate contractelor de asigurare		5.179.027	(28.133)	5.150.894
Cheltuieli de achizitie reportate		60.802.436	(482.871)	60.319.565
Active financiare				
Titluri de capital :				
Disponibile la vanzare		34.691.282	222.517	34.913.799
Titluri de creanta :				
Diponibile la vanzare		768.719.815	6.882.728	775.602.543
La valoare justă prin contul de profit și pierdere				

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

<u>Active</u>	<u>Referența</u>	Situatia Pozitiei Financiare 31 decembrie 2016		Situatia Pozitiei Financiare 31 decembrie 2016	
		<u>IFRS</u>		<u>Ajustari</u> <u>IFRS</u>	
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari		324.677.531	(55.506.800)		269.170.731
Active de reasigurare		54.832.434	(14.909.209)		39.923.225
Alte active financiare		6.685.508	20.499.000		27.184.508
Alte active nefinanciare		2.538.866	-		2.538.866
Numerar si active de numerar		<u>9.057.761</u>	<u>53.360.243</u>		<u>62.418.004</u>
Total active		<u>1.357.521.939</u>	<u>11.581.824</u>		<u>1.369.103.763</u>
Capitaluri proprii si datorii					
Capital social		345.757.050	5.398.192		351.155.242
Prima de capital					
Rezerva din reevaluare		56.398.593	(56.398.593)		-
Rezerva legala					
Alte rezerve		13.605.889	40.374.156		53.980.045
Rezultatul reportat		(190.017.964)	46.897.318		(143.120.646)
Total capitaluri proprii		<u>225.743.568</u>	<u>36.271.071</u>		<u>262.014.639</u>
Datorii					
Datorii asociate					
contractelor de asigurare					
Rezerve tehnice		996.748.411	(17.376.356)		979.372.055
Datorii provenite din reasigurare		15.072.636	(7.895.473)		7.177.163
Alte datorii asociate					
contractelor de asigurare		963.895	28.773.335		29.737.230
Datorii subordonate		45.411.000	-		45.411.000
Alte datorii		5.289.347	-		5.289.347
Datorii comerciale si alte datorii		<u>68.293.082</u>	<u>(28.190.755)</u>		<u>40.102.327</u>
Total datorii		<u>1.131.778.371</u>	<u>(24.689.247)</u>		<u>1.107.089.124</u>
Total capitaluri proprii si datorii		<u>1.357.521.939</u>	<u>11.581.824</u>		<u>1.369.103.763</u>

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

2 MANAGEMENTUL RISCURILOR DE ASIGURARE ȘI FINANCIARE

Societatea emite contracte prin care este transferat riscul de asigurare. Această secțiune prezintă pe scurt aceste riscuri și modul în care Societatea le gestionează.

2.1. RISCUL DE ASIGURARE

2.1.1. Descrierea riscului de asigurare

Riscul asociat oricărui contract de asigurare este dat de incertitudinea cu privire la producerea evenimentului asigurat și drept urmare valoarea despăgubirii rezultate. Prin natura unui contract de asigurare, riscul este aleatoriu și, prin urmare, imprevizibil.

Pentru un portofoliu de contracte de asigurare unde pentru fixarea prețurilor și estimarea datoriilor asociate se aplică teoria probabilității, riscul principal cu care se confruntă Societatea în baza contractelor sale de asigurare este acela ca plățile efective pentru despăgubiri și beneficii să depășească valoarea contabilă a datoriilor asociate contractelor de asigurare.

Acesta ar putea apărea dacă frecvența și/sau valoarea despăgubirilor și a beneficiilor este mai mare decât se estimase inițial. Evenimentele asigurate sunt aleatorii, iar numărul și valoarea despăgubirilor sau a beneficiilor reale vor varia de la un an la altul comparativ cu nivelul estimat folosind tehnici statistice.

În vederea gestionării acestui risc se efectuează teste de adecvare a datoriilor asociate contractelor de asigurare și teste de adecvare a primelor.

Pentru asigurările generale, riscul de asigurare include, pe langa cele detaliate mai jos, și riscul de catastrofă care provine din evenimente cu frecvență rară dar, în cazul caruia, volumul despăgubirilor ar fi semnificativ mai mare comparativ cu celelalte tipuri de riscuri acoperite. Riscurile la care Societatea este expusă pentru contractele de asigurare de viață includ: riscul biometric (mortalitate, longevitate, morbiditate și invaliditate) și riscul ratei de stornare. Riscul ratei de stornare constă într-o neașteptat de mică sau mare rată de anulare a polițelor sau de răscumpărare.

2.1.2. Gestionarea riscului de asigurare

Societatea gestionează aceste riscuri prin strategia sa de subscriere, deținerea unor acorduri de reasigurare adecvate și administrarea eficientă a cererilor de despăgubire. Strategia de subscriere este întocmită astfel încât să asigure diversificarea riscurilor de asigurare din punct de vedere al tipului și volumului riscului, al domeniului și localizării geografice.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Limitele de subscriere sunt stabilite pentru a aplica criteriile de selecție adecvate. De exemplu, Societatea are dreptul de a nu reînnoi polițele individuale, poate impune sume deductibile și are dreptul de a respinge plata unei despăgubiri fraudulente. Contractele de asigurare dau, de asemenea, dreptul Societății să caute să obțină de la terțe părți plata unora sau a tuturor costurilor asociate unor tipuri de despăgubiri (dreptul de subrogare).

Contractele de reasigurare includ acorduri de reasigurare neproportionale cum ar fi: acoperirea pentru daunele peste o anumită sumă („excedent de dauna”) și limitarea pierderii („stop loss”) precum și acorduri de reasigurare proportionale cum ar fi acordurile de tip cotă parte (quota-share). O scurtă descriere a fiecărui contract este făcută în cele ce urmează:

- a) Contractul RCA XL – contract de tip excedent de dauna pentru asigurarea de răspundere civilă a conducătorilor auto.
- b) Contractul Risk XL – contract de tip excedent de dauna pentru asigurările de locuințe și engineering.
- c) Contractul CAT XL – contract de tip excedent de dauna pentru acoperirea riscurilor catastrofale pentru asigurările de locuințe, engineering și asigurările de transport terestru, altele decât cele feroviare, pentru care s-a cumpărat o capacitate de 500 Milioane EUR, cu reținerea proprie de 2 Milioane EURO și un “return period” de 250 ani.
- d) Contractul Liability XL – contract de tip excedent de dauna pentru asigurările de răspundere civilă generală, răspunderea producătorului, răspunderea transportatorului, răspunderea chiriasului, răspundere pentru bunuri în grijă, custodie sau control, răspundere profesională (inclusiv malpraxis), răspunderea angajatorului, răspunderea brokerilor, răspunderea agenților de asigurări, răspunderea arhitecților și consultanților în construcții. Acest contract acoperă riscurile produse pe teritoriul României, precum și cele produse în străinătate (exceptând SUA și Canada).
- e) Contractul Marine XL – contract de tip excedent de dauna pentru asigurările maritime.
- f) Contractul pentru asigurarea culturilor agricole “cotă-parte” și “stop-loss” care asigură, de asemenea, și animalele. Pentru culturi se reasigură riscurile produse de grindină și incendiu (acoperirea de bază), ploaie torențială (efecte directe), furtună/uragan, alunecări de teren, îngheț de primăvară și de toamnă. Pentru animale se reasigură riscurile de accidente, boli, sacrificarea animalelor comandată de autoritățile sanitare-veterinare, conform legii.
- g) Contractul BOND “cotă-parte” – pentru asigurări de garanții, participare la licitație; se atașează polițelor de construcții-montaj.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

- h) Contractul de reasigurare care acoperă riscurile de deces și/sau invaliditate permanentă este de tip „excedent de dauna” iar obiectul acestui contract îl fac toate contractele, cu sumă asigurată aferentă fiecărui risc mai mare de 20.000 EUR, respectiv echivalentul acestei sume în RON și USD, calculat la data subscrierii contractului. Celelalte riscuri nu sunt reasigurate.

Pe lângă programul general de reasigurare, Societatea cumpără și protecție suplimentară (reasigurări facultative) în anumite circumstanțe. Toate aceste reasigurări facultative fac obiectul unei aprobări din partea Groupama S.A. și sunt monitorizate de conducerea Societății.

Societatea subscrie asigurări doar pe teritoriul României. Cele mai importante linii de asigurare pe care Societatea este autorizată să le practice sunt:

I. Asigurări viață

- a) Asigurări „unit-linked”;
- b) Asigurări tradiționale (inclusiv asigurări de grup).

II. Asigurări generale

- a) Asigurări „Auto” (asigurări de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare, asigurări de răspundere civilă auto obligatorie și carte verde);
- b) Asigurări de locuință și bunuri (asigurări de Incendiu și calamități naturale și asigurări de Daune la proprietăți);
- c) Asigurări de risc financiar (asigurări de credite, garanții și pierderi financiare);
- d) Alte tipuri de asigurări (alte tipuri de asigurări pe care Societatea este autorizată să le subscrie).

I. Asigurări de viață

Asigurările de tip „unit-linked” sunt contracte de asigurare care, pe lângă asigurarea riscului de deces-supraviețuire au și o componentă de investiție. Acestea reprezintă 0.5% din totalul rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață, brut și net.

Cea mai mare parte din asigurările de viață tradiționale acoperă riscul de deces (din orice cauză) și sunt asigurări complementare produsului de risc financiar (reprezentând 78% din totalul rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață, brut și cedat).

În cazul acestui tip de asigurări, primul beneficiar este banca emitentă a contractului de credit cu clientul (de exemplu: CEC, BRD, Banca Transilvania), ceilalți beneficiari fiind specificați pe poliță.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei (“RON”) dacă nu este specificat altfel)

Pentru contractele unde riscul asigurat este decesul (din orice cauză) , cei mai importanți factori ce pot duce la o creștere a frecvenței daunelor sunt: epidemiile sau o schimbare generală a modului de viață (alimentația, fumatul sau practicarea sportului/execuțiilor fizice) care poate duce la întâmplarea evenimentului asigurat mai devreme decât a fost estimat.

În prezent, acești factori nu variază semnificativ în funcție de locația riscului asigurat de Societate, având în vedere că activitatea este doar în România și persoanele asigurate sunt concentrate mai ales în mediul urban.

Strategia de subscriere este menită să asigure o bună diversificare a riscurilor. Selecția medicală este inclusă în procedurile de subscriere ale Societății, însă doar pentru perioade de asigurare lungi, sume asigurate foarte mari sau persoane asigurate în vârstă (acestea din urmă reprezentând un procent foarte mic în portofoliul Societății).

Contractul de reasigurare care acoperă riscurile de deces și/sau invaliditate permanentă este de tip „excedent de dauna” iar obiectul acestui contract îl fac toate contractele, cu sumă asigurată aferentă fiecărui risc mai mare de 20.000 EUR, respectiv echivalentul acestei sume în RON și USD, calculat la data subscrierii contractului. Celelalte riscuri nu sunt reasigurate.

II. Asigurări generale

a) Asigurări “Auto”

Riscurile pentru care se acordă despăgubiri pentru asigurările de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare, sunt:

- avarii accidentale cauzate de loviri, ciocniri, rasturnări, derapări, zgarii produse din culpa conducătorului autovehiculului asigurat, căderi în prăpastie sau în apă (cu ocazia transbordării sau ruperii podurilor), căderi de corpuri pe autovehicul.
- incendiu, trăsnet, explozie (inclusiv explozia rezervorului de carburant ca urmare a producerii unui eveniment asigurat), chiar dacă trăsnetul sau explozia nu au fost urmate de incendiu. Se vor despăgubi daunele produse direct asupra autovehiculului asigurat precum și daunele indirecte: afumare, carbonizare, pătare sau efectele căldurii degajate. De asemenea se despăgubesc daunele provocate de agentul de stingere.
- calamități naturale: efectele directe ale ploii torențiale, grindinii, inundațiilor, aluviunilor, furtunilor, uraganelor, trombelor de aer, greutății stratului de zăpadă sau gheață, avalanșelor, cutremurelor, alunecărilor sau prăbușirilor de teren, precum și efectele indirecte ale acestor fenomene: prăbușirea unui copac lovit de trăsnet, acțiunea mecanică a obiectelor purtate de furtună sau uragan, dărâmarea acoperișurilor sau construcțiilor din cauza greutății stratului de zăpadă sau gheață, ori a avalanșelor de zăpadă, a alunecărilor sau prăbușirilor de teren sau a cutremurelor de pământ.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

- pagube produse ca urmare a coliziunilor cu animale pe drumuri publice, sau în timpul staționărilor în parcare.
- furtul autovehiculului, al unor părți componente sau piese ale autovehiculului.
- avariile produse autovehiculului ca urmare a furtului sau tentativei de furt prin efracție, chiar dacă autovehiculul asigurat nu se afla într-o încăpere.

Asigurarea de raspundere civila auto obligatorie si carte verde este prevazută prin lege. Se acorda despagubiri pentru prejudiciile produse prin accidente de autovehicule, de care Asiguratii raspund delictual fata de terte persoane, excluzand raspunderea transportatorului, in baza unui contract de asigurare incheiat cu proprietarul sau utilizatorul autovehiculului.

b) Asigurări de locuință și bunuri

Riscurile pentru care se acorda despagubiri sunt:

- incendiu, trasnet, explozie, caderea aparatelor de zbor, lovirea accidentala de catre vehicule care nu apartin Asiguratului;
- fenomene naturale: inundatie, furtuna, grindina, ploaie torentiala, prabusiri sau alunecari de teren, greutatea stratului de zapada, de gheata, avalansa;
- cutremur de pamânt, avarii accidentale la instalatiile de apa, inundarea apartamentelor cu apa probvenita de la vecini, furt, riscuri politice (greve, revolte, tulburari civile), vadalism;
- pagubele generate de avarierea, pierderea sau distrugerea brusca, accidentala si neprevazuta a bunurilor mentionate sau partilor acestora din orice cauze, altele decât cele excluse in mod expres.

c) Asigurări de risc financiar

Riscurile pentru care se acorde despagubiri sunt:

- insolvabilitatea Cumparatorului;
- neplata prelungita (Insolvabilitate prezumata) - Neplata debitului datorat de catre Cumparator de regula in termen de 6 luni de la data scadenta initiala de plata, denumit termen de pasuire. Pentru contractele la export in anumite tari, termenul de pasuire este diferit de cel mentionat anterior;
- neplata pentru cumpărare de acțiuni;
- neplata la contractele de leasing pentru bunuri de folosință îndelungată;
- nerambursare a redevențelor la contractele de leasing încheiate de societățile de leasing cu clienții lor;
- fraudă pentru cardurile de credit și de debit;
- necinstea angajaților, valori și bani în tranzit, cecuri false, hârtii de valoare false, bani falși;
- anulare a contractului de comercializare a pachetului de servicii turistice.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

d) Alte tipuri de asigurari

La aceasta categorie au fost incluse: asigurari de accidente si boala, asigurari de sanatate, asigurari de mijloace de transport feroviar, asigurari de mijloace de transport aeriene, asigurari de mijloace de transport navale, asigurari de bunuri în tranzit, inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri, asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport aerian, asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport naval, asigurari de raspundere civila generala, asigurari de protectie juridica, asigurari de asistenta turistica.

2.1.3. Concentrarea riscului de asigurare

Un aspect semnificativ al riscului de asigurare este gradul de concentrare al riscului de asigurare care poate determina gradul până la care un eveniment sau o serie de evenimente pot impacta semnificativ obligatiile Societatii. Un alt aspect important al concentrării riscului de asigurare este acela ca ar putea proveni de la o acumulare de riscuri din diferite clase de asigurare.

Concentrarea riscurilor poate proveni dintr-o frecventa scazuta a evenimentelor cu impact negativ major cum ar fi dezastrele naturale; din situatii în care Societatea este expusa unor schimbari neasteptate, cum ar fi schimbari neasteptate în mortalitate sau în comportamentul asiguratilor; din situații în care litigii semnificative sau riscuri legislative ar putea cauza o singura dauna foarte importantă sau ar putea avea un efect universal asupra multor contracte.

În cadrul Societatii, este considerata semnificativa concentrarea riscului de asigurare pe benzi de sume asigurate și valute și este prezentată pe scurt mai jos cu referire la valoarea contabila a datoriilor asociate contractelor de asigurare în funcție de clasificarea mentionata. Peste 95% din portofoliul Societatii este reprezentat de contracte de asigurare pe termen scurt (perioada asigurata mai mica sau egala cu 1 an).

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2015

Clasa de asigurare	<100.000		100.000 - 200.000		200.000 - 500.000		> 500.000		TOTAL	
	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute
Auto	931.834.029	2.281.869.110	238.203.779	1.946.710.009	204.868.496	3.402.966.355	162.510.382	2.715.973.988	1.537.416.686	10.347.519.462
Bunuri si proprietati	4.115.147.803	3.845.651.185	5.118.649.409	7.673.796.351	6.079.155.889	15.639.461.074	16.272.608.664	27.333.679.920	31.585.561.765	54.492.588.530
Risc financiar	112.936.561	40.351.461	32.000.717	41.110.006	18.002.592	20.721.880	42.259.840	4.416.862	205.199.710	106.600.209
Alte tipuri de asigurari	<u>2.143.458.528</u>	<u>2.796.128.998</u>	<u>2.299.783.934</u>	<u>216.399.633</u>	<u>1.505.190.497</u>	<u>1.383.788.171</u>	<u>3.031.684.538</u>	<u>3.521.959.204</u>	<u>8.980.117.497</u>	<u>7.918.276.006</u>
TOTAL	<u>7.303.376.921</u>	<u>8.964.000.754</u>	<u>7.688.637.839</u>	<u>9.878.015.999</u>	<u>7.807.217.474</u>	<u>20.446.937.480</u>	<u>19.509.063.424</u>	<u>33.576.029.974</u>	<u>42.308.295.658</u>	<u>72.864.984.207</u>

Clasa de asigurare	<50.000		50.000 - 300.000		300.000 - 500.000		> 500.000		TOTAL	
	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute
Viata	3.601.058.386	167.970.041	476.838.599	569.566.306	45.978.273	144.136.390	2.895.595.981	537.086.006	7.019.471.239	1.418.758.743

31 decembrie 2016

Clasa de asigurare	<100.000		100.000 - 200.000		200.000 - 500.000		> 500.000		TOTAL	
	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute
Auto	837.571.413	2.359.237.234	254.109.770	2.171.575.159	207.482.496	3.968.699.949	66.772.191	2.637.393.102	1.365.935.870	11.136.905.445
Bunuri si proprietati	4.012.098.017	4.640.745.477	6.043.876.540	7.417.236.126	6.991.395.330	13.135.194.100	15.867.949.805	26.673.835.158	32.915.319.692	51.867.010.860
Risc financiar	38.846.347	65.855.323	37.244.948	52.720.873	20.410.510	21.011.690	35.816.190	3.869.332	132.317.995	143.457.218
Alte tipuri de asigurari	<u>1.697.609.238</u>	<u>3.395.299.508</u>	<u>2.040.131.475</u>	<u>237.544.276</u>	<u>1.892.457.098</u>	<u>2.164.050.418</u>	<u>1.511.168.815</u>	<u>3.622.924.188</u>	<u>7.141.366.626</u>	<u>9.419.818.389</u>
TOTAL	<u>6.586.125.015</u>	<u>10.461.137.542</u>	<u>8.375.362.733</u>	<u>9.879.076.434</u>	<u>9.111.745.433</u>	<u>19.288.956.157</u>	<u>17.481.707.001</u>	<u>32.938.021.780</u>	<u>41.554.940.182</u>	<u>72.567.191.912</u>

Clasa de asigurare	<50.000		50.000 - 300.000		300.000 - 500.000		> 500.000		TOTAL	
	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute	RON	Alte valute
Viata	1.985.527.520	159.562.726	1.055.309.347	611.328.762	1.171.208.674	115.956.568	2.253.023.711	438.821.789	6.465.069.252	1.325.669.844

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Din totalul contractelor de asigurare subscribe in alte valute, 99% sunt reprezentate de contracte in euro.

Un risc semnificativ este reprezentat de riscul de catastrofa a carui expunere maxima la 31 Decembrie 2016 este de 95.544.442.600 RON, din care 62.434.377.450 RON aferent altor valute. Riscul de catastrofa este reasigurat prin Contractul CAT XL, contract de tip excedent de dauna pentru care s-a cumpărat o capacitate de 215 Milioane EUR, cu reținerea proprie de 2 Milioane EURO si o perioada de recuperare ("return period") de 200 ani. Incepand cu 01.09.2015 capacitatea contractului a fost marita la 300 Milioane EUR.

2.1.4. Sursele de incertitudine in estimarea platilor viitoare de despăgubiri

Despăgubirile aferente contractelor de asigurare în cazul întâmplării evenimentului asigurat sunt plătibile pe măsură ce acestea sunt notificate și aprobate conform procedurilor interne. Societatea răspunde pentru toate evenimentele asigurate care s-au produs pe durata contractului, chiar dacă pierderea este descoperită după finalul duratei contractuale. De exemplu, cererile de despăgubiri pentru răspundere civilă auto sunt, de regulă, soluționate pe o perioadă lungă implicand, de asemenea, autoritățile locale sau internaționale. Din acest motiv o rezerva importanta a acestor contracte de raspundere civila auto se refera la rezerva pentru daunele intamplate dar neraportate (IBNR).

Costul estimat al despăgubirilor include cheltuielile directe ce urmează a fi efectuate cu soluționarea cererilor de despăgubire, fără valoarea estimată a subrogării și alte recuperări. Societatea ia măsuri rezonabile pentru a se asigura că are toate informațiile corecte despre expunerile sale la despăgubiri. Cu toate acestea, dată fiind incertitudinea aferenta procesului de constituire a rezervelor, este probabil ca rezultatul final să se dovedească a fi diferit de datoria inițială stabilită. Datoria aferentă contractelor de asigurare cuprinde rezerva de daune neavizate, rezervă de daune avizate și rezerva pentru riscurile neexpirate la finalul perioadei de raportare.

Tehnicile de estimare ale Societății pentru calcularea costului estimat al despăgubirilor neplătite (atât avizate cât și neavizate) au la baza experiența Societății în soluționarea daunelor, utilizând formule prestabilite.

Estimarea rezervei de daune neavizate este, în general, supusă unui grad mai mare de incertitudine decât estimarea costului de soluționare a cererilor de despăgubire deja formulate. În cazul carora există informații despre evenimentul la care se referă cererea de despăgubire, deoarece este posibil ca asiguratul să nu aibă cunostință de producerea evenimentului mult timp de la producerea acestuia. Astfel, pot exista variații mai mari între rezerva de daune neavizata estimata și rezultatele finale, din cauza unui grad de dificultate mai mare de estimare a acestor datorii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

În estimarea rezervei de daune avizate se ia în considerare orice informație furnizată de cei care evaluează pierderile și informații despre costul soluționării cererilor de despăgubire având caracteristici similare în perioadele anterioare. Cererile de despăgubire semnificative sunt evaluate de la caz la caz sau proiectate separat pentru a avea în vedere eventualul efect distorsionant al evoluției și al incidenței lor asupra restului portofoliului.

Acolo unde acest lucru este posibil. Societatea adoptă tehnici multiple pentru a estima nivelul necesar al rezervelor. Acest lucru oferă o înțelegere mai bună a estimărilor efectuate. Proiecțiile date de diferitele metodologii asistă, de asemenea, în estimarea gamei de rezultate posibile. Cea mai adecvată tehnică de estimare este aleasă luând în considerare caracteristicile clasei de asigurare și evoluția anului accidentului.

Nota 11 prezintă evoluția estimării costului final al despăgubirii pentru cererile de despăgubire notificate într-un anumit an. Aceasta arată cât de exactă este tehnica Societății de estimare a plăților despăgubirilor.

2.1.5. Teste de sensibilitate

2.1.5.1 Teste de sensibilitate Asigurari Viata

Parametrii de intrare ai modelului Embedded Value sunt:

- Portofoliu de contracte de asigurare cu informații specifice despre contracte și persoanele asigurate;
- Ipotezele folosite pentru proiectarea fluxurilor de numerar viitoare. Proiecția este făcută pe o bază "run-off" (doar portofoliul existent la data evaluării fără viitoare subscrieri). Produsele modelate reprezintă 85% din totalul rezervelor.

Ipotezele de calcul folosite în proiectie sunt:

- Tabela de mortalitate a Institutului National de Statistica ajustată în funcție de experiența Societății (folosită pentru calculul primelor și a rezervelor);
- Ratele de morbiditate calculate pe baza experienței proprii;
- Ratele de stornare ("lapse rate") calculate pe baza istoricului propriu de stornare a contractelor din portofoliu;
- Cheltuielile calibrate folosind cheltuielile înregistrate în contabilitate aferente produselor modelate;
- Rata investițională ("investment rate") și rata de discount ("discount rate") luând în considerare rata de referință a obligațiunilor de pe piața din România.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)*

Tabelul de mai jos prezinta testele de sensibilitate facute in cadrul raportului Embedded Value la data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016.

Socurile aplicate sunt:

- 10% descrestere in cheltuieli de administrare;
- 10% descrestere in rata de storno;
- 5% descrestere in rata de mortalitate;
- 1% crestere/descrestere a ratelor de dobanda.

**Teste de sensibilitate non economice la 31 Decembrie 2016
contracte existente in portofoliu – RON**

Valoare neta ajustata a activelor	Value of Business in Force	EEV
215.000.000	30.521.257	245.521.257
(A) Δ Valoare neta ajustata a activelor	(B) Δ Value of Business In Force	(A+B) Δ EEV
10% descrestere in cheltuieli de administrare		
215.000.000	26.435.783	241.435.783
10% descrestere in rata de storno		
215.000.000	33.355.169	248.355.169
5% descrestere in rata de mortalitate		
215.000.000	28.646.872	243.646.872

**Teste de sensibilitate non economice la 31 Decembrie 2015
contracte existente in portofoliu – RON**

Valoare neta ajustata a activelor	Value of Business in Force	EEV
215.000.000	30.521.257	245.521.257
(A) Δ Valoare neta ajustata a activelor	(B) Δ Value of Business In Force	(A+B) Δ EEV
10% descrestere in cheltuieli de administrare		
215.000.000	26.435.783	241.435.783
10% descrestere in rata de storno		
215.000.000	33.355.169	248.355.169
5% descrestere in rata de mortalitate		
215.000.000	28.646.872	243.646.872

Tabelul de mai jos prezinta testele de sensibilitate facute in cadrul raportului Embedded Value la data de 31 decembrie 2016:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

		2016	
	VIF (Valoare a afacerii detinute)	Impact in Contul de profit si pierdere	Impact in capitalurile proprii
<u>LIFE</u>			
Valoare centrala	49.209.806	-	-
Risc de mortalitate (15% crestere)	44.362.689	- 4.071.579	- 4.071.579
Risc de longevitate (20% scadere a mortalitatii)	49.209.806	-	-
Risc de descrestere in lapse rate (50% crestere a ratei lapse)	45.620.719	- 3.014.833	- 3.014.833
Risc de descrestere in lapse rate (50% descrestere a ratei lapse)	46.657.275	- 2.144.126	- 2.144.126
Mass lapse risk (40% din valoarea ratei lapse pentru primul an))	40.282.825	- 7.498.664	- 7.498.664
Riscul cheltuielilor (10% crestere a cheltuielilor si 1% crestere in costul inflatiei))	43.768.080	- 4.571.050	- 4.571.050
Riscul de catastrofa (0.15% o creșterea a ratei mortalitatii in primul an)	46.825.825	- 2.002.544	- 2.002.544
Riscul Disability-morbidity (35% crestere in primul an a morbiditatii si 25% crestere in urmatorii ani)	47.875.207	- 1.121.063	- 1.121.063
			2015
	VIF (Valoare a afacerii detinute)	Impact in Contul de profit si pierdere	Impact in capitalurile proprii
<u>LIFE</u>			
Valoare centrala	57.333.609	-	-
Risc de mortalitate (15% crestere)	54.406.135	- 2.459.078	- 2.459.078
Risc de longevitate (20% scadere a mortalitatii)	61.245.202	3.285.738	3.285.738
Risc de descrestere in lapse rate (50% crestere a ratei lapse)	53.990.685	- 2.808.056	2.808.056
Risc de descrestere in lapse rate (50% descrestere a ratei lapse)	61.481.216	3.483.990	3.483.990
Mass lapse risk (40% din valoarea ratei lapse pentru primul an))	47.180.551	-	-
Riscul cheltuielilor (10% crestere a cheltuielilor si 1% crestere in costul inflatiei))	53.881.308	2.899.933	2.899.933
Riscul de catastrofa (0.15% o creșterea a ratei mortalitatii in primul an)	55.895.259	1.208.214	1.208.214

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Riscul Disability-morbidity (35% creștere în primul an a morbidității și 25% creștere în următorii ani)	57.277.598	47.049	-	-
--	------------	--------	---	---

2.1.5.2 Teste de sensibilitate Asigurari generale

Rezervele de daună aferente asigurărilor generale sunt sensibile la presupunerile din situația prezentată mai jos. Nu a fost posibilă cuantificarea anumitor sensitivități cum ar fi modificările legislative sau incertitudinea în procesul de estimare.

Analiza de mai jos presupune modificări rezonabile fie în numărul de daune fie în valoarea daunei medii, pe rand:

	<i>Modificarea presupunerilor</i>	<i>Impact in rezerva de dauna avizata</i>	<i>Impact in rezerve de dauna neavizata</i>	<i>Impact in rezerva de riscuri neexpire</i>	<i>Impact in contul de profit si pierdere</i>	<i>Impact in capitalurile proprii</i>
2016						
<i>Nr daune in rezerva</i>	+10%	23.321.956	7.630.885	2.072.125	(33.024.966)	(33.024.966)
<i>Dauna medie pt daunele aflate in rezerva</i>	+10%	24.219.638	7.836.155	2.113.485	(34.169.278)	(34.169.278)
2015						
<i>Nr daune in rezerva</i>	+10%	19.948.501	5.458.203	2.647.787	(28.054.491)	(28.054.491)
<i>Dauna medie pt daunele aflate in rezerva</i>	+10%	20.309.504	5.490.866	2.663.370	(28.463.740)	(28.463.740)

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2015

	Modificarea presupunerilor	Impact in rezerva de dauna avizata	Impact in rezerve de dauna neavizata	Impact in rezerva de riscuri neexpire	Impact in contul de profit si pierdere	Impact in capitalurile proprii
Asigurari "Auto"						
Nr daune in rezerva	+10%	18.112.878	5.281.008	2.554.894	(25.948.780)	(25.948.780)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	18.125.492	5.284.685	2.556.674	(25.966.851)	(25.966.851)
Asigurari de locuinte si bunuri						
Nr daune in rezerva	+10%	950.073	19.933	-	(970.005)	(970.005)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	1.139.654	23.910	-	(1.163.564)	(1.163.564)
Asigurari de risc financiar						
Nr daune in rezerva	+10%	77.431	4.663	-	(82.094)	(82.094)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	116.149	6.995	-	(123.144)	(123.144)
Alte tipuri de asigurari						
Nr daune in rezerva	+10%	808.120	152.600	92.893	(1.053.612)	(1.053.612)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	928.209	175.276	106.697	(1.210.182)	(1.210.182)

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2016

	<i>Modifi carea presup uneril or</i>	<i>Impact in rezerva de dauna avizata</i>	<i>Impact in rezerve de dauna neavizata</i>	<i>Impact in rezerva de riscuri neexpire</i>	<i>Impact in contul de profit si pierdere</i>	<i>Impact in capitalurile proprii</i>
Asigurari "Auto"						
Nr daune in rezerva	+10%	20.119.726	7.306.779	1.896.635	(29.323.140)	(29.323.140)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	20.417.992	7.415.099	1.924.752	(29.757.843)	(29.757.843)
Asigurari de locuinte si bunuri					-	-
Nr daune in rezerva	+10%	1.722.155	54.490	-	(1.776.645)	(1.776.645)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	1.993.306	63.069	-	(2.056.375)	(2.056.375)
Asigurari de risc financiar					-	-
Nr daune in rezerva	+10%	122.597	38.507	-	(161.104)	(161.104)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	348.424	109.438	-	(457.862)	(457.862)
Alte tipuri de asigurari					-	-
Nr daune in rezerva	+10%	1.357.478	231.109	175.490	(1.764.077)	(1.764.077)
Dauna medie pt						
daunele aflate in rezerva	+10%	1.459.916	248.549	188.732	(1.897.197)	(1.897.197)

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

2.2. Riscul financiar

Societatea este expus unei serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale financiare, al datoriilor financiare (contracte de investiții și împrumuturi), al activelor de reasigurare și al datoriilor asociate contractelor de asigurare. Principalul risc financiar este acela că, pe termen lung, câștigurile din investiții nu sunt suficiente pentru a finanța obligațiile decurgând din contractele sale de asigurare și de investiții. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscul ratei dobânzii, riscul asociat prețului capitalului propriu, riscul valutar și riscul de credit.

Aceste riscuri decurg din pozițiile deschise din rata dobânzii, produsele valutare și de capital propriu, toate fiind expuse mișcărilor generale și specifice de pe piață. Riscurile cu care se confruntă în primul rând Societatea având în vedere natura investițiilor și datoriile sale sunt riscul ratei dobânzii și riscul asociat prețului activelor (risc de piață).

Grupul gestionează aceste poziții prin instituirea unui cadru general de gestionare a activelor și a pasivelor (ALM) ce a fost dezvoltat pentru a obține randamentul investițiilor pe termen lung care să depășească obligațiile sale în conformitate cu contractele de asigurare și de investiții.

În cadrul ALM, Societatea întocmește periodic studii ALM ce sunt transmise personalului de conducere cheie al Grupului.

Principală tehnică a Societății de gestionare a activelor și a pasivelor aceea de a asigura congruența fluxurilor de numerar a activelor financiare cu Fluxurile de numerar decurgând din obligațiile contractuale asigurând astfel imunitatea riscului de rată a dobânzii. Acoperirea riscului valutar se face prin asigurarea unei valori egale a valorii de piață a activelor financiare bilanțiere denominate în alta monedă decât RON cu cea a pasivelor bilanțiere denominate în alta monedă decât RON. Tehnicile de acoperire sunt: utilizarea de instrumente derivate (Opțiuni call/put în funcție de expunere) și Contracte Forward de cumpărare/vanzare sau prin tehnici active de management, respectiv cumpărarea / vânzarea de active denominate în valută necesară acoperirii riscului. Sunt și perioade în care societatea lasă neacoperit diferențialul între Active și Passive denominate în alta monedă decât RON, având în vedere 2 aspecte: evoluțiile prețurilor financiare (în special valutare) cât și capacitatea societății în momentul respectiv de absorbire a unui risc potențial manifestat.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

2.2.1 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 dobânzii sau cursului de schimb valutar aferente activelor și obligațiilor Societății.

În consecință, principalele subcategorii ale riscului de piață sunt următoarele:

- **Riscul ratei dobânzii:** riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile ratelor de dobândă;
- **Riscul valutar:** riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile cursurilor de schimb;
- **Riscul de pret al instrumentelor:** riscul ca valoarea justă a fluxurilor de numerar viitoare sau fluxurile de numerar viitoare aferente instrumentelor financiare va fluctua odată cu variațiile preturilor pe piata a acestora, variație datorată altor cauze decât riscului ratei de dobândă sau riscului valutar fie ca aceste modificari sunt generate de factori specifici instrumentului financiar individual sau emitentului sau, fie ca sunt generate de factori care afecteaza toate instrumentele financiare similare tranzactionate pe piata.

In cadrul Societății gestionarea riscului de piata se bazează pe :

- Stabilirea anuala a strategiei de risc privind investitiile; aceasta strategie contine norme interne (aditional fata de reglementarile legale si actualizate cu regularitate in functie de acestea) care specifica clasele de active in care Societatea este dispusa sa investeasca, impreuna cu limitele de risc; politica de investitii este conservatoare iar procedurile de selectie a instrumentelor investitionale si emitentii sunt clar definite; limitele interne de investire a activelor financiare prevazute in proceduri au in vedere o expunere de maxim 7% pe actiuni si OPCVM, instrumente cu grad mediu de risc. Strategia Societatii se axeaza in cea mai mare parte pe investitii in titluri de stat;
- Monitorizarea continua a activelor care sunt expuse la riscul de fluctuatie a ratei dobânzii si respectiv, riscului valutar precum si efectuarea cu regularitate a testelor de rezistenta in scopul de a cuantifica riscurile de piata.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

2.2.1.1 Riscul ratei dobanzii

In prezent Societatea este expusa unui risc de piata semnificativ, respectiv Riscul de Dobanda prin expunerea pe instrumente financiare cu venit fix care comporta o senzitivitate la miscarea ratei de dobanda.

Procedura:

Analiza de Senzitivitate se efectueaza la nivelul portofoliului obligatiuni printr-o abordare duala: pe fiecare tranzactie prin aplicarea metodologiei standardelor de Solvabilitate 2 (din cadrul modulul Risc de Piata) dar si prin metoda traditionala la nivel de portofoliu. Ulterior se analizeaza si impactul asupra: Ratei de Solvabilitate S₂; Rezultatul net Local GAAP; Provizionare in cazul IFRS ; se fac inclusiv estimari privind evolutia riscului de piata estimand o valoare viitoare a activelor si o alocare a portofoliului de obligatiuni pe maturitati, ajatandu-ne inclusiv la o noua definire a alocarii a activelor.

Pe orizontul de planificare stratgica, riscul de crestere al dobanzilor, respectiv deprecierea valorii de piata a obligatiunilor este semnificativ datorita influentelor extreme de crestere a dobanzilor (Eurozone) cat si datorita presiunilor inflationsite locale asteptate si a unor dezechilibre macroeconomice

Societatea are un volum semnificativ de active generatoare de dobanda (titluri de stat, obligatiuni municipale si corporative, depozite bancare).

Activele care sunt sensibile la rata de dobanda sunt reprezentate de instrumentele de datorie. respectiv titluri de stat, obligatiuni municipale si corporative, intrucat acestea sunt evaluate in proportie de 100% la valoarea justa, depozitele fiind purtatoare de rata de dobanda fixa.

Modelul aplicat pentru determinarea sensibilitatii la o miscare a ratelor de dobanda ia in considerare urmatoarele aspecte:

- O modificare de +/- 100 puncte procentuale a ratei de dobanda;
- Durata instrumentelor financiare.

Expunerea la rata de dobanda, precum si eventualele castiguri sau pierderi obtinute ca urmare a modificarii ratelor de dobanda la 31 Decembrie 2016 si 31 Decembrie 2015, sunt detaliate in tabelul urmator

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

2016	Total valoare contabila 31.12.2016	Asigurari de Viata valoare contabila	Impact al variatiei in contul de rezerva ' +100 bps	Impact al variatiei in contul de rezerva ' -100 bps	Asigurari Generale valoare contabila	Impact al variatiei in contul de rezerva ' +100 bps	Impact al variatiei in contul de rezerva ' -100 bps
Instrumente de datorie	775,602,543	93,107,869	(3,009,011)	3,009,011	682,494,674	(17,060,927)	17,060,927
Disponibile pentru vanzare	775,602,542	93,107,868	(3,009,011)	3,009,011	682,494,674	(17,060,927)	17,060,927
Instrumente de capitaluri proprii	34,913,799	22,239,770	(4,892,749)	-	12,674,029	(2,788,286)	-
Disponibile pentru vanzare	34,896,838	22,222,809	(4,892,749)	-	12,674,029	(2,788,286)	-
TOTAL	810,516,342	115,347,638	(7,901,760)	3,009,011	695,168,703	(19,849,214)	17,060,927

2015	Total valoare contabila 31.12.2015	Asigurari de Viata valoare contabila	Impact al variatiei in contul de rezerva ' +100 bps	Impact al variatiei in contul de rezerva ' -100 bps	Asigurari Generale valoare contabila	Impact al variatiei in contul de rezerva ' +100 bps	Impact al variatiei in contul de rezerva ' -100 bps
Instrumente de datorie	665,294,058	104,252,861	(2,659,742)	2,964,268	561,041,197	(11,030,917)	12,074,184
Disponibile pentru vanzare	665,294,058	104,252,861	(2,659,742)	2,964,268	561,041,197	(11,030,917)	12,074,184
Instrumente de capitaluri proprii	31,515,500	20,319,739	(4,470,343)	-	11,195,761	(2,463,067)	-
Disponibile pentru vanzare	31,515,500	20,319,739	(4,470,343)	-	11,195,761	(2,463,067)	-
TOTAL	696,809,558	124,572,600	(7,130,084)	2,964,268	572,236,957	(13,493,984)	12,074,184

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

2.2.1.2 Riscul valutar

Societatea este expusa riscului valutar ca urmare existentei unor instrumente financiare in valuta. Principala valuta la care este expusa Societatea este Euro („EUR”).

Politica Societatii pentru a se proteja de riscul valutar este de a avea atat active financiare cat si datorii financiare cu maturitati similare si valute similare astfel incat sa nu existe pozitii deschise din acest punct de vedere.

Procedura - Riscul valutar este monitorizat trimestrial pe baza Modelului GAP ca si strategie de management al activelor si pasivelor. Expunerea la riscul de valutar se calculeaza ca diferenta intre active si pasive denominate in EUR la o anumita data. Dupa calcularea expunerii se implementeaza strategii de management activ (vanzari/cumparari de valuta pentru echilibrarea GAP-ului) sau un management pasiv prin utilizare de instrumente de acoperire a riscului.

Societatea efectueaza ori de cate ori este nevoie teste de stres pentru perechea EUR/RON conform parametrizarilor. Se analizeaza impactul socurilor potentiale asupra: rezultatul net statutar, rezultatul global, Marja de solvabilitate

Activele financiare monetare care fac obiectul riscului valutar sunt: cash, Depozite si Obligatiuni denominate in EUR, fonuri de investitii denominate in EUR dar pentru calculul expunerii nete se considera toate elementele bilantiere de activ creantele denominate in EUR, rezerva tehnica cedata in reasigurare etc.

La 31.12.2016, in urma analizei GAP pe Bilant, s-a identificat un decalaj intre activele in EUR si pasivele in EUR de 197.181.721 RON (un GAP pozitiv).

Analiza de Senzitivitate - Astfel la o depreciere a monedei nationale fata de EUR cu **5% fata de 31.12.2015**, impactul total in contul de profit sau pierdere este de **-2.69 mil lei iar impactul in capitalurile proprii este de -2.69 mil lei**. Conform Politicii de Investitii a companiei se pot folosi instrumente derivate pentru acoperirea acestui risc.

In anul 2016 nu s-au folosit astfel de instrumente, compania a estimat o stabilitate a cursului valutar avand in vedere fundamentele economice (crestere economica puternica, stabilitatea volatilitate mica pe piata titlurilor de stat etc) cat si caraterul controlat al moendei nationale de catre Banca Nationala a Romaniei.

Politica Societatii pentru a se proteja de riscul valutar este de a avea atat active financiare cat si datorii financiare cu maturitati similare si valute similare astfel incat sa nu existe pozitii deschise din acest punct de vedere.

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Elemente bilantiere	Contravaloare RON	Contravaloare RON aferenta EUR	Contravaloare RON aferenta altor valute	Situatia Pozitiei Financiare 31 decembrie 2016 IFRS
Active financiare				
Titluri de capital :				
Disponibile la vanzare	25.099.038	9.592.244	-	34.913.799
Titluri de creanta :				
Diponibile la vanzare	655.007.705	101.632.867	-	775.602.543
Imprumuturi si creante inclusiv creante din asigurari	130.287.105	138.457.881	425.746	269.170.731
Active de reasigurare	7.888.369	29.975.615	2.059.241	39.923.225
Alte active financiare	27.184.508	-	-	27.184.508
Alte active nefinanciare	2.538.866	-	-	2.538.866
Numerar si active de numerar	<u>45.098.275</u>	<u>16.125.544</u>	<u>1.194.185</u>	<u>62.418.004</u>
Total active	<u>893.103.866</u>	<u>295.784.151</u>	<u>3.679.172</u>	<u>1.211.751.676</u>
Datorii				
<i>Datorii asociate contractelor de asigurare</i>				
Rezerve tehnice (RBNS)	231.189.288	93.123.795	3.388.278	327.701.361
Datorii provenite din reasigurare	1.698.528	5.478.635	-	7.177.163
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	29.737.230	-	-	29.737.230
Datorii subordonate	45.411.000	-	-	45.411.000
Datorii comerciale si alte datorii	<u>12.841.010</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.841.000</u>
Total datorii	<u>320.877.047</u>	<u>98.602.430</u>	<u>3.388.278</u>	<u>422.867.754</u>
Variatie	<u>572.226.810</u>	<u>197.181.721</u>	<u>290.894</u>	<u>788.883.922</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Elemente bilantiere	Contravaloare RON	Contravaloare RON aferenta EUR	Contravaloare RON aferenta altor valute	Situatia Pozitiei Financiare 31 decembrie 2015 IFRS
Active financiare				
Titluri de capital :				
Disponibile la vanzare	29.457.828	9.372.195	-	38.830.023
Titluri de creanta :				
Diponibile la vanzare	571.927.457	86.052.079	-	657.979.536
Imprumuturi si creante inclusiv creante din asigurari	154.582.111	121.616.215	2.198.223	278.396.549
Active de reasigurare	8.247.938	34.548.353	2.220.179	45.016.470
Alte active financiare	4.178.834	-	-	4.178.834
Numerar si active de numerar	<u>40.864.217</u>	<u>3.463.404</u>	<u>546.660</u>	<u>44.874.281</u>
Total active	<u>809.258.385</u>	<u>255.052.246</u>	<u>4.965.062</u>	<u>1.069.275.693</u>
Datorii				
Datorii asociate contractelor de asigurare				
Rezerve tehnice(RBNS)	220.903.281	68.567.969	2.551.408	292.022.659
Datorii provenite din reasigurare	2.420.439	2.656.013	19.355	5.095.807
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	26.001.719	-	-	26.001.719
Datorii subordonate	-	45.410.497	-	45.410.497
Datorii comerciale si alte datorii	<u>17.904.520</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17.904.520</u>
Total datorii	<u>267.229.958</u>	<u>116.634.479</u>	<u>2.570.763</u>	<u>386.435.202</u>
Variatie	<u>542.028.427</u>	<u>138.417.767</u>	<u>2.394.299</u>	<u>682.840.491</u>

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

2.2.1.3 Riscul în legătură cu valoarea de piață a instrumentelor

Pentru determinarea acestui risc sunt efectuate teste de rezistență pentru portofoliul de active financiare al Societății.

Activele financiare supuse acestui risc sunt acțiunile și unitățile de fond, acestea fiind contabilizate la valoare justă.

În cazul acestora s-a analizat impactul unei scăderi de 22% în prețurile de piață a acelor instrumente listate și pentru participatii strategice nelistate. Această variație ar duce la înregistrarea unei pierderi de 8.5 milioane lei în contul de profit sau pierdere.

2.2.2 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi datorită neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către cealaltă parte implicată într-un instrument financiar: de exemplu intermediari asigurați, reasiguratori sau alți debitori.

Societatea nu are drept de a subscrie asigurări în alte țări cu excepția României.

Riscul de credit al Societății este în principal asociat următoarelor active :

- Instrumente de datorie;
- Creanțele provenite din operațiuni de asigurare directă (de la intermediari în asigurare și de la asigurați) și reasigurare;
- Numerar și echivalente de numerar.

În scopul gestionării în mod adecvat a riscului de credit Societatea aplică:

- Politici și proceduri pentru selectarea clienților și partenerilor de afaceri, pentru colectarea creanțelor de la asigurați, reasiguratori și alți debitori;
- Strategia de reasigurare – inclusiv procedurile de selectare a reasuratorilor, limitele stabilite cu privire la expuneri și cotații;
- Strategia de risc pentru investiții – cu specificarea limitelor privind solvabilitatea și sau bonitatea emitentului/bancilor la care societatea face investiții. Rating-ul minim în care Societatea poate investi este BBB, cu excepția ratingului statului român.

Analiza bonității/puterii financiare a contrapartidei se realizează pe baza ratingurilor stabilite de companii de rating specializate (S&P Moody's Fitch), în funcție de disponibilitate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Riscul de credit reprezinta potentiala pierdere care poate deriva din falimentul contrapartidelor sau debitorilor pe care este expusa societatea de asigurare/reasigurare sub forma riscului de contrapartida.

La nivelul portofoliului de active financiare, Riscul de Credit se urmareste pe urmatoarele sub-module de risc: riscul de emitent, riscul de reducere a ratingului, riscul de marja de credit.

- 1. Riscul de Emitent / Contrapartida** – riscul ca emitentul sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale;

Obiectiv: Departamentul de investitii va diversifica portofoliu prin alocarea activelor in mai multe categorii de emitenti (banci, municipalitati, corporatii ne-bancare) cu respectarea limitelor secundare **de risc de concentrare pe emitent**.

Procedura: Se va verifica **periodic** situatia financiara semestrială a emitentilor cat si orice stire legata de emitentii din portofoliu pentru a se lua masurile necesare in caz de inrautatare a acestora. (revizui de rating etc) si lunar se vor verifica limitele secundare de risc.

Riscul de Contrapartida este urmarit pentru emitentii de obligatiuni corporative, actiuni, fonduri de investitii, cat si intermediari financiar prin care se efectueaza tranzactiile.

Procedura: Pentru expunerea pe fiecare emitent, **riscul de contrapartida** este monitorizat **calitativ** prin cel *putin un rating actualizat acordat de catre o agentie internationala de rating cat si prin situatii financiare disponibile emise de catre companii*. In cazul inrautatirii unui indicator relevant, se diminueaza ponderea activelor apartinand emitentului respectiv in total active administrate. Monitorizarea Cantitativa a riscului de contrapartida de face pe baza probabilitatii de default asociata rating-ului fiecarui plasament si a pierderii asteptate in caz de nerambursare (In cazul plasametelor bancare la termen pierderea asteptata in caz de nerambursare este considerata 100%).

Pentru portofoliul de **fonduri mutuale** in care Societatea are detineri mai mari de 50% se organizeaza trimestrial intalniri cu administratorii acestor fonduri sau convorbiri ad-hoc pentru monitorizarea performantelor, strategiilor de investitii planificate de managerii de fond, obtinerea unor informatii aditionale fata de ceea ce se furnizeaza in acord cu legea 294/2004 in vederea monitorizarii riscului de contraparte dar si a portofoliului de active in ansamblu (expunere limite pe emitenti / analiza top down).

Cantitativ, riscul de contrapartida se mai evalueaza lunar si prin limitele secundare de risc privind calitatea creditului (limite maxime pe categorii de rating).

Limitele Primare:

La nivelul portofoliului de instrumente cu venit fix se poate investi max 15% din total Active in Obliagtiuni Corporative.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Limitele secundare:

1. limite maxime pe categorii de rating:
 - expunerea pe emitenti notati „BBB” - nu mai mult de **12% din total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar;**
 - expunerea pe emitenti notati < „BBB” - nu mai mult de **5% din total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar;**
 - expunerea pe emitenti „fara rating” nu mai mult de **2% din total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar;**
 - expunerea pe emitenti „fara rating” dar cu o evaluare interna din partea Grupului nu mai mult de **5% din total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar;**
2. limite de contrare pe emitent
 - nu mai mult de 2% din **total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar intr-un emitent notat A**
 - nu mai mult de 1% din **total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar intr-un emitent notat BBB**
 - nu mai mult de 0.4% din **total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar intr-un emitent notat BB**
 - nu mai mult de 0.5% din **total portofoliu de instrumente cu venit fix si numerar intr-un emitent „fara nota”**

2. Riscul de reducere a Ratingului

Procedura : Riscul de reducere a Ratingului – in acest sens se va verifica ratingul emitentului atribuit de cel putin una din agentile de rating recunoscute international atat in momentul plasarii fondurilor in instrumentul financiar respectiv, cat si pe parcursul detinerii acestuia in portofoliu.

Ratingurile se verifica pe baza semestriala de catre Analsitul de Investitii prin includerea lor in rapoartele lunare inaintate managementului, deciziile de dezinvestire se iau urmarind: impactul in contul de profit si pierdere cat si limitele secundare.

3. Riscul de marja de credit (risc de dispersie)

Riscul de marja de credit (spread) - reprezinta **prima** de risc ceruta de investitori peste randamentul activelor fara risc necesar pentru a compensa riscul asumat. *O evolutie teoretica a acestuia este cresterea in perioadele de criza si ajustarea in perioadele de boom economic.*

Procedura: inainte de efectuarea unui plasament intr-o obligatiune corporativa, se efectueaza o analiza financiara a emitentului si o „analiza de pricing” a randamentului initial la investire pentru a ne asigura

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

ca respectiva investitie nu este supra-evaluata în momentul achizitie, existând riscul de a ne expune unui potential de depreciere a activului în perioada ce urmeaza.

Riscul de marja de credit este **cunatificat** ulterior investitiei, luând în considerare: durata plasamentului și factorul de risc asociat ratingului emitentului la momentul calculului conform cerintelor de Solvabilitate II.

În cadrul Riscului de credit, **riscul suveran** este monitorizat în permanenta datorita expunerii ridicate pe piața instrumentelor cu venit fix emise de Ministerul Finantelor; indicatorii principali pentru monitarizare riscului suveran sunt **Indicatorii Macroeconomici**.

Expunerea la riscul de credit la 31 Decembrie 2016 este prezentata în tabelul de mai jos:

	Valoare contabila	A	BBB	BB	B	Neevaluat
Instrumente de datorie	775.602.543	33.507.417	731.095.146	10.987.292	-	12.688
Numerar și echivalente						
de numerar	62.418.004	8.061.542	22.194.879	27.002.180	-	5.149.826
- Depozite	53.360.243	7.486.981	19.611.734	23.715.760	-	2.575.768
- Conturi curente	9.057.761	614.138	2.583.146	3.286.420	-	2.574.058
Imprumuturi și creante						
inclusiv creante din asigurari	269.170.731	-	-	-		269.170.731
- Creante din asigurare	245.668.708	-	-	-		245.668.708
- Creante din regrese	20.127.683	-	-	-		20.127.683
- Alte creante	3.374.340	-	-	-		3.374.340
Alte active financiare	27.184.508	-	-	-		27.184.508
TOTAL	<u>1.134.375.786</u>	<u>41.568.959</u>	<u>753.290.025</u>	<u>37.989.472</u>		<u>301.517.753</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

	Valoare contabila <u>neta</u>	Active financiare nerestante si <u>nedepreciate</u>	Active financiare restante si <u>nedepreciate</u>	Active financiare <u>depreciate</u>
Instrumente de creanta				
- Disponibile la vânzare:	775.602.543	775.602.543	-	-
Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări:	-	-	-	-
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	252.332.580	-	-	-
Provizion creante provenite din operatiuni de asigurare directa	(6.663.872)	-	-	(6.663.872)
Creante din regrese:	20.127.683	-	-	20.127.683
- Risc Financiar	-	-	-	6.636.660
- Non Risc Financiar	-	-	-	13.491.023
Alte creante	3.374.340	3.374.340	-	-
Active asociate contractelor de Reasigurare	<u>39.923.225</u>	<u>39.923.225</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total active	<u>1.084.656.499</u>	<u>818.900.108</u>	<u>=</u>	<u>33.591.494</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Mai jos este prezentata si expunerea la riscul de credit la 31 Decembrie 2015:

	<u>Valoare contabila</u>	<u>A</u>	<u>BBB</u>	<u>BB</u>	<u>B</u>	<u>Neevaluat</u>
Instrumente de datorie	657.979.536	18.858.501	610.905.479	35.518.080	-	11.998
Numerar si echivalente de numerar	44.874.281	3.791.596	16.331.155	18.010.910	-	6.740.620
- Depozite	35.814.142	3.510.245	13.652.081	15.336.716	-	3.315.100
- Conturi curente	9.060.139	281.351	2.679.074	2.674.194	-	3.425.520
Imprumuturi si creante inclusiv creante din asigurari	278.396.549	-	-	-	-	278.396.549
- Creante din asigurare	233.901.342	-	-	-	-	233.901.342
- Creante din regrese	28.825.546	-	-	-	-	28.825.546
- Alte creante	14.488.359	-	-	-	-	14.488.359
Alte active financiare	<u>4.178.834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.178.834</u>
TOTAL	<u>985.429.200</u>	<u>22.650.097</u>	<u>627.236.634</u>	<u>53.528.990</u>	<u>-</u>	<u>289.328.001</u>

	<u>Valoare contabila neta</u>	<u>Active financiare nerestante si nedepreciate</u>	<u>Active financiare restante si nedepreciate</u>	<u>Active financiare depreciate</u>
Instrumente de creanta				
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-	-	-
- Disponibile la vânzare:	657.979.536	665.294.058	-	-
Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări:				
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	240.643.343	203.769.328	23.390.013	13.484.002
Provizion creante provenite din operatiuni de asigurare directa	(6.742.001)	-	-	(6.742.001)
Creante din regrese:	28.825.546	-	-	28.825.546
- Risc Financiar	14.272.223	-	-	14.272.223
- Non Risc Financiar	14.553.323			14.553.323
Alte creante	14.488.359	14.488.359	-	
Active asociate contractelor de Reasigurare	<u>45.016.470</u>	<u>45.016.470</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total active	<u>980.211.253</u>	<u>928.568.215</u>	<u>23.390.013</u>	35.567.547

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Creante restante si nedepreciate 31 decembrie 2016	Vechime (zile)		
	<u>0-30</u>	<u>30-60</u>	<u>60-90</u>
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	20.879.769	3.319.823	763.931
Total	<u>20.879.769</u>	3.319.823	763.931

Creante restante si depreciate	Vechime (zile)		
	<u>90-180</u>	<u>180-360</u>	<u>>360</u>
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	773.747	708.853	2.183.023
Total	<u>773.747</u>	708.853	2.183.023

	<u>Persoane fizice</u>	<u>Persoane juridice</u>	<u>Societati de asigurare</u>	<u>Total</u>
Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	64.934.108	186.415.845	982.627	252.332.580
Total creante provenite din operatiuni de asigurare directa				

Pentru imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari peste 95 % atat la 31 Decembrie 2016 cat si la 31 Decembrie 2015 contrapartida este reprezentata de persoane fizice si juridice de aceea apar in categoria neevaluat.

2.2.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate al Societatii este gestionat prin :

- monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura indeplinirea obligatiilor. prin constituirea unui portofoliu adecvat de active lichide. care pot fi folosite ca o sursa de finantare sigura si care contine instrumente eligibile;

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

- strategia de investiții și risc –conform careia fluxurile de numerar sunt proiectate pentru o perioadă lungă de timp. astfel încât eventualele decalaje sunt identificate și corectate în timp util;
- monitorizarea coeficientului de lichiditate. în conformitate cu prevederile legale în vigoare astfel încât acesta să fie confortabil peste limita prevăzută prin lege;
- analize ALM (Gestionarea activelor și datoriilor) efectuate cu regularitate în scopul de a identifica un posibil risc de lichiditate; analizele includ proiecții de fluxuri de numerar viitoare pentru active și obligații.

Riscul de lichiditate este riscul ca Societății să nu își poată îndeplini obligațiile la scadență ca urmare a plăților beneficiilor către titularii polițelor, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale sau alte ieșiri de numerar precum scadențe ale datoriilor sau apelul în marjă pentru derivate. Aceste fluxuri ar seca resursele de numerar existente pentru activitățile de exploatare, tranzacționare și investiții. În situații extreme, lipsa de lichidități ar putea conduce la reduceri în bilanțul consolidat și vânzarea de active sau probabil la o incapacitate de a duce la îndeplinire angajamentele față de titularii polițelor. Riscul ca Grupul să nu poate face asta este inerent în toate operațiunile de asigurare și poate fi afectat de o serie de evenimente specifice instituționale și la nivelul întregii piețe, dar fără a se limita la evenimente legate de credit, activitatea de fuziune și achiziții, șocuri sistemice și dezastre naturale.

Procesul Societății de gestionare și monitorizare a lichidităților se face de către o echipă distinctă din cadrul Diviziei Financiare; procesul presupune finanțarea de la o zi la alta, gestionată prin monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura îndeplinirea cerințelor, păstrând un portofoliu de active ușor tranzacționabile, care pot fi rapid lichidate ca mijloc de protecție împotriva oricărei întreruperi neprevăzute a fluxului de numerar și prin monitorizarea coeficienților de lichiditate ale bilanțurilor consolidate în baza cerințelor interne și de reglementare. Punctul de pornire pentru aceste proiecții este o analiză a scadenței contractuale a datoriilor financiare – flux de numerar tehnic (furnizate de Deprat. de Actuarial în cadrul proiectului ALM și data preconizată de încasare a activelor financiare (calculată lunar de Depart. de Investiții).

Metodele de cuantificare a riscului de lichiditate.

- corecta previzionare a nevoilor de finanțare în ceea ce privește amplitudinea și regularitatea acestora;
- Calculul coeficientului de lichiditate a unui emitent în condiții normale de piață ;

Metodele de Gestionare a riscului de lichiditate.

- Monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru a asigura îndeplinirea obligațiilor prin constituirea unui portofoliu adecvat de active lichide. care pot fi folosite ca o sursă de finanțare sigură și care conține instrumente eligibile; astfel, într-o primă etapă se consideră fluxurile de numerar aferente obligațiilor pe o perioadă de timp relativ scurtă 1-2 luni

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

maxim pentru care se aplica strategia „Bullet Maturity” și de face „roll-over” (se alege maturitatea activului în funcție de apariția cash-flowului aferent obligațiilor pe perioade de max 1-2 luni și apoi se repeta procesul); apoi, pe un al doi-lea palier, se asigură fluxuri de cash-flow pe termen mai lung de 1 an. (alegerea maturității obligațiilor în funcție de estimarea viitoarelor fluxuri de numerar aferente obligațiilor societății. (ALM);

- strategia de investiții și risc –conform căreia fluxurile de numerar sunt proiectate pentru o perioadă lungă de timp. astfel încât eventualele decalaje sunt identificate și corectate în timp util;
- monitorizarea coeficientului de lichiditate. în conformitate cu prevederile legale în vigoare astfel încât acesta să fie confortabil peste limita prevăzută prin lege;
- Analize ALM (Gestionarea activelor și datoriilor) efectuate cu regularitate în scopul de a identifica un posibil risc de lichiditate; analizele includ proiecții de fluxuri de numerar viitoare pentru active și obligații.
- Riscul de lichiditate de a evalua cu o frecvență zilnică.

Tabelul de mai jos prezintă împărțirea activelor și datoriilor financiare pe benzi de lichiditate la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015. Datoriile financiare sunt împărțite în funcție de maturitate contractuală reziduală, iar activele financiare în funcție de maturitate contractuală reziduală și în funcție de perioada în care se preconizează încasarea cupoanelor aferente titlurilor cu dobândă fixă.

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Asigurari de viata:

La 31 Decembrie 2016	<u>0-1 an</u>	<u>1-3 ani</u>	<u>3-5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>
Instrumente de datorie disponibile				
pentru vanzare	7.828.784	44.329.063	28.881.996	22.301.212
Numerar si echivalente de numerar	3.436.552	-	-	-
Creanțe din asigurări	12.251.988	-	-	-
Total active financiare	<u>23.517.324</u>	<u>44.329.063</u>	<u>28.881.996</u>	<u>22.301.212</u>
Rezerva de prima	2.825.510	8.699.428	8.869.623	9.364.123
Rezerva pentru beneficii si risturnuri	244.608	481.690	18.573	860.314
Rezerva de daune avizata	1.347.974	-	-	-
Rezerva de daune neavizata	909.169	68.615	4.659	535
Total datorii financiare	<u>5.327.261</u>	<u>9.249.733</u>	<u>8.892.855</u>	<u>10.224.972</u>
Total net	<u>18.190.063</u>	<u>35.079.330</u>	<u>19.989.141</u>	<u>12.076.240</u>
La 31 Decembrie 2015	<u>0-1 an</u>	<u>1-3 ani</u>	<u>3-5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>
Instrumente de datorie disponibile				
pentru vanzare	27.278.847	32.760.622	34.347.368	18.686.358
Numerar si echivalente de numerar	2.055.127			
Creanțe din asigurări	14.587.279	-	-	-
Total active financiare	<u>43.921.253</u>	<u>32.760.622</u>	<u>34.347.368</u>	<u>18.686.358</u>
Rezerva de prima	-	6.038.491	23.818.281	8.904.371
Rezerva pentru beneficii si risturnuri	7.753	285.133	74.283	1.148.439
Rezerva de daune avizata	1.630.836	-	-	-
Rezerva de daune neavizata	1.485.598	175.003	110.017	-
Total datorii financiare	<u>3.124.187</u>	<u>6.498.627</u>	<u>24.002.581</u>	<u>10.052.810</u>
Total net	<u>40.797.066</u>	<u>26.261.995</u>	<u>10.344.787</u>	<u>8.633.548</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)**Asigurari generale*

La 31 Decembrie 2016	0-1 an	1-3 ani	3-5 ani	> 5 ani	Fara maturitate
Titluri de creanta disponibile pentru vanzare	131.868.028	302.663.681	169.076.321	121.296.579	-
Numerar si echivalente de numerar	58.981.452	-	-	-	-
Creanțe din asigurări	188.062.507	30.373.816	21.147.912	496.358	-
Alte active financiare	-	-	-	-	-
Total active financiare	378.911.987	333.037.497	190.224.233	121.792.937	-
Datorii subordonate	45.411.000	-	-	-	45.411.000
Rezerva de prima	462.526.026	-	-	-	-
Rezerva de daune avizata	135.976.321	82.208.650	48.651.386	60.865.003	-
Rezerva de daune neavizata	59.504.744	27.800.613	9.653.386	-	-
Rezerva pentru beneficii si risturnuri	1.489.048	-	-	-	-
Rezerva pentru riscuri neexpirate	26.555.505	-	-	-	-
Total datorii financiare	731.462.644	110.009.263	58.304.772	60.865.003	45.411.000
Total net	(352.550.657)	223.028.234	131.919.461	60.927.934	(45.411.000)

La 31 Decembrie 2015	0-1 an	1-3 ani	3-5 ani	> 5 ani	Fara maturitate
Titluri de creanta disponibile pentru vanzare	185.477.096	192.796.731	159.591.695	41.643.649	-
Numerar si echivalente de numerar	33.759.015	-	-	-	-
Creanțe din asigurări	222.832.077	1.032.034	964.315	25.617	-
Total active financiare	442.068.188	193.828.765	160.556.010	41.669.266	-
Datorii subordonate	-	-	-	-	45.410.497
Rezerva de daune avizata	137.439.143	82.163.778	37.689.698	34.730.040	-
Rezerva de prima	48.527.263	15.511.437	2.228.915	203	-
Rezerva de daune neavizata	1.830.639	-	-	-	-
Rezerva pentru beneficii si risturnuri	31.687.195	-	-	-	-
Total datorii financiare	617.548.314	97.675.215	39.918.613	34.730.243	45.410.497
Total net	(175.480.126)	96.153.550	120.637.397	6.939.023	(45.410.497)

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

2.3. Gestionarea capitalului

Marja de solvabilitate disponibila si marja de solvabilitate minima se calculeaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare.

Politica de management al capitalului entitatii urmareste sa stabileasca un cadru al sistemului de management al capitalului pentru a asigura conformitatea cu regulamentele predominante. In acest scop, aceasta stabileste principiile de organizare, regulile si limitele aplicate la punerea in aplicare a proceselor operationale.

Obiectivele principale ale Managementului capitalului in termen scurt, mediu si lung sunt:

- Pentru a asigura entitatii, nivelul capitalului permanent in conformitate cu cerintele de reglementare si de a gestiona volatilitatea marjei de solvabilitate cf. S2;
- Pentru a asigura ca ratele de solvabilitate sunt mentinute si consistente cu obiectivul stabilit in cadrul intern de risc si consistent cu riscul de apetit ;
- Pentru a optimiza alocarea capitalului, bazata pe rentabilitatea realizata si estimata tinand seama de obiectivele de dezvoltare si apetitul de risc al societatii.

Valoarea cerintei de capital solvabil este determinate in concordanta cu formula standard descrisa in regulamentul delegate 2015/35 EU in 10 Octombrie 2014.

Curba ratei de dobanda fara risc selectata este cea publicata de EIOPA lunar folosind prima de volatilitate.

Ratele cerintei de capital de solvabilitate (SCR) si cerintei de capital minim (MCR) reglementate sunt de 136% si respectiv de 287% la 31 decembrie 2016 fata de 150% si 316% la 1 ianuarie 2016.

2.4. Ierarhia valorii juste:

Activele financiare încadrate la nivelul 1 al ierarhiei reprezintă acțiuni cotate la Bursa de Valori București, unitati de fond si titluri de stat, inclusiv dobanda preliminara, evaluarea acestora facandu-se la preturi cotate neajustate de pe aceste piete.

Nivelul 2 cuprinde activele financiare care sunt tranzactionate pe o bursa sau piata OTC insa cu volum si frecventa reduse comparativ cu cele incadrate la nivelul 1 si care beneficiaza de lichiditate. Astfel in nivelul 2 al ierarhiei se incadreaza obligatiuni municipale și obligatiuni corporatiste, inclusiv dobânda preliminară.

Ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este următoarea:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Asigurari Generale

2016	Total valoare contabila 31.12.2016	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Instrumente de datorie	682.539.280	682.539.280	-	-
Disponibile pentru vanzare	682.539.280	682.539.280	-	-
1. Obligatiuni suverane (Titluri de stat)	606.387.760	606.387.760		
2. Obligatiuni Corporative	66.559.276	66.559.276		
3. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit fix	9.592.244	9.592.244		-
Detinute pentru tranzactionare	-	-	-	
Fonduri Unit-liked (cont house)	-			-
Instrumente de capitaluri proprii	12.674.029	12.674.029	-	-
Disponibile pentru vanzare	12.674.029	12.674.029	-	
1. Actiuni	5.628.204	5.628.204		
2. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit variabil	7.045.825	7.045.825	-	-
3. Instrumente Derivate	-	-		
Unit Linked	-	-	-	-
Altele	-			-
Alte active	23.675.473	-	-	23.675.473
- Participatii nelistate	23.675.473	-	-	23.675.473
- Instrumente derivate	-	-		-
Cash	58.981.482	-	58.981.482	-
Total depozite si dobanda acumulata	52.268.623	-	52.268.623	
Conturi curente	6.407.974	-	6.407.974	
Casa	304.885	-	304.885	
Datorii subordonate	(45.577.559)	-	-	(45.577.559)
- Imprumut subordonat	(45.411.000)	-	-	(45.411.000)
- Dobanda Acumulata	(166.559)	-	-	(166.559)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Asigurari Generale

2015	Total valoare contabila 31.12.2015	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Instrumente de datorie	561.041.197	503.390.655	57.650.542	-
Disponibile pentru vanzare	561.041.197	503.390.655	57.650.542	-
1. Obligatiuni suverane (Titluri de stat)	503.390.655	503.390.655		
2. Obligatiuni Corporative	57.650.542	-	57.650.542	
3. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit fix	-	-		-
Detinute pentru tranzactionare	-	-	-	
Fonduri Unit-liked (cont house)	-			-
Instrumente de capitaluri proprii	11.195.761	11.195.761	-	-
Disponibile pentru vanzare	11.195.761	11.195.761	-	
1. Actiuni	4.759.277	4.759.277		
2. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit variabil	6.436.484	6.436.484.18	-	-
Unit Linked	-	-	-	-
Altele	-			-
Alte active	23.675.473	-	-	23.675.473
- Participatii nelistate	23.675.473	-	-	23.675.473
- Instrumente derivate	-	-		-
Cash	40.723.629	-	40.723.629	-
Total depozite si dobanda acumulata	33.759.015	-	33.759.015	
Conturi curente	6.885.151	-	6.885.151	
Casa	79.463	-	79.463	
Datorii subordonate	(45.410.497)	-	-	(45.410.497)
- Imprumut subordonat	(45.245.000)	-	-	(45.245.000)
- Dobanda Acumulata	(165.497)	-	-	(165.497)
TOTAL	591.225.563	514.586.416	98.374.170	(21.735.024)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Asigurari Viata

2016	Total valoare contabila 31.12.2016	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Instrumente de datorie	93.063.263	79.874.964	13.188.299	-
Disponibile pentru vanzare	93.063.263	79.874.964	13.188.299	-
1. Obligatiuni suverane (Titluri de stat)	79.874.964	79.874.964		
2. Obligatiuni Corporative	13.188.299		13.188.299	
3. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit fix	-	-		-
Detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-
	-			
Instrumente de capitaluri proprii	22.239.770	22.222.809	-	16.961
Disponibile pentru vanzare	22.239.770	22.222.809	-	16.961
1. Actiuni	22.222.809	22.222.809		
2. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit variabil	-	-	-	-
3. Instrumente Derivate	16.961			16.961
Unit Linked	997.908	-	997.908	-
Altele	997.908		997.908	-
Alte active	44.604	-	44.604	-
- Participatii nelistate	-	-	-	-
- Fonduri Unit-liked (cont house)	44.604	-	44.604	-
Cash	3.436.552	-	3.436.552	-
Total depozite si dobanda acumulata	1.091.620	-	1.091.620	
Conturi curente	2.344.850	-	2.344.850	
Casa	82	-	82	
Datorii subordonate	-	-	-	-
- Imprumut subordonat	-	-	-	-
- Dobanda Acumulata	-	-	-	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Asigurari Viata

2015	Total valoare contabila 31.12.2015	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Instrumente de datorie	104,295,829	83,109,456	21,186,373	-
Disponibile pentru vanzare	104,252,861	83,109,456	21,143,405	-
1. Obligatiuni suverane (Titluri de stat)	83,109,456	83,109,456		
2. Obligatiuni Corporative	21,143,405		21,143,405	
3. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit fix	-	-		-
Detinute pentru tranzactionare	42,968	-	42,968	
Fonduri Unit-liked (cont house)	42,968		42,968	-
Instrumente de capitaluri proprii	20,319,739	20,319,739	-	-
Disponibile pentru vanzare	20,319,739	20,319,739	-	-
1. Actiuni	20,319,739	20,319,739		
2. Fonduri de Investitii care investesc în exclusivitate în Instrumente cu venit variabil	-	-	-	-
Unit Linked	1,002,361	-	1,002,361	-
Altele	1,002,361		1,002,361	-
Alte active	20,521	-	-	20,521
- Participatii nelistate	-	-	-	-
- Instrumente derivate	20,521	-		20,521
Cash	4,150,675	-	4,150,675	-
Total depozite si dobanda acumulata	2,055,127	-	2,055,127	
Conturi curente	2,095,466	-	2,095,466	
Casa	82	-	82	
Datorii subordonate	-	-	-	-
- Imprumut subordonat	-	-	-	-
- Dobanda Acumulata	-	-	-	-
TOTAL	129,789,125	103,429,195	26,339,409	20,521

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Celelalte active financiare sunt prezentate in situatiile financiare individuale la cost amortizat si sunt testate pentru depreciere de aceea valoarea contabila aproximeaza valoarea justa ca de exemplu depozite la bancit, creante din asigurare sau reasigurare, creante din regrese si alte creante.

Singurele datorii financiare sunt datoriile comerciale sau aferente contracelor de reasigurare si alte datorii cu salariatii, bugetul de stat etc. pentru care valoarea contabila aproximeaza valoarea justa. Pentru imprumutul subordonat valoarea justa este prezentata in Nota 12.

La 31.12.2016, Societatea a evaluat toate activele financiare prin metoda « marcarii la piata » la data bilantului prin date observabile directe / indirecte (Active Recurenete), cu exceptia participatiei nelistate PAID – “Pool-ul de Asigurare impotriva dezastrelor naturale” (active nerecurent). Metoda de evaluare pentru acest activ nerecurent este metoda fluxurilor de numerar actualizate.

Pe Nivelul 2 Societatea a incadrat Obligatiunile Corporative si produsul aferent asigurarii de viata cu componenta investitionala (UL).

- Obligatiunile corporative de multe ori nu au o piata activa de tranzactionare. Uneori cotationa afisata de contrapartida care a emis instrumentul in piata primara prin programe EMTN / plasament privat afiseaza o cotatione la inchiderea lunii pentru un instrument nelichid care este calculat print-o tehnica de evaluare bazata pe date neobservabile (de exemplu: rata swap la data afisarii cotatione la care se adauga marja de credit de la emisiune (spread); Pretul obligatiunilor corporative mai poate fi calculat prin utilizarea unor date observabile aferente unei tranzactii similare la care se fac ajustari nesemnificative.

Procesul de evaluare se desfasoara prin extragerea informatiilor de la furnizorul de servicii financiare Bloomberg in care brokerii afiseaza cotationi bid/ask pe obligatiuni Corporative. Ca si regula interna, se utilizeaza mereu cotationa bid (pentru marcarea la piata) care are cele mai mari volume si pe partea de « bid » si pe partea de « ask » pentru obligatiunile care sunt listate pe burse locale si internationale, se utilizeaza ultimul preț disponibil de aceasta data fiind un pret executat in piata dar nu pe o piata lichida.

Produsul de asigurare de viata cu componenta investitionala este un fond inchis de investitii gestionat intern, al carui pret este compus din :

- Evaluarea unor depozite prin metoda costului amortizat ;
 - Evaluarea unei optiuni pe marfuri. Pretul obtinut este furnizat de contrapartida de la care am achizitionat produsul (Societe Generale in acest caz), care are la baza ca si activ suport indici care investesc in aur si petrol. Alti parametrii (inputs) indirecti care stau la baza pretului optiunii sunt : rata fara risc, volatilitatea implicita.
- Chiar daca optiunea pe marfuri este incadrata pe nivelul 3, Produsul de asigurare de viata cu componenta investitionala se clasifica pe Nivelul 2 intrucat ponderea optiunii in total activ este < 7%.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Pe Nivelul 3 Societatea a încadrat Participatia Nelistata PAID - Pool-ul de Asigurare împotriva dezastrelor natural – si optiunea pe marfuri, deoarece parametrii utilizati in estimarea unei valori de piata nu sunt bazati pe date observabile in piata.

➤ Optiunea pe Marfuri este evaluata pe baza unor date observabile Indirect si furnizate de contrapartida de la care Groupama Asigurari a achizitionat produsul (Societe Generale in acest caz). Pretul optiunii este derivat printr-un model de pricing optiuni care are la baza urmatorii parametrii observabili si neobservabili :

- Activ suport, Indici care investesc in aur si petrol.
- Rata dobanzii fara risc ;
- Volatilitatea implicita.

Chiar daca pretul indicilor care reprezinta activul support cat si Rata dobanzii fara risc are la baza parametrii de Nivel 2 pentru ca sunt direct observabili, pentru ca volatilitatea are la baza parametrii de Nivel 3 si cantareste foarte mult in pretul final al optiunii, tot instrumentul este încadrat pe Nivelul 3.

PAID ol-ul de Asigurare împotriva dezastrelor natural – s-a evaluat prin metoda etoda Fluxurilor de Numerar Actualizate (inclusa în abordarea prin venit) de catre o societatea de audit extern Mazaras ultima data de evaluare fiind 30.06.2016. In aplicarea **Metodei Fluxurilor de Numerar Actualizate**, Evaluatorul si-a bazat concluziile pe planul de afaceri si strategia Societatii pe urmatorii ani, documente puse la dispozitia sa de catre conducerea PAID.

Principale ipoteze considerate pentru intocmirea previziunilor financiare au fost :

- Veniturile Societatii au fost estimate pornind de la numarul de polite încheiate în fiecare an pentru fiecare tip de proprietate (de tip A sau de tip B) si pretul aferent politei (20 euro, respectiv 10 euro), avandu-se în vedere strategia Societatii pentru perioada 2016 – 2020.
- Rata de reasigurare previzionata 60% ;
- Cheltuielile cu Daune raportate la PBS : 2016 : 7.2%, 2017 : 9.1%, 2018 : 4.5%, 2019 : 4.6% si 2020 : 7.6%.
- Costurile de achizitie au fost estimate la 10% din PBS ;
- Alte cheltuieli netehnice : chirii, materiale consumabile, contracte de servicii au fost estimate ca % din PBD.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)*

Valoarea capitalurilor e data de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar determinate pe baza **ipotezelor și previziunilor financiare menționate anterior**. Fluxurile de numerar au fost actualizate cu rata de actualizare specifică capitalului propriu (costul capitalului propriu) ajungându-se la o valoare de **155.839 mii lei**.

Rata de actualizare a fost determinată prin metoda CAPM : Rata dobanzii fără risc : 3.62%, Beta : 0.93, (coeficient de risc sectorial pentru sectorul asigurărilor) Prima de risc de piață : 6.18% => Rata de actualizare : 9.35%.

În urma analizei de sensibilitate, evaluatorul estimează că valoarea capitalurilor proprii se poate situa în intervalul 146-166 m lei, cu o valoare medie de 156M lei (34.5M eur).

3 IMOBILIZARI CORPORALE

	<u>31 decembrie 2015</u>		<u>31 decembrie 2016</u>	
Cost	120.371.503		122.226.323	
Amortizare cumulată	29.332.545		30.344.696	
Valoare netă contabilă	91.038.958		91.881.627	
	<u>Cladiri si terenuri</u>	<u>Echipamente tehnologice, aparate si instalatii de masurare</u>	<u>Mijloace de transport, mobilier si aparatura</u>	<u>Total</u>
Valoare netă contabilă la				
1 Ianuarie 2016:	77.322.343	3.923.405	9.793.210	91.038.958
Achiziții	1.045.426	3.530.286	3.497.535	8.073.247
Active scoase din evidență	(1.427.385)	(2.202.186)	(2.588.857)	(6.218.428)
Amortizare înregistrată în cursul exercitiului	(1.369.661)	(76.796)	434.307	(1.012.150)
Valoare netă contabilă la				
31 Decembrie 2016	75.570.723	5.174.709	11.136.195	91.881.627

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	<u>Cladiri si terenuri</u>	<u>Echipamente tehnologice, aparate si instalatii de masurare</u>	<u>Mijloace de transport, mobilier si aparatura</u>	<u>Total</u>
Valoare neta contabila la				
1 Ianuarie 2015:	79.201.421	4.470.667	6.470.002	90.142.090
Achizitii	300.177	1.390.681	5.371.103	7.061.961
Active scoase din evidenta	(527.882)	(2.437.483)	(3.214.238)	(6.179.603)
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului	(1.651.373)	499.540	1.166.343	14.510
Valoare neta contabila la				
31 Decembrie 2015	77.322.343	3.923.405	9.793.210	91.038.958

4 IMOBILIZARI NECORPORALE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cost	41.741.263	42.524.253
Amortizare cumulata	(35.647.403)	(37.373.359)
Valoare neta contabila	6.093.860	5.150.894
Valoare neta contabila la 1 Ianuarie 2016:		<u>6.093.860</u>
Achizitii		1.898.764
Active scoase din evidenta		(1.115.775)
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului		(1.725.955)
Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2016		<u>5.150.895</u>
Valoare neta contabila la 1 Ianuarie 2015:		<u>8.245.445</u>
Achizitii		3.276.870
Active scoase din evidenta		-
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului		(5.428.455)
Valoare neta contabila la 31 Decembrie 2015		<u>6.093.860</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***5 ACTIVELE DIN REASIGURARE**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Partea din rezerva de prime aferenta contractelor cedate in reasigurare	189.948	190.997
Partea din rezerva de daune avizate aferenta contractelor cedate in reasigurare	42.121.152	37.803.424
Creante din reasigurare, nete de provizion	2.705.370	1.928.804
Total active rezultate din contractele de reasigurare	45.016.470	39.923.225

Toate activele de reasigurare, atat la 31 Decembrie 2016 cat si la 31 Decembrie 2015 sunt curente.

Conform cerintelor de raportare locale, pentru soldul creantelor din reasigurare prezentarea nu se face la nivel de reasigurator ci la nivel de tranzactie, reasigurator si valuta.

Provizion reasigurare:

Sold initial 01.01.2015	128.042.870
Cresteri	406.144
Descresteri	-
Sold final 31.12.2015	128.449.014
Sold initial 01.01.2016	128.449.014
Cresteri	(1.405.310)
Descresteri	-
Sold Final 31.12.2016	127.043.704

6 ACTIVE FINANCIARE

Activele financiare ale Societatii sunt prezentate pe scurt in tabelul de mai jos pe categorii de evaluare:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Disponibile pentru vanzare	696.809.559	810.516.342
Imprumuturi si creante inclusiv creante din asigurari (nota 7)	278.396.549	269.170.731
Alte active financiare	4.178.834	27.184.508
Total active financiare	<u>979.384.942</u>	<u>1.106.871.581</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)*

Activele incluse in categoria disponibile pentru vanzare sunt detaliate mai jos:

La 31 decembrie 2016

	<u>Asigurari de viata</u>	<u>Asigurari generale</u>	<u>Total</u>
Titluri de capital (actiuni si unitati de fond)			
-Listate	26.025.048	12.674.029	38.699.077
-Nelitate	-	-	-
Total titluri de capital	26.025.048	12.674.029	38.699.077
Instrumente de datorie			
-Listate	91.927.680	670.252.736	762.180.416
-Nelitate	44.604	9.592.245	9.636.849
Total instrumente de datorie	<u>91.972.284</u>	<u>679.844.981</u>	<u>771.817.265</u>
Total active disponibile pentru vanzare:	<u>117.997.332</u>	<u>692.519.010</u>	<u>810.516.342</u>

La 31 decembrie 2015

	<u>Asigurari de viata</u>	<u>Asigurari generale</u>	<u>Total</u>
Titluri de capital (actiuni si unitati de fond)			
-Listate	20.319.739	11.195.761	31.515.500
-Nelitate	-	-	-
Total titluri de capital	20.319.739	11.195.761	31.515.500
Instrumente de datorie			
-Listate	104.252.861	536.740.092	640.992.954
-Nelitate	-	24.301.105	24.301.105
Total instrumente de datorie	<u>104.252.861</u>	<u>561.041.197</u>	<u>665.294.059</u>
Total active disponibile pentru vanzare:	<u>124.572.600</u>	<u>572.236.958</u>	<u>696.809.559</u>

Titlurile de creanta din aceasta categorie, atat cele listate cat si cele nelitate, sunt reprezentate de obligatiuni si titluri de stat.

La data de raportare nu existau active disponibile pentru vanzare depreciate.

In categoria alte active financiare sunt incluse participatiile in Groupama Services (nota 28)- 100% si Pool-ul de Asigurare impotriva Dezastrelor Naturale - 15%.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***7 IMPRUMUTURI SI CREANTE INCLUSIV CREANTE DIN ASIGURARI**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Creante din asigurare:	240.643.343	252.332.580
Ajustari de valoare aferente creantelor din asigurare directa	(6.742.001)	(6.663.872)
Total creante din asigurare	<u>233.901.342</u>	<u>245.668.708</u>
Alte plasamente in imobilizari corporale	1.181.302	-
Debitori din regrese	410.594.655	410.342.090
Provizion depreciere creante din regrese	(381.769.109)	(390.214.407)
Total creante din regrese	<u>28.825.546</u>	<u>20.127.683</u>
Alte creante	14.488.359	3.374.340
Total imprumuturi si creante inclusive creante din asigurari	<u>278.396.549</u>	<u>269.170.731</u>

Ajustările de valoare aferente creanțelor din operațiuni de asigurare directă și regrese sunt constituite pentru creanțele depreciate, iar mișcarea lor este prezentată mai jos:

Pentru creantele din asigurare:

Sold final la 31 Decembrie 2014	<u>9.330.334</u>
Cresteri	-
Descresteri	2.588.333
Sold final la 31 Decembrie 2015	<u>6.742.001</u>
Cresteri	(78.129)
Descresteri	-
Sold final la 31 Decembrie 2016	<u>6.663.872</u>

Pentru creantele din regrese:

Creante din regrese	
Sold final la 31 Decembrie 2014	<u>453.366.103</u>
Cresteri	4.355.252
Descresteri	75.952.246
Sold final la 31 Decembrie 2015	<u>381.769.109</u>
Cresteri	8.449.761
Descresteri	4.463
Sold final la 31 Decembrie 2016	<u>390.214.407</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)*

	<u>Sold initial 2016</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Descresteri</u>	<u>Sold final 2016</u>
Asigurari auto	14,516,547	6,639,833	4,463	21,151,916
Asigurari Bunuri si Proprietati	30,282	-	-	30,282
Risc Financiar	366,198,392	667,392	-	366,865,784
Alte tipuri de asigurari	1,023,888	1,142,536	-	2,166,425
Total	381,769,109	8,449,761	4,463	390,214,407

8 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<i>Asigurari generale</i>		
Disponibilitati la banci în lei	4.206.301	3.289.526
Disponibilitati la banci în moneda straina	2.678.827	3.118.418
Casa în lei	995	61
Casa în moneda straina	878	248
Sume în curs de decontare	-	-
Avansuri de trezorerie	75.182	80.333
Alte valori	2.408	224.243
Depozite la institutiile de credit (pe termen scurt) în lei	32.265.835	36.143.079
Depozite la institutiile de credit (pe termen scurt) în moneda straina	<u>1.493.180</u>	<u>16.125.544</u>
Total asigurari generale	<u>40.723.606</u>	<u>58.981.452</u>

	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
<i>Asigurari viata</i>		
Disponibilitati la banci în lei	755.086	142.635
Disponibilitati la banci în moneda straina	1.340.380	2.202.215
Casa în lei	82	82
Avansuri de trezorerie	-	-
Depozite la institutiile de credit (pe termen scurt) în lei	2.055.127	1.091.620

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)*

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Depozite la institutiile de credit (pe termen scurt) in moneda straina	-	-
Total asigurari de viata	<u>4.150.675</u>	<u>3.436.552</u>
Total numerar si echivalente de numerar	<u>44.874.281</u>	<u>62.418.004</u>

Depozitele au fost constituite cu o dobândă fixă cuprinsă între 0.05% și 2.8% (31 decembrie 2015 între 0.02% și 3.5%).

Notă reconciliere numerar si echivalent de numerar	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2015
Casa si conturi la banci (Nota 8)	9.057.761	9.060.139
Depozite la bănci cu scadența mai mică de 3 luni (Nota 8)	<u>53.360.243</u>	<u>35.814.142</u>
	<u>62.418.004</u>	<u>44.874.281</u>

9 CAPITALUL SOCIAL

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Capital social	345.757.050	345.757.050
Ajustare hiperinflatie in conformitate cu IAS 29	<u>5.398.192</u>	<u>5.398.192</u>
Total capital social	<u>351.155.242</u>	351.155.242

Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este următoarea:

<u>Numele acționarilor</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>		<u>31 Decembrie 2016</u>	
	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Procent de acțiuni deținute (%)</u>	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Procent de acțiuni deținute (%)</u>
GroupamaInvestissements SA	62	0.000018	62	0.000018
Groupama SA	<u>345.756.988</u>	<u>99.999982</u>	<u>345.756.988</u>	<u>99.999982</u>
Total	<u>345.757.050</u>	<u>100</u>	<u>345.757.050</u>	<u>100</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

10 ALTE REZERVE

	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Rezerva pentru reevaluarea activelor financiare		
disponibile pentru vanzare	25.733.503	43.846.552
Rezerva legala	5.207.034	6.817.505
Alte rezerve	<u>3.315.987</u>	<u>3.315.988</u>
Total rezerve	<u>34.256.524</u>	<u>53.980.045</u>

Miscările în rezerva pentru reevaluarea participațiilor disponibile pentru vânzare au fost după cum urmează:

	<u>Instrumente de datorie</u>	<u>Instrumente de capital</u>	<u>Total</u>
Sold initial la 01 ianuarie 2016	<u>17.541.742</u>	<u>8.191.761</u>	<u>25.733.503</u>
Cresterea valorii de piata a activelor financiare disponibile spre vanzare	(1.546.501)	21.214.518	19.668.017
Reciclare rezerva pentru instrumentele financiare vandute/maturate	<u>(1.551.244)</u>	<u>(3.724)</u>	<u>(1.554.968)</u>
Sold final la 31 decembrie 2016	<u>14.443.997</u>	<u>29.402.555</u>	<u>43.846.552</u>

	<u>Instrumente de datorie</u>	<u>Instrumente de capital</u>	<u>Total</u>
Sold initial la 01 ianuarie 2015	17.355.807	5.334.583	22.690.390
Cresterea valorii de piata a activelor financiare disponibile spre vanzare	1.610.693	3.015.216	4.625.909
Reciclare rezerva pentru instrumentele financiare vandute/maturate	<u>(1.424.758)</u>	<u>(158.038)</u>	<u>(1.582.796)</u>
Sold final la 31 decembrie 2015	<u>17.541.742</u>	<u>8.191.761</u>	<u>25.733.503</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***11 DATORII DIN CONTRACTELE DE ASIGURARE**

Rezerve tehnice	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerve tehnice asociate contractelor de asigurare de viata	84.852.126	64.141.373
Rezerve tehnice asociate contractelor de asigurari generale	789.872.384	915.230.682
Total rezerve tehnice (11 b)	<u>874.724.510</u>	<u>979.372.055</u>
Datorii asociate contractelor de reasigurare	5.095.807	7.177.163
Comisioane datorate agentilor, brokerilor si intermediarilor	25.371.662	28.773.335
Alte datorii	630.057	963.895
Total datorii asociate contractelor de asigurare	<u>905.822.036</u>	<u>1.016.286.448</u>

11.1 Tabele pentru dezvoltarea daunelor

In mod suplimentar fata de testarea scenariilor (nota 2.1.5.) , estimarea datoriilor asociate contractelor de asigurare ofera o apreciere cu privire la capacitatea Societatii de a estima valoarea cea mai recenta a cererilor de despagubire. Tabelele de mai jos ilustreaza modul in care s-a schimbat estimarea Societatii referitoare la rezerva de daune pentru fiecare an de accident, la finalul anilor succesivi.

Rezerve tehnice

Clase de asigurare	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Asigurari Auto	61.263.481	90.837.987
Asigurari de Bunuri si Proprietati	1.190.709	1.676.932
Risc Financiar	448.308	523.951
Alte tipuri de asigurari	3.365.319	3.919.872
Asigurari de viata	<u>1.770.618</u>	<u>982.978</u>
Total rezerva dauna neavizata inclusa in bilant	<u>68.038.435</u>	<u>97.941.720</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***Asigurari Auto:**

Anul accidentului	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
La sf anului de raportare	442.707.723	338.366.871	418.354.091	1.199.428.685
Un an mai tarziu	395.062.621	397.364.352		
Doi ani mai tarziu	350.210.655			
Estimarea curentă a daunelor intamplate cumulative	350.210.655	397.364.352	418.354.091	1.165.929.097
Plăți cumulative si rezerva de dauna avizata până în prezent	345.993.843	377.866.111	356.205.564	1.080.065.517
Rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	4.216.812	19.498.241	62.148.527	85.863.580
Rezerva dauna neavizata aferenta anilor anteriori	-	-		4.974.407
Total rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	-	-		90.837.987

Asigurari de Bunuri si Proprietati

Anul accidentului	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
La sf anului accidentului	31.632.272	26.755.121	71.437.260	140.872.899
Un an mai tarziu	26.755.121	26.190.543	-	-
Doi ani mai tarziu	37.055.441	-	-	-
Estimarea curentă a daunelor intamplate cumulative	37.055.441	26.190.543	71.437.260	134.683.245
Plăți cumulative si rezerva de dauna avizata până în prezent	36.930.625	26.138.138	70.017.730	133.086.492
Rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	124.816	52.406	1.419.530	1.596.752
Rezerva dauna neavizata aferenta anilor anteriori	-	-	-	80.180
Total rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	-	-	-	1.676.932

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***Risc Financiar**

Anul accidentului	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
La sf anului de raportare	15.305.336	1.617.970	1.923.287	18.846.593
Un an mai tarziu	1.993.242	2.173.377	-	-
Doi ani mai tarziu	1.719.326	-	-	-
Estimarea curentă a daunelor intamplate cumulative	1.719.326	2.173.377	1.923.287	5.815.989
Plăți cumulative si rezerva de dauna avizata până în prezent	1.718.991	2.123.889	1.453.866	5.296.747
Rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	334	49.488	469.420	519.242
Rezerva dauna neavizata aferenta anilor anteriori	-	-	-	4.709
Total rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	-	-	-	523.951

Alte tipuri de asigurari

Anul accidentului	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
La sf anului de raportare	7.235.841	10.565.834	17.532.909	35.334.584
Un an mai tarziu	13.912.646	12.556.394		
Doi ani mai tarziu	11.667.846	-		
Estimarea curentă a daunelor intamplate cumulative	11.667.846	12.556.394	17.532.909	41.757.149
Plăți cumulative si rezerva de dauna avizata până în prezent	11.666.282	12.310.657	13.861.469	37.838.409
Rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	1.564	245.737	3.671.440	3.918.740
Rezerva dauna neavizata aferenta anilor anteriori	-	-	-	1.132
Total rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	-	-	-	3.919.872

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***Asigurari de viata**

Anul accidentului	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Total</u>
La sf anului de raportare	6.145.929	9.744.180	5.840.771	21.730.880
Un an mai tarziu	7.834.895	7.002.191	-	-
Doi ani mai tarziu	9.358.491	-	-	-
Estimarea curentă a daunelor intamplate cumulative	9.358.491	7.002.191	5.840.771	22.201.452
Plăți cumulative si rezerva de dauna avizata până în prezent	9.335.073	6.956.349	4.957.596	21.249.018
Rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	23.417	45.843	883.175	952.435
Rezerva dauna neavizata aferenta anilor anteriori	-	-	-	30.544
Total rezervă dauna neavizata inclusă în bilanț	-	-	-	982.978

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

11.2 Miscari in rezervele tehnice:

Rezerve tehnice asociate contractelor de asigurari de viata:

	31 Decembrie 2015			31 Decembrie 2016		
	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
Rezerva matematica	41.173.922	-	41.173.922	30.635.529	-	30.635.529
a) Unit linked	963.614	-	963.614	980.563	-	980.563
b) Traditionale	40.210.308	-	40.210.308	29.654.966	-	29.654.966
Rezerva de prime	38.761.143	-	38.761.143	29.569.721	-	29.569.721
Rezerva de daune avizate	1.630.836	-	1.630.836	1.347.974	-	1.347.974
a) Unit linked	-	-	-	-	-	-
b) Traditionale	1.630.836	-	1.630.836	1.347.974	-	1.347.974
Rezerva de daune neavizate	1.770.618	-	1.770.618	982.978	-	982.978
Rezerva de beneficii si risturnuri	1.515.608	-	1.515.608	1.605.170	-	1.605.170
Total	<u>84.852.127</u>	<u>-</u>	<u>84.852.127</u>	<u>64.141.373</u>	<u>-</u>	<u>64.141.373</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)*

Rezerve tehnice asociate contractelor de asigurari generale:

	31 Decembrie 2015			31 Decembrie 2016		
	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
Rezerva de daune avizate	292.022.659	42.121.151	249.901.508	327.701.361	37.803.424	289.897.936
Rezerva de daune neavizate	66.267.818	-	66.267.818	96.958.742	-	96.958.742
Rezerva de riscuri neexpirate	31.687.195	-	31.687.195	26.555.505	-	26.555.506
Rezerva de prime	398.064.073	189.949	397.874.125	462.526.026	190.997	462.335.029
Rezerva beneficii si risturnuri	1.830.639	-	1.830.639	1.489.048	-	1.489.048
Total	<u>789.872.384</u>	<u>42.311.100</u>	<u>747.561.285</u>	<u>915.230.682</u>	<u>37.994.421</u>	<u>877.236.261</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

11.2.1. Rezerva de prime

Asigurari de viata

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2016	38.761.143	-	38.761.143
Crestere de rezerva de prime brute în decursul anului (prime brute subscrise în 2016)	31.386.240	-	31.386.240
Diminuarea rezerva de prime brute în decursul anului (prime subscrise în anii anteriori dar castigate în 2016)	(40.577.662)	-	(40.577.662)
La sfârșitul anului 2016	29.569.721	-	29.569.721

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2015	37.172.031	-	37.172.031
Crestere de rezerva de prime brute în decursul anului (prime brute subscrise în 2015)	60.585.494	-	60.585.494
Diminuarea rezerva de prime brute în decursul anului (prime subscrise în anii anteriori dar castigate în 2015)	(58.996.382)	-	(58.996.382)
La sfârșitul anului 2015	38.761.143	-	38.761.143

Asigurari generale

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2016	398.064.074	189.948	397.874.125
Crestere de rezerva de prime brute în decursul anului (prime brute subscrise în 2016)	900.354.559	401.453	899.953.106
Diminuarea rezerva de prime brute în decursul anului (prime subscrise în anii anteriori dar castigate în 2016)	(835.892.607)	(400.404)	(835.492.202)
La sfârșitul anului 2016	462.526.026	190.997	462.335.029

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2015	346.241.864	146.135	346.095.729
Crestere de rezerva de prime brute în decursul anului (prime brute subscrise în 2015)	347.687.543	-	347.687.543
Diminuarea rezerva de prime brute în decursul anului (prime subscrise în anii anteriori dar castigate în 2015)	(295.865.333)	43.813	(295.909.147)
La sfârșitul anului 2015	398.064.074	189.948	397.874.125

11.2.2. Rezerva de daune avizate și neavizate**Asigurari de viata**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2016	3.401.454	-	3.401.454
Daune platite în anul 2016 pentru cererile de despăgubire solutionate în an	(11.867.069)	-	(11.867.069)
Majorarea rezervei:			
- datorata cererilor de despăgubire cu data accident în anul curent	7.779.800	-	7.779.800
- datorata cererilor de despăgubire cu data accident în anii anteriori	3.017.059	-	3.017.059
Diferente nete de schimb valutar	(2.920)	-	(2.920)
La sfârșitul anului 2016	2.330.952		2.330.952

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2015	3.902.665	-	3.902.665
Daune platite în anul 2015 pentru cererile de despăgubire solutionate în an	(12.261.027)	-	(12.261.027)
Majorarea rezervei:			
- datorata cererilor de despăgubire cu data accident în anul curent	9.223.989	-	9.223.989
- datorata cererilor de despăgubire cu data accident în anii anteriori	2.536.949	-	2.536.949
Diferente nete de schimb valutar	(1.122)	-	(1.122)
La sfârșitul anului 2015	3.401.454		3.401.454

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***Asigurari generale**

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2016	358.290.477	42.121.151	316.169.326
Daune platite în anul 2016 pentru			
cererile de despăgubire solutionat în an	(467.647.472)	(18.664.260)	(448.983.212)
Majorarea rezervei:			
- datorata cererilor de despăgubire cu			
data accident în anul curent	533.399.083	6.425.060	526.974.023
- datorata cererilor de despăgubire cu			
data accident în anii anteriori	1.229.977	7.645.119	(6.415.142)
Diferente nete de schimb valutar	(611.962)	276.354	(888.315)
La sfârșitul anului 2016	424.660.103	37.803.424	386.856.679
	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2015	338.898.843	29.327.622	309.571.221
Daune platite în anul 2015 pentru			
cererile de despăgubire solutionat în an	(439.073.578)	(5.405.812)	(433.667.766)
Majorarea rezervei:			
- datorata cererilor de despăgubire cu			
data accident în anul curent	488.220.840	16.062.633	472.158.208
- datorata cererilor de despăgubire cu			
data accident în anii anteriori	(28.725.375)	1.489.819	(30.215.194)
Diferente nete de schimb valutar	(1.030.254)	646.889	(1.677.144)
La sfârșitul anului 2015	358.290.477	42.121.151	316.169.326

11.2.3. Rezerva matematica – asigurari de viata traditionale

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2016	40.210.308	-	40.210.308
Cresterea datorata primelor alocate aferente			
perioadei	-	-	-
Dobanda creditata	889.649	-	889.649
Rezerva matematica eliberata pentru plati de			
deces, rascumparari, maturitati	(11.353.162)	-	(11.353.162)
Diferente nete de schimb valutar	(91.830)	-	(91.830)
La sfârșitul anului 2016	29.654.966	-	29.654.966

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2015	46.469.719	-	46.469.719
Cresterea datorata primelor alocate aferente perioadei	4.204.315	-	4.204.315
Dobanda creditata	1.206.309	-	1.206.309
Rezerva matematica eliberata pentru plati de Deces, Rascumparari, maturitati	(11.641.136)	-	(11.641.136)
Diferente nete de schimb valutar	(28.899)	-	(28.899)
La sfârșitul anului 2015	40.210.308	-	40.210.308

11.2.4. Rezerva pentru riscuri neexpirate

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2016	31.687.195	-	31.687.195
Cresterea/Diminuarea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "Asigurari Auto"	(6.059.610)	-	(6.059.610)
Eliberarea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "Asigurari Proprietati"	-	-	-
Eliberarea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "Asigurari Risc Financiar"	-	-	-
Cresterea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "Alte tipuri de asigurari"	927.921	-	927.921
La sfârșitul anului 2016	26.555.505	-	26.555.505

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

	<u>Brut</u>	<u>Reasigurare</u>	<u>Net</u>
La începutul anului 2015	37.302.343	-	37.302.343
Cresterea/Diminuarea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "			
Asigurari Auto"	(7.376.260)	-	(7.376.260)
Eliberarea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "Asigurari Proprietati"	-	-	-
Eliberarea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business "Asigurari Risc Financiar"	-	-	-
Cresterea rezervei pentru riscuri neexpirate datorata liniei de business " Alte tipuri de asigurari"	1.761.112	-	1.761.112
La sfârșitul anului 2015	31.687.195	-	31.687.195

Decembrie 2016	Cheltuieli cu daunele	Cheltuieli de achizitie si administrare	Prime brute castigate	Rata daunei	UPR	Test de adecvare a rezervelor
Asigurari "Auto"	793.600.334	375.967.387	1.100.512.472	1	349.979.459	21.960.604
Asigurari de locuinte si bunuri	145.449.868	119.655.437	332.666.348	1	89.593.580	-
Asigurari de risc financiar	5.499.021	3.887.949	13.201.968	1	706.010	-
Alte tipuri de asigurari	39.208.117	45.927.542	86.002.585	1	20.436.624	-
TOTAL	983.757.340	545.438.315	1.532.383.373		460.715.673	

Decembrie 2015	Cheltuieli cu daunele	Cheltuieli de achizitie si administrare	Prime brute castigate	Rata daunei	UPR	Test de adecvare a rezervelor
Asigurari "Auto"	718.326.187	292.942.871	913.950.142	1	284.601.737	30.304.862
Asigurari de locuinte si bunuri	117.089.345	115.991.890	314.843.562	1	94.651.427	-
Asigurari de risc financiar	5.255.885	537.411	18.398.926	0	1.584.117	-
Alte tipuri de asigurari	29.386.258	35.822.428	72.847.324	1	16.606.257	-
TOTAL	870.057.675	445.294.600	1.320.039.957		397.443.538	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

Rezultate test LAT Asigurari Viata	Decembrie 2016	Decembrie 2015
Rezerve tehnice	48.836.947	62.488.572
DAC	477	34.617
Rezerve tehnice (net of DAC)*	48.836.470	62.453.955
Valoarea prezenta a profiturilor viitoare	36.793.219	58.596.288
Surplus / (deficit)	12.043.251	3.857.667
Castig nerealizat/ (pierdere)	754.144	754.099
Surplus / (loss)	11.289.107	3.103.568

Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	Decembrie 2016	Decembrie 2015
Asigurari "Auto"	8.563.489	(269.062)
Asigurari de locuinte si bunuri	1.048.238	1.464.528
Asigurari de risc financiar	(3.454)	(3.976)
Alte tipuri de asigurari	644.137	(844.539)
TOTAL	10.252.410	346.951

12 IMPRUMUTURI

In anul 2010, Societatea a contractat un imprumut subordonat in valoare de 10.000.000 EUR de la Groupama S.A. Acesta este contractat pe o perioada nedeterminata si nu poate fi rambursat intr-o perioada mai mica de 5 ani si fara avizul prealabil al ASF.

Dobanda este fixa de 7.875% pe an platibila anual pe 15 decembrie.

Incepand cu 15 decembrie 2019, imprumutul va avea dobanda variabila caculata ca Euribor 3 luni plus 5.36%, platibila trimestrial. La data de raportare EURIBOR 3M este de 0.187%.

Imprumutul a fost contractat pentru sustinerea activitatilor subsidiarei si a fost acordat in conformitate cu cerintele Ordinului CSA nr.3/2008 pentru a putea fi inclus in calculul marjei de solvabilitate.

Valoarea contabila a imprumutului subordonat este de 45.411.000 RON (la 31 decembrie 2015 45.410.000 RON si la 31 decembrie 2014: 44.821.000 RON).

Valoarea de piata a acestuia este de 11.164.302 EUR (50.351.000 RON) la 31 decembrie 2016.

Valoarea de piata a fost estimata ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare, folosind ca rata de discount randamentul unei obligatiuni corporative fara maturitate Groupama, emise prin procedura de plasament privat si adresata investitorilor institutional.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016**(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)**

Având în vedere că împrumutul subordonat este fără maturitate s-a folosit valoarea prezenta a unor fluxuri de numerar perpetue egale cu dobânda de platit. De asemenea, rata de dobânda variabilă începând cu anul 2020 (Euribor 3 luni plus 5.36%) a fost estimată ca fiind egală cu rata de dobânda de piață a unui instrument similar.

În cadrul ședinței din data de 21.03.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a hotărât aprobarea rambursării împrumutului subordonat în valoare de 10.000.000 euro. Împrumutul subordonat a fost rambursat în data de 28.04.2017.

13 IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT

Impozitul pe profit curent, creanțele și datoriile privind impozitele amânate sunt evaluate la 31 decembrie 2016 la cota efectivă de impozitare de 16%, reprezentând cota de impozitare existentă în prezent. La 31 decembrie 2015, cota de impozitare a fost de asemenea 16%.

Determinare impozit pe profit curent

	<u>Ianuarie – Decembrie 2015</u> (lei)	<u>Ianuarie – Decembrie 2016</u> (lei)
Total profit contabil brut / pierdere	16.548.064	32.209.423
(+) Cheltuieli nedeductibile	27.577.991	43.008.322
(-) Venituri neimpozabile	91.906.541	26.161.833
(+) Elemente similare veniturilor	1.065.971	1,740,281
(-) Elemente similare cheltuielilor		11,742,943
(-) Deduceri	685.710	1.610.471
Rezultat fiscal an curent	(47.400.225)	37.442.779
Pierdere fiscală reportată	27.473.624	74.873.849*
Pierdere fiscală de reportat în anii următori	74.873.849	37.431.070**

Pierderi fiscale reportate și pierderi fiscale rămase neutilizate în 2016

*Pierdere reportată în anul 2016 în suma de 74.873.849 lei este compusă din suma de 27.473.624 lei provenind din anul 2011, ce expiră în anul 2018, și din suma de 47.400.225 lei provenind din anul 2015, ce expiră în anul 2022.

**În anul 2016, pierdere fiscală reportată provenind din anul 2011 în suma de 27.473.624 lei a fost integral utilizată. A fost de asemenea utilizată și o parte din pierdere fiscală reportată din anul 2015 în suma de 9.969.155 lei, rămânând de reportat în anul 2017 o pierdere fiscală de 37.431.070 lei provenind din anul 2015.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***Principii privind recunoasterea impozitelor amânate**

Impozitele amânate sunt evaluate prin aplicarea cotei de impozitare de 16% asupra:

- diferențelor temporare reprezentate de diferențele dintre valoarea contabilă a unui activ, respectiv pasiv, determinată conform prevederilor IFRS, și valorile sale fiscale. În ceea ce privește criteriile de identificare a diferențelor temporare și de separare a acestora de diferențele permanente, este luat în considerare regimul fiscal aplicabil fiecărui activ și pasiv.
- creditelor fiscale și a pierderilor fiscale neutilizate;

O datorie privind impozitul pe profitul amânat este întotdeauna recunoscută în bilanț.

Cu toate acestea, un activ privind impozitul amânat este recunoscut numai pe baza unui test de recuperare:

- în cazul în care datoria privind impozitul amânat este mai mare decât activul privind impozitul amânat atunci creanța privind impozitul amânat poate fi recunoscută pe deplin, iar în anul 2016 datoriile privind impozitul amânat sunt mai mari decât activele; în caz contrar
- o creanță privind impozitul amânat este recunoscută în măsura în care profiturile impozabile viitoare sunt probabile, ceea ce înseamnă că realizarea activului privind impozitul amânat este probabilă conform strategiei de afaceri estimate în următorii 3 ani.

Detalierea componentelor care au generat impozit amânat

	2015	2016
	(Datorii +/ Active -)	
Imobilizari corporale	288.383	247.096
Imobilizari necorporale	(140.418)	(4.501)
Cheltuieli de achiziție reportate	37.940	(77.259)
Active financiare disponibile pentru vânzare	1.267.775	-
Imprumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări	-	(8,418,991)
Active de reasigurare	(2.597.054)	(2,385,473)
Numerar și active de numerar	-	8,537,639
Rezerva din reevaluare	8.225.568	7.926.859
Alte rezerve	2.915.773	2.977.393
Rezerve tehnice	1.103.702	2.780.217
Datorii provenite din reasigurare	1.474.856	1.263.276
Alte datorii asociate contractelor de asigurare	-	(4.603.734)
Datorii comerciale și alte datorii	-	4.510.521
Total datorie/creanța de impozit amânat	12.576.525	12.753.041
Creanța de impozit amânat aferentă pierderii fiscale statutare ajustată cu estimările de profituri viitoare realizabile	(12.460.616)	(5.988.971)
Total datorie din impozitul pe profit amânat	115.909	6.764.070

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***14 DATORII COMERCIALE SI VENITURI INREGISTRATE IN AVANS**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sume datorate angajatorilor	11,032,421	7,551,663
Venituri înregistrate în avans	6,251,212	4,014,344
Sume datorate partilor afiliate (nota 28)	620,887	1,275,003
<i>Total datorii financiare</i>	<i>17,904,520</i>	<i>12,841,010</i>
Datorii fiscale	10,437,631	3,410,239
Sume în curs de decontare	3,555,390	2,920,755
Creditori diversi	13,215,521	8,232,072
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (nota 15)	13,958,715	17,987,598
<i>Total datorii nefinanciare</i>	<i>41,167,257</i>	<i>32,550,664</i>
Total datorii comerciale și venituri înregistrate în avans	59,071,777	45,391,674

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

15 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Societatea a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli după cum urmează:

	31 decembrie 2014	Diminuări	Majorări		Diminuări	Majorări	
	(lei)	în 2015	în 2015	31 decembrie 2015	în 2016	în 2016	31 decembrie 2016
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Provizioane cheltuieli de achiziție	4.062.556	4.666.729	4.650.323	4.046.150	4.728.605	6.103.751	5.421.296
Provizioane cheltuieli de administrare	10.444.046	11.093.693	9.015.717	8.366.070	20.686.905	23.307.390	10.986.555
Provizioane litigii cu Intermediarii	1.265.260	186.118	-	1.079.142	-	37.606	1.116.748
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>794.390</u>	<u>-</u>	<u>(327.037)</u>	<u>467.353</u>	<u>-</u>	<u>(4.354)</u>	<u>462.999</u>
Total	<u>16.566.252</u>	<u>15.946.540</u>	<u>13.339.003</u>	<u>13.958.715</u>	<u>25.415.510</u>	<u>29.444.393</u>	<u>17.987.598</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

16 VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE

31 decembrie 2015

	<u>Prime brute subscrise</u>	<u>Variatia rezervei de prime</u>	<u>Prime brute castigate</u>	<u>Prime cedate in reasigurare</u>	<u>Variatia rezervei de prime cedate</u>	<u>Prime castigate cedate in reasigurare</u>	<u>Prime castigate nete de reasigurare</u>
Auto	534.302.685	33.847.931	500.454.754	6.615.487	-	6.615.487	493.839.267
Proprietati si bunuri	174.756.561	15.011.726	159.744.835	20.611.054	1.020	20.610.034	139.134.800
Risc financiar	6.576.622	(527.075)	7.103.696	387.933	(59.120)	447.052	6.656.644
Alte asigurari generale	<u>42.783.765</u>	<u>3.489.628</u>	<u>39.294.138</u>	<u>650.589</u>	<u>98.136</u>	<u>552.453</u>	<u>38.741.684</u>
Total asigurari generale	758.419.633	51.822.210	706.597.423	28.265.063	40.036	28.225.027	678.372.396
Asigurari de viata	<u>46.189.541</u>	<u>1.589.111</u>	<u>44.600.430</u>	<u>476.294</u>	<u>-</u>	<u>476.294</u>	<u>44.124.136</u>
Total	<u>804.609.174</u>	<u>53.411.321</u>	<u>751.197.853</u>	<u>28.741.357</u>	<u>40.036</u>	<u>28.701.321</u>	<u>722.496.532</u>

Peste 95% din contractele de asigurare sunt reprezentate de contracte pe termen lung (peste 1 an).

Incepand cu anul 2013, Societatea a modificat politica contabila privind recunoasterea primelor brute subscrise aferente contractelor de risc financiar cu o durata mai mare de 1 an si cu prima de asigurare incasata lunar, astfel ca primele brute subscrise sunt anualizate. Aplicarea politicii este prospectiva. Anterior, primele brute subscrise aferente contractelor de risc financiar cu o durata mai mare de 1 an si cu prima de asigurare incasata lunar, erau recunoscute pe baza primelor de asigurare lunare aferente contractului.

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2016

	Prime brute subscrise	Variatia rezervei de prime	Prime brute castigate	Prime cedate in reasigurare	Variatia rezervei de prime cedate	Prime castigate cedate in reasigurare	Prime castigate nete de reasigurare
Auto	667.886.119	63.512.601	604.373.518	9.004.707	-	9.004.707	595.368.810
Proprietati si bunuri	174.980.689	(2.532.094)	177.512.783	23.801.225	694	23.800.531	153.712.252
Risc financiar	5.656.893	(490.594)	6.147.487	366.349	(64)	366.413	5.781.074
Alte asigurari generale	<u>51.460.694</u>	<u>3.972.038</u>	<u>47.488.655</u>	<u>1.930.190</u>	<u>(2.130)</u>	<u>1.932.320</u>	<u>45.556.336</u>
Total asigurari generale	899.984.395	64.461.952	835.522.443	35.102.472	(1.499)	35.103.970	800.418.473
Asigurari de viata	<u>31.386.241</u>	<u>(9.191.421)</u>	<u>40.577.662</u>	<u>401.453</u>	=	<u>401.453</u>	<u>40.176.210</u>
Total	<u>931.370.636</u>	<u>55.270.531</u>	<u>876.100.105</u>	<u>35.503.923</u>	<u>(1.499)</u>	<u>35.505.423</u>	<u>840.594.682</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***17 VENITURI DIN COMISIOANE AFERENTE CONTRACTELOR DE ASIGURARE**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Venituri din comisioane reasigurare	1.896.460	6.098
Participare la profit	-	-
Alte venituri din servicii prestate PAID	<u>1.682.173</u>	<u>2.138.410</u>
Total venituri din comisioane	<u>3.578.633</u>	<u>2.144.508</u>

Veniturile din comisioane aferente activitatii de reasigurare pot fi detaliate pe linii de business la 31 Decembrie 2015 astfel:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Asigurari de viata	4.763	6.098
Asigurari generale:		
Auto	450.972	622.169
Proprietati si bunuri	1.181.258	1.618.208
Alte asigurari generale	259.467	180.498
Total asigurari generale	<u>1.891.697</u>	<u>2.420.874</u>
Total venituri din comisioane reasigurare	<u>1.896.460</u>	<u>2.426.972</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

18 VENITURI DIN INVESTITII

	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Asigurari de viata	Asigurari generale
Venit din cupoane titluri de stat disponibile spre vanzare	19.793.884	3.235.581	16.558.303
Venit din dobânzi conturi curente	6.112	58	6.054
Venit din dobânzi depozite	128.572	3.781	124.790
Venituri din creante imobilizate	1.060.994	685.677	375.316
Alte venituri privind plasamentele	817.252	79.407	737.845
Cheltuieli privind plasamentele cedate	(39.256)	(39.256)	-
Alte cheltuieli	<u>160.421</u>	<u>(167.579)</u>	327.999
Total venituri din dobanzi, dividende si cupoane	<u>21.607.136</u>	<u>4.132.828</u>	<u>17.474.308</u>

	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)	Asigurari de viata	Asigurari generale
Venit din cupoane titluri de stat disponibile spre vanzare	20.563.516	3.960.760	16.602.756
Venit din dobânzi conturi curente	6.434	262	6.172
Venit din dobânzi depozite	271.724	33.332	238.392
Venituri din creante imobilizate	1.135.682	935.043	200.639
Venituri din provizioane privind plasamentele	13.030.648	4.389.141	8.641.507
Alte venituri privind plasamentele	189.947	-	189.947
Cheltuieli cu ajustari privind plasamentele	(12.703.348)	(4.864.454)	(7.838.894)
Cheltuieli privind plasamentele cedate	(327.505)	(327.505)	-
Alte cheltuieli	(4.488)	-	(4.488)
Total venituri din dobanzi, dividende si cupoane	<u>22.162.610</u>	<u>4.126.579</u>	<u>18.036.031</u>

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

19 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Castig net din diferente de curs valutar (nota 25)	1.641.220	711.066
Alte venituri din exploatare	<u>5.731.371</u>	<u>4.785.383</u>
Total venituri din exploatare	<u>7.372.591</u>	<u>5.496.449</u>

20 CHELTUIELI CU DAUNELE. VARIATIA REZERVELOR TEHNICE SI ALTE BENEFICII PLATITE ASIGURATILOR

Asigurari de viata

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Cheltuieli cu daunele platite si instrumentarea daunelor	12.261.027	10.808.527
Cheltuieli privind rascumpararile	260.736	336.753
Cheltuieli privind maturitatile	391.428	721.789
Alte cheltuieli privind daunele	21.405	1.604
Total Daune platite	<u>12.934.596</u>	<u>11.868.673</u>
Variatia rezervei matematice	(6.841.078)	(10.630.223)
Variatia rezervei de daune	(502.333)	(1.073.420)
Daune cedate în reasigurare	—	=
Total	<u>5.591.185</u>	<u>165.030</u>

Asigurari generale

31 decembrie 2016

	Auto	Cladiri si bunuri	Risc financiar	Alte	Total
Daune platite	358.575.010	88.702.876	5.871.660	17.431.110	470.580.656
Variatia rezervei de beneficii si risturnuri	-	-	(158.694)	(101.592)	(260.286)
Variatia rezervei de dauna	69.075.798	(3.280.552)	(5.678.036)	5.640.454	65.757.664
Variatia rezervei de riscuri neexpirate	(6.059.610)	-	-	927.920	(5.131.690)
Daune cedate în reasigurare	8.795.213	4.033.038	557.114	3.106.606	16.491.971
Venituri din regrese	<u>44.790.240</u>	<u>634.466</u>	<u>480.034</u>	<u>884.554</u>	<u>48.194.604</u>
Total asigurari generale	<u>368.005.746</u>	<u>80.754.820</u>	<u>(1.002.218)</u>	<u>19.906.732</u>	<u>467.665.080</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON") daca nu este specificat altfel)***20 CHELTUIELI CU DAUNELE. VARIATIA REZERVELOR TEHNICE SI ALTE BENEFICII PLATITE ASIGURATILOR (CONTINUARE)**

31 decembrie 2015

	<u>Auto</u>	<u>Cladiri si bunuri</u>	<u>Risc financiar</u>	<u>Alte</u>	<u>Total</u>
Daune platite	382.126.881	40.384.745	5.004.669	15.362.861	442.879.156
Variatia rezervei de beneficii si risturnuri	-	-	(313.587)	91.656	(221.931)
Variatia rezervei de dauna	(3.733.146)	21.717.968	1.749.373	(1.372.816)	18.361.379
Variatia rezervei de riscuri neexpirate	(7.376.260)	-	-	1.761.112	(5.615.148)
Daune cedate in reasigurare	(383.353)	(16.366.014)	(451.271)	1.330.337	(15.870.301)
Venituri din regrese	<u>(43.924.471)</u>	<u>(268.409)</u>	<u>(1.668.030)</u>	<u>(112.794)</u>	<u>(45.973.704)</u>
Total asigurari generale	<u>326.709.651</u>	<u>45.468.290</u>	<u>4.321.154</u>	<u>17.060.356</u>	<u>393.559.451</u>

Pe linia Cheltuieli cu cererile de despagubire si pierderile din asigurari aferente contractelor de asigurari , in afara elementelor prezentate mai sus sunt incluse si salariile aferente personalului care se ocupa cu gestionarea daunelor. Pentru anul 2016, valoarea acestor salarii este de 16.010.266 lei (16.846.465 la 31.12.2015).

21 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu salariile si asigurarile sociale	54.304.339	47.654.789
Cheltuieli cu fondurile speciale, taxe si varsaminte asimilate	17.017.985	28.231.739
Cheltuieli cu materialele	4.866.673	4.424.725
Cheltuieli cu lucrari si servicii executate	57.648.576	56.341.219
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor	<u>7.756.653</u>	<u>10.830.852</u>
Total cheltuieli administrative	<u>141.594.226</u>	<u>147.483.326</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

22 CHELTUIELI SALARIALE

a) Cheltuieli cu personalul

Asigurări generale	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Salariați și indemnizații	77.810.254	77.131.058
Cheltuieli cu asigurările sociale	<u>20.032.060</u>	<u>20.511.088</u>
Total asigurări generale	97.842.314	97.642.146
Asigurări de viață		
Salarii și indemnizații	13.731.221	13.611.363
Cheltuieli cu asigurările sociale	<u>3.535.070</u>	<u>3.619.604</u>
Total asigurări de viață	<u>17.266.291</u>	<u>17.230.967</u>
Total cheltuieli cu personalul	<u>115.108.605</u>	<u>114.873.113</u>

La 31 decembrie 2016 numărul de angajați permanenți a fost după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Management	10	10
Personal operativ	646	656
Personal administrativ	<u>892</u>	<u>880</u>
Total	<u>1.548</u>	<u>1546</u>

b) Salarizarea personalului cheie în Societate

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu salariile:		
Administratori și directori	<u>6.215.847</u>	<u>6.761.957</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***23 CHELTUIELI DE ACHIZITIE**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu salariile achizitie	43.999.050	52.087.806
Comisioane brokeri si agenti	90.495.032	112.442.855
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	(2.881.328)	(9.887.736)
Cheltuieli privind sconturile	<u>6.305.411</u>	<u>3.859.806</u>
Total cheltuieli de achizitie	<u>137.918.165</u>	<u>158.502.731</u>

24 ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

În suma de 21.419.963 lei (22.318.421 lei la 31 decembrie 2015) reprezentând alte cheltuieli de exploatare sunt cuprinse: cheltuieli cu comisioane bancare și asimilate, cheltuieli cu despăgubiri amenzii și penalizări, donații și subvenții, sponsorizări etc. Pentru anul 2016 pierderile realizate din vânzarea portofoliului risc financiar creante regrese au fost 9.005 lei, iar pentru anul 2015 pierderile realizate din vânzarea portofoliului de creante din asigurare au fost 5.050.432 lei. Reclasificarea primelor anulate în anul 2016 a fost de 3.054.050 lei, în timp ce valoarea primelor anulate la 2015 a fost de 5.857.204 lei.

25 CASTIGURI NETE DIN MODIFICARILE DE CURS VALUTAR

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli din diferențe de curs de schimb	29.937.661	29.927.700
Venituri din diferențe de curs de schimb	<u>31.578.881</u>	<u>30.638.766</u>
Total	<u>1.641.220</u>	<u>711.066</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

26 CHELTUIELI DIN AJUSTARI DE DEPRECIERE A VALORII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Provizion creante din asigurare (cheltuiala)	(2.588.333)	2.936.581
Prime anulate	5.857.205	3.054.050
Provizion creante din regrese (cheltuiala)	4.355.252	8.449.761
Provizion regrese cedate (venit)	(406.144)	-
Provizion cheltuieli administrative (cheltuiala)	<u>571.170</u>	<u>(531.314)</u>
Total cheltuieli din ajustari de valoare	<u>7.789.150</u>	<u>13.909.078</u>

27 ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0.04% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare individuale sunt adecvate.

(c) Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Societății.

Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești

Volatilitatea piețelor financiare internaționale și românești a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul financiar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate ridicată a burselor de valori.

De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost ridicată.

Conducerea nu poate estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Societății a unei potențiale scăderi a lichidității piețelor financiare, a unei creșteri a volatilității cursului de schimb al monedei naționale și a continuării recesiunii. Conducerea consideră că a luat toate măsurile necesare pentru a asigura continuitatea Societății în condițiile actuale.

Impactul asupra clienților

Clienții și alți debitori ai Societății pot fi afectați de condițiile de piață, ceea ce poate afecta capacitatea acestora de a rambursa sumele datorate. Aceasta poate avea impact și asupra previziunilor conducerii Societății cu privire la fluxurile de numerar și asupra evaluării deprecierei activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care există informații disponibile, conducerea a reflectat în mod adecvat estimările revizuite ale fluxurilor de numerar viitoare în evaluarea deprecierei.

28 TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Societatea prestează servicii unor societati, părți afiliate conform unor condiții comerciale uzuale și beneficiază de servicii din partea acestor societăți în condiții similare.

GROUPAMA ASIGURĂRI SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016****(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)**

Groupama SA este societatea-mama iar celalalte sunt entitati din acelasi grup detinute de Groupama SA fie direct, fie indirect.

Tranzacțiile cu entitățile considerate părți afiliate au fost:

a) Venituri din tranzacții cu părți afiliate**Venituri din tranzacții cu părți afiliate**

<u>Societatea</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	(lei)	(lei)
Comisioane din reasigurare	1.779.030	2.314.740
Comisioane din reasigurare	14.799	13.582
Daune cedate în reasigurare	1.437.236	11.584.097
Variatia rezervei de daune cedate	12.639.427	(5.073.638)
Variatia rezervei de prima cedata	(6.946)	23
Variatia rezervei de prima cedata	10.341	(289)
Venituri din chirii	-	52.961
Total venituri din tranzactii cu părți afiliate	15.873.887	8.891.476

b) Cheltuieli din tranzacții cu părți afiliate**Cheltuieli din tranzacții cu părți afiliate**

<u>Societatea</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
	(lei)	(lei)
Prime cedate în reasigurare	18.151.334	24.965.836
Prime cedate în reasigurare	98.660	83.376
Cheltuieli cu dobanzile	3.508.064	3.545.564
Alte cheltuieli de exploatare	629.167	225.992
Total cheltuieli din tranzactii cu părțile afiliate	22.387.225	28.820.767

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016***(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)***

În prezent, Groupama SA își reasigură filialele internaționale în proporții diferite, dar majoritare. Reasigurarea filialelor internaționale este organizată în principal în mod neproportional, precum cea a centrelor de profit din Franța.

Groupama SA reasigură fără a interveni în termenii și condițiile de reasigurare. Fiecare reasigurator prezintă o cotă, adică o rată de primă aplicabilă riscului acoperit. Însoțită de indicația proporției pe care este dispus să o accepte. În baza acestor se calculează ulterior și proporția acceptată de Groupama SA .

Astfel se asigură că prețul de transfer către Groupama SA este conform cu prețul pieței. Intervenția reasiguratorilor externi în stabilirea cotelor oferă siguranță atât din punct de vedere fiscal, cât și reglementar (prețurile practicate fiind comparabile cu prețurile de pe piață).

c) Datorii din tranzactii cu parti afiliate

		<u>Societatea</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
			(lei)	(lei)
Furnizori	Groupama SA	620.887	623.165	
Furnizori	Groupama Suport and Services	-	485.280	
Imprumut	Groupama SA	<u>45.410.497</u>	<u>45.577.559</u>	
Total datorii din				
tranzactii cu parti afiliate		<u>46.031.384</u>	<u>46.686.004</u>	

GROUPAMA ASIGURĂRI SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

d) Creanțe din tranzacții cu părți afiliate

	<u>Societatea</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Debitori asigurări generale (regrese de încasat la 31 decembrie)	Groupama Franta	4.163	-
Debitori asigurări generale (regrese de încasat la 31 decembrie)	Groupama Italia		
Debitori asigurări generale (regrese de încasat la 31 decembrie)	Groupama Spania	4.678	-
Debitori asigurări generale (regrese de încasat la 31 decembrie)	Groupama Grecia	8.519	8.519
Debitori asigurări generale (regrese de încasat la 31 decembrie)	Groupama SA	<u>990</u>	<u>990</u>
Total creante din tranzactii cu parti afiliate		<u>18.350</u>	<u>9.509</u>

e) Salarizarea personalului cheie in Societate

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuiala cu salariile:		
Administratori și directori	<u>6.215.847</u>	<u>6.761.957</u>

29 PREZENTAREA PRINCIPALELOR PARTICIPATII IN SUBSIDIARE

Groupama Asigurari S.A. detine in proportie de 100% partile sociale ale Groupama Services S.R.L.

Groupama Services S.R.L. este o societate cu răspundere limitată de naționalitate română, având ca obiect de activitate preponderentă activitatea de evaluare a riscului de asigurare și a pagubelor (cod CAEN 6621).

Groupama Services S.R.L. are sediul social în Cluj – Napoca. Str. George Baritiu Nr. 1. Cod postal 400027, Județul Cluj. și este înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub Nr. J 12 / 1052 / 2003, având Codul Unic de Înregistrare (C.U.I.) 15381850, Atribut fiscal: RO, cu un capital social subscris și varsat de 275.200 Lei. divizat în 27.520 parti sociale, fiecare cu o valoare nominală de 10 Lei.

31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON") dacă nu este specificat altfel)

30 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

În cadrul sedinței din data de 15.03.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a hotărât aprobarea reducerii capitalului social al societății Groupama Asigurări cu suma de 223.108.586 lei de la valoarea de 345.757.050 Lei la valoarea de 122.648.464 lei conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.10.2016.

În cadrul sedinței din data de 21.03.2017, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a hotărât aprobarea rambursării împrumutului subordonat în valoare de 10.000.000 euro.

În anul 2017, Societatea va acorda dividende.