

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE  
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE  
RAPORTARE FINANCIARĂ AȘA CUM AU FOST  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ (IFRS)**

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**31 DECEMBRIE 2016**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare	5 - 93



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT  
CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**Opinia noastră cu rezerve**

În opinia noastră, cu excepția efectelor aspectului descris în secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve*, situațiile financiare individuale oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2016, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

**Situațiile financiare individuale auditate**

Situațiile financiare ale Societății, numerotate de la pagina 1 la 93, conțin:

- Situația poziției financiare 31 decembrie 2016;
- Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și;
- Note la situațiile financiare individuale, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

**Bazele opiniei cu rezerve**

Așa cum este descris în nota 2.1, Societatea nu a întocmit situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS 10 – “Situații financiare consolidate”, deși nu se încadrează în exceptările cu privire la întocmirea situațiilor financiare consolidate așa cum este descris în paragraful 4 al acestui standard.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve .

### **Independența**

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

### **Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare individuale**

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu IFRS și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare individuale fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. În întocmirea situațiilor financiare individuale, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora. Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale**

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative

cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adaptate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare individuale sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Conducerii, printre alte aspecte, arile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiarî din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiarî din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 23 iunie 2017



**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA**

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

**31 DECEMBRIE 2016**

	Notă	Anul încheiat la 31 decembrie	
		2016	2015
Venituri din primele de asigurare, net de rezerva de primă	17.3	36.875.802	30.570.911
Prime de asigurare cedate reasiguratorilor, net de rezerva de primă	12.2	(3.549)	(2.392.443)
<b>Venituri nete din primele de asigurare</b>		<b>36.872.253</b>	<b>28.178.468</b>
Venituri din comisioane:			
- Contracte de asigurare	18	614.508	1.474.278
Câștiguri nete realizate din active financiare	19	396.734	81.098
Venituri nete din diferente de curs de schimb	26	67.356	137.998
Alte venituri din exploatare	20	150.492	449.004
<b>Venit net</b>		<b>38.101.343</b>	<b>30.320.846</b>
Beneficii si risturnuri aferente contractelor de asigurare	21	(1.427.595)	589.664
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări	21.2	21.503.053	20.131.499
Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări recuperate de la reasiguratorii	21.3	640	(2.071.514)
<b>Beneficii și risturnuri nete din asigurări și cereri de despăgubire</b>		<b>20.076.098</b>	<b>18.649.649</b>
Cheltuieli de achiziție(contracte de asigurare și de investiții)	22.1	5.928.836	4.771.708
Cheltuieli cu marketingul și administrarea	22.2	17.359.525	16.206.789
Cheltuieli cu serviciile de gestionare a investițiilor		190.168	177.142
Alte cheltuieli de exploatare	23	923.005	425.777
<b>Cheltuieli</b>		<b>44.477.632</b>	<b>40.231.065</b>
Rezultate ale activităților de exploatare		(6.376.289)	(9.910.219)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>(6.376.289)</b>	<b>(9.910.219)</b>
<b>Profitul anului</b>		<b>(6.376.289)</b>	<b>(9.910.219)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Modificarea rezervei din reevaluare la piață a activelor financiare		(73.167)	-
Impozit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global, net</b>		<b>(73.167)</b>	<b>-</b>
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b>(6.449.456)</b>	<b>(9.910.219)</b>

Emiterea situațiilor financiare de la paginile 1 la 93 a fost autorizată de către consiliul de administrație pe 23 iunie 2017, acestea fiind semnate în numele său.

ADMINISTRATORI,  
Numele și prenumele

MIHAELA DRUGA  
Membru Directorat  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele

ALINA G. GHEORGHE  
Calitatea contabil-șef  
Semnătura

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA**

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

	Notă	La 31 decembrie	
		2016	2015
<b>Active</b>			
Imobilizări corporale	5.1	1.236.488	955.745
Imobilizări necorporale	5.2	256.455	325.134
Cheltuieli de achiziție reportate		3.071.969	2.624.948
Investiții în entitățile asociate	6	487.006	758.556
Active financiare			
Titluri de capital:			
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	7.3	829.471	703.927
Titluri de creanță:			
- Păstrate până la scadență	7.1	3.594.007	3.646.596
- Disponibile la vânzare	7.2	2.507.751	-
Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări	7.4	32.767.909	28.449.901
Active de reasigurare	8	985.500	1.079.498
Numerar și echivalente de numerar	9	<u>12.148.221</u>	<u>9.691.772</u>
<b>Total active</b>		<u>57.884.777</u>	<u>48.236.077</u>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
Capital social	10	59.787.769	48.402.028
Rezerve din reevaluare active financiare la valoare justa		(73.167)	-
Rezultat reportat		(24.503.273)	(14.593.054)
Rezultat curent	25	<u>(6.376.289)</u>	<u>(9.910.219)</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<u>28.835.040</u>	<u>23.898.755</u>
<b>Datorii</b>			
Datorii asociate contractelor de asigurare	12.1	23.647.437	20.535.515
Datorii financiare:			
Provizioane pentru alte datorii și cheltuieli	14	822.586	672.025
Datorii comerciale	13	<u>4.579.714</u>	<u>3.129.782</u>
<b>Total datorii</b>		<u>29.049.737</u>	<u>24.337.322</u>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<u>57.884.777</u>	<u>48.236.077</u>

Emiterea situațiilor financiare de la paginile 1 la 93 a fost autorizată de către consiliul de administrație pe 23 iunie 2017, acestea fiind semnate în numele său.

ADMINISTRATORI,  
Numele și prenumele

MIHAELA DRUGA  
Membru Directorat  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele

ALINA G. GHEORGHE  
Calitatea contabil-șef  
Semnătura

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2016

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezerve din reevaluare active financiare la valoare justa</u>	<u>Total capitaluri proprii</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>		62.809.328	47.734.675	-	15.074.653
<b>Rezultatul global</b>					
Rezultatul executivului financiar		-	(9.910.219)	-	(9.910.219)
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>		-	(9.910.219)	-	(9.910.219)
<b>Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalul propriu</b>					
Crestere de capital social din aportul actionarilor		18.734.321	-	-	18.734.321
<b>Alte modificari in capitaluri proprii</b>					
Diminuare capital social pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti		(33.141.621)	33.141.621	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>		48.402.028	(24.503.273)	-	23.898.755
<b>Rezultatul global</b>					
Rezultatul executivului financiar		-	(6.376.289)	-	(6.376.289)
<b>Ale elemente ale rezultatului global</b>					
Rezerve din reevaluare active financiare la valoare justa		-	-	(73.167)	(73.167)
<b>Rezultatul global total aferent perioadei</b>		-	(6.376.289)	(73.167)	(6.449.456)
<b>Tranzactii cu actionarii inregistrate in capitalul propriu</b>					
Crestere de capital social din aportul actionarilor		11.385.741	-	-	11.385.741
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>		59.787.769	(30.879.562)	(73.167)	28.835.040

Emiterea situațiilor financiare de la paginile 1 la 93 a fost autorizată de către consiliul de administrație pe 23 iunie 2017, acestea fiind semnate în numele său.

ADMINISTRATORI,  
Numele și prenumele

MIHAELA DRUGA  
Membru Directorat  
Semnătura

3 din 93

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele

ALINA G. GHEORGHE  
Calitatea contabil-șef  
Semnătura

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**31 DECEMBRIE 2016**

	Anul încheiat la 31 decembrie	
	Notă	2015
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	(5.613.477)	(14.391.384)
Numerar net din activitati operationale, prestari servicii, vanzari de bunuri	17.493.480	9.621.613
Numerar net din activități de exploatare	(23.106.927)	(24.012.997)
<b>Numerar net folosit în activitățile de investitii</b>	(3.264.539)	377.286
Achiziții de imobilizări corporale si necorporale	(564.973)	(527.982)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	33.209	15.121
Plati în numerar pentru achizitionare de parti sociale la societati afiliate	(250.000)	(350.000)
Achizitii de titluri si unitati de fond, dobanda platita	(2.762.522)	(2.745)
Încasări din vânzarea de titluri de stat	-	844.500
Încasări din vânzarea de unitati de fond proprii si pentru unit linked	-	119.961
Încasări din dobanda primita titluri si unitati de fond	279.747	239.320
<b>Numerar net folosit în activitățile de finantare</b>	11.385.489	18.722.652
Încasări din emiterea de acțiuni ordinare	11.385.489	18.722.652
(Scădere) / creștere netă a numerarului și a descoperitului de cont	2.507.503	4.941.689
Numerar și descoperit de cont la începutul anului	9.691.772	4.750.083
(Pierderi)/câștiguri din cursul de schimb aferente numerarului și descoperitului de cont	<u>(51.054)</u>	<u>233.135</u>
<b>Numerar și descoperit de cont la sfârșitul anului</b>	<u>12.148.221</u>	<u>9.691.772</u>

Emiterea situațiilor financiare de la paginile 1 la 93 a fost autorizată de către consiliul de administrație pe 23 iunie 2016, acestea fiind semnate în numele său.

ADMINISTRATORI,  
Numele și prenumele

MIHAELA DRUGA  
Membru Directorat  
Semnătura

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele

ALINA G. GHEORGHE  
Calitatea contabil-șef  
Semnătura

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

#### 1 INFORMAȚII GENERALE

SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. ("Societatea", „Compania”) este o societate comercială pe acțiuni, persoană juridică română, înființată conform prevederilor Legii nr. 31/1990 și ale Legii nr. 32/2000 cu modificările ulterioare.

Societatea și-a început activitatea în martie 2008 fiind înregistrată la Registrul Comerțului sub Nr. J40/5098/19.03.2008 și a fost autorizată de către Comisia de Supraveghere a Asigurărilor prin Decizia nr. 505/10.06.2008. Este înscrisă în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA 062/11.06.2008. Societatea are sediul social în București, Sector 1, Calea Floreasca, nr.60, Etajul 6 (partial), 7 și 8. Domeniul principal de activitate al Societății îl constituie activitatea de asigurări de viață - cod CAEN 6511.

Societatea a fost autorizată să practice:

- (i) **categoria C (fosta categorie A).** "Asigurări de Viață", pentru următoarele clase de asigurare:
  - C1. Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare, prevăzute în Secțiunea 3, alineatul 1 din Anexa nr.1 la Legea 237/2015, cu modificările și completările ulterioare;
  - C2. Asigurări de căsătorie, asigurări de naștere prevăzute în Secțiunea 3, alineatul 2 din Anexa nr.1 la Legea 237/2015, cu modificările și completările ulterioare;
- (ii) **categoria A (fosta categorie B).** "Asigurări Generale", pentru următoarele clase de asigurare:
  - A1. Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale) prevăzute în Secțiunea 1, alineatul 1 din Anexa nr.1 la Legea 237/2015, cu modificările și completările ulterioare; și
  - A2. Asigurări de sănătate prevăzute în Secțiunea 1, alineatul 2 din Anexa nr.1 la Legea 237/2015, cu modificările și completările ulterioare.
- (iii) Activități de reasigurare pentru clasele de asigurare autorizate să le practice.

Societatea face parte din Grupul SIGNAL IDUNA din Germania, acționarul majoritar fiind SIGNAL IDUNA Holding AG cu o participare de 99,98% (nota 10) în cadrul Societății.

## 2 REZUMATUL CELOR MAI IMPORTANTE POLITICI CONTABILE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare individuale sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod coerent tuturor anilor prezentați, dacă nu se precizează altfel.

### 2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

Situațiile Financiare ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea are obligația, conform Normei nr. 19 din data de 30 octombrie 2015 a Autorității de Supraveghere Financiară din România (ASF, fosta Comisia de Supraveghere a Asiguraților), să întocmească începând cu exercițiul financiar al anului 2015, pentru o perioadă de trei ani consecutivi, situațiile financiare anuale în conformitate cu IFRS, în scop informativ, ca al doilea set de situații financiare.

Aceste situații financiare cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie și situația modificărilor în capitalul propriu la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, un sumar al politicilor contabile semnificative și note explicative.

Societatea are și obligația întocmirii de Situații Financiare anuale în conformitate cu principiile contabile general acceptate în România.

Principiile contabile general acceptate în România diferă în anumite aspecte de IFRS adoptate de Uniunea Europeană („UE”). Reconcilierile și descrierile ajustărilor între principiile contabile general acceptate în România și IFRS precum și mai multe detalii cu privire la implementarea IFRS sunt prezentate la Nota 30, nota de reconciliere.

Situațiile financiare sunt prezentate în lei și în limba română, dacă nu este specificat altfel. Întrucât moneda mediului economic în care societatea își desfășoară activitatea este leul, moneda funcțională este leul, iar datele prezentate în situațiile financiare sunt rotunjite la întreg.

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

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale, conform contabilității de angajament. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul sau este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății și nu fac nicio referire la situațiile financiare consolidate.

Societatea este asociat unic al Mediqa Sante Development SRL deținând 100% din participația la această societate, înființată în anul 2002.

Societate nu a îndeplinește exceptările din IFRS 10 – “Situații financiare consolidate” privind întocmirea situațiilor financiare consolidate.

Având în vedere că aceste situații financiare se prezintă în scop informativ Societatea nu va întocmi și situații consolidate IFRS, dar va întocmi situații financiare consolidate conform principiilor generale acceptate în România, aplicabile pentru asigurări, respectiv Norma 41 din 30 decembrie 2015 privind “aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare” emisa de ASF.

Societatea își prezintă situația poziției financiare în ordinea lichidității.

## **2.2 Politici contabile semnificative**

### *Utilizarea estimărilor*

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

### *Continuitatea activității*

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Societatea beneficiază de suportul acționarului majoritar pentru desfășurarea activității și a beneficiat de creșteri de capital în cursul anului 2016 (conform Notei 10).

În partea a doua a anului 2016 Grupul împreună cu Directoratul au luat hotărârea ca Societatea să se transforme în sucursala societății de asigurare pe care Grupul o are deschisă în Polonia (SIGNAL IDUNA Polska).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

Decizia luata este ca cele doua companii (SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare si SIGNAL IDUNA Polska) sa formeze o noua companie, prin fuziune, urmand ca activitatea de asigurari din Romania sa continue sub forma unei sucursale a noii companii create. Se estimeaza ca societate va incepe sa functioneze ca sucursala celei din Polonia, in prima parte a anului 2018.

*Moneda de prezentare a situațiilor financiare*

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești (lei).

**2.3 Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

*Moneda funcțională a situațiilor financiare*

Elementele incluse în aceste situații financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru Societate („moneda funcțională”). Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești (lei), care este și moneda funcțională a Societății.

*Tranzacțiile și soldurile în monedă străină*

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2016 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Euro	EUR	4,5411	4,5245

**2.4 Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele in numerar prezentate in situatia pozitiei financiare includ numerarul si disponibilul in casa, conturile curente si depozitele pe termen scurt, cu maturitate inițială mai mică de 3 luni.

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

Acestea sunt înregistrate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie acestea includ elementele prezentate mai sus.

#### 2.5 Creante

Creanțele rezultate din contractele de asigurare sunt înregistrate la valoarea nominală, și sunt analizate din punct de vedere al deprecierei.

Pentru creanțele incerte se constituie provizion la nivelul sumelor care se estimează a nu mai fi recuperate. Creanțele nerecuperabile sunt anulate în anul în care sunt identificate. La 31 decembrie 2016, Societatea a constituit provizion pentru creanțele din asigurare.

Constituirea provizionului s-a făcut ținând cont de următoarele criterii:

<u>Vechime creante</u>	<u>% constituire provizion</u>
(<30] zile	0%
(30 60] zile	25%
(60 90] zile	50%
(>90) zile	100%

#### 2.6 Imobilizări corporale

##### a) Cost

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării lor în consum și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor, fiind cuprinse în categoria stocurilor.

##### b) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

<u>Denumire mijloace fixe</u>	<u>Codul de clasificare</u>	<u>Durata normală de funcționare considerată fiscal (ani)</u>	<u>Perioada de amortizare agreată (ani)</u>
Calculatoare, imprimante	2.2.9.	2-4	
Calculatoare, imprimante			5
Servere			8
Autoturisme	2.3.2.1.1.1.	4-6	4
Mobilier	3.1.1.	9-15	10
Reclame luminoase	3.1.2.	2-4	4
Aparate electrocasnice	3.1.5.	4-6	4
Alt mobilier	3.1.6.	6-10	10
Copiatoare, aparatura proiecție	3.2.1.	4-6	5
Fax, Telefoane, Centrale telefonice	3.2.2.	3-5	5
Seif-uri	3.3.2.	16-24	16
Sisteme de protecție incendiu	3.3.4.	12-18	12
Aparate aer condiționat	2.1.17.3.1.	4-6	4

## c) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit sau pierdere.

**2.7 Provizioane privind ajustări pentru deprecierea activelor**

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de piață.

**2.8 Imobilizări necorporale**

*Concesiunile, brevetele, licențele, software, mărcile comerciale, drepturile și activele similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție și sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani sau pe perioada de valabilitate a acestora dacă aceasta este mai mică de 3 ani.

*Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale ale Societății. Avansurile și alte imobilizări necorporale se înregistrează inițial la costul de achiziție.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

**2.9 Active financiare**

Societatea își clasifică activele financiare în următoarele categorii: la valoarea justă prin profit și pierdere, împrumuturi și creanțe, păstrate până la scadență și disponibile la vânzare. Clasificarea este determinată de conducere în momentul recunoașterii inițiale și depinde de scopul în care au fost dobândite participațiile.

Activele financiare ale Societății includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, creanțe comerciale și similare, unități în fonduri mutuale.

**2.9.1 Clasificare**

(a) Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere

Această categorie conține două subcategorii: active financiare deținute în vederea tranzacționării și cele declarate la valoarea justă prin profit și pierdere.

Un activ financiar este clasificat în categoria activelor financiare la valoare justă prin profit și pierdere la achiziție dacă este dobândit în scopul tranzacționării pe termen scurt, dacă face parte dintr-un portofoliu de active financiare achiziționate în scopul obținerii unui profit pe termen scurt sau dacă aceasta este decizia managementului.

(b) 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 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 în cadrul analizei deprecierei împrumuturilor și a creanțelor.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

---

(c) Active financiare păstrate până la scadență

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

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

Dobânzile la investițiile păstrate până la scadență sunt incluse în contul de profit sau pierdere și sunt raportate ca „Câștiguri nete realizate din active financiare“. În cazul unei deprecieri, aceasta a fost raportată ca deducere din valoarea contabilă a investiției și recunoscută în contul de profit sau pierdere. Investițiile păstrate până la scadență sunt constituite din titluri de stat (obligatiuni și certificate de trezorerie).

(d) Active financiare disponibile pentru vânzare

Participațiile 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 sau care nu sunt clasificate ca împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoare justă prin profit și pierdere.

**2.9.2 Recunoaștere și evaluare**

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt recunoscute la data tranzacției - data la care Societatea se angajează să achiziționeze sau să vândă activul.

Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul tuturor activelor financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacție care sunt direct atribuibile achiziționării acestora. Activele financiare înregistrate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar costurile de tranzacție sunt înregistrate drept cheltuieli în contul de profit sau pierdere.

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxurile de numerar de la ele au expirat sau în cazurile în care au fost transferate, 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 sunt, prin urmare, înregistrate la valoarea justă.

Împrumuturile și creanțele, precum și activele financiare păstrate până la scadență sunt evaluate 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 profit sau pierdere este recunoscut în contul de profit sau pierdere atunci când este stabilit dreptul 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.

Atunci când titlurile de valoare clasificate drept disponibile pentru 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.

Dobânda la titlurile de valoare disponibile pentru vânzare este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Vezi Nota 2.10 pentru politicile contabile legate de deprecierea activelor financiare.

### **2.9.3 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. Prețul de piață cotate utilizat pentru activele financiare deținute este prețul de ofertă curent.

Un instrument financiar este considerat ca fiind cotate pe o piață activă dacă prețurile cotate sunt comunicate cel puțin lunar, de o casă de schimb, un dealer, broker, grup din domeniu, 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 tehnicile de evaluare. Conform acestor tehnici, valorile juste sunt estimate pe baza datelor ce pot fi observate cu privire la instrumente financiare similare, folosind modele de estimare a valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare sau alte tehnici, utilizând intrări (de pildă, curba de randament LIBOR, cursurile de schimbă valutar, volatilități și marje ale partenerilor) existente la data bilanțului.

Societatea utilizează modele de evaluare larg recunoscute pentru a determina valorile juste ale instrumentelor financiare nestandardizate de un grad mai redus de complexitate precum opțiunile sau ratele de dobândă și swap-uri valutare. Pentru aceste instrumente financiare, intrările în modele sunt, în general, vizibile pe piață.

Se presupune că valoarea contabilă minus provizionul de depreciere al creanțelor și al datoriilor este aproximativ egală cu valorile lor juste. Valoarea justă a datoriilor financiare în scopul prezentării este estimată prin scăderea fluxurilor de numerar contractuale viitoare actualizate la rata dobânzii curente de pe piață, pe care Societatea o are la dispoziție pentru instrumente financiare similare.

#### **2.9.4 Reclasificarea activelor financiare**

Activele financiare de alt tip decât împrumuturile și creanțele pot fi reclasificate în afara categoriei „păstrate pentru tranzacționare“ numai în situații rare decurgând dintr-un eveniment unic, care este neobișnuit și foarte puțin probabil să se repete în viitorul apropiat.

De asemenea, Societatea poate alege să reclasifice activele financiare care ar întruni definiția de împrumuturi și creanțe în afara categoriilor „păstrate pentru tranzacționare“ sau „disponibile pentru vânzare“, dacă are intenția și capacitatea de deține aceste active financiare în viitorul apropiat sau până la scadență la data reclasificării.

Reclasificările se realizează la valoarea justă valabilă la data reclasificării. Valoarea justă devine noul cost sau costul amortizat, după caz, și nu se mai realizează nicio inversare a câștigurilor sau a pierderilor din valoarea justă înregistrate înainte de data reclasificării. Ratele de dobândă efective ale activelor financiare reclasificate în categoriile „împrumuturi și creanțe“ și „păstrate până la scadență“ sunt determinate la data reclasificării. Alte creșteri ale valorilor estimate ale fluxurilor de numerar ajustează ratele de dobândă efectivă în perspectivă.

În anii 2015 și 2016, Societatea nu a făcut nici o reclasificare a activelor.

#### **2.10 Deprecierea activelor**

##### **2.10.1 Active financiare înregistrate la costul amortizat**

Societatea evaluează, la finalul fiecărei perioade de raportare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și se suportă pierderi de depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment generator de pierdere“) și care are/au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare, care poate fi estimat în mod viabil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

Societatea evaluează mai întâi dacă există dovezi obiective de depreciere semnificative individual pentru fiecare dintre activele financiare. Dacă stabilește că nu există nicio dovadă obiectivă de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, indiferent dacă sunt semnificative sau nu, Societatea include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit și le evaluează colectiv din punct de vedere al deprecierei. Activele evaluate individual din punct de vedere al deprecierei și pentru care este sau continuă să fie recunoscută o pierdere din depreciere nu sunt incluse în evaluarea colectivă din punct de vedere al deprecierei.

Dacă există dovezi obiective că s-a suportat o pierdere din depreciere pentru împrumuturile și creanțele sau din participațiile păstrate până la scadență înregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii este evaluată ca fiind diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi de credit suportate) decontate la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar.

Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere, iar valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Dacă o investiție păstrată până la scadență sau un împrumut are o rată a dobânzii variabilă, rata de scont pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata dobânzii efective curente stabilite în conformitate cu contractul. Ca mijloc practic, Societatea poate evalua deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument folosind prețul pieței observabile.

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor privind riscul de credit (adică pe baza procesului de punctare a Societății ce ia în calcul tipul de activ, domeniul, poziția geografică, situația restanțelor și alți factori relevanți). Acele caracteristici sunt relevante în estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile de astfel de active prin aceea că indică capacitatea emitentului de a achita toate sumele datorate în baza termenilor contractuali privind instrumentul de datorie evaluat.

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 cotei de credit), pierderea din depreciere recunoscută anterior este inversată prin ajustarea contului de provizion pentru depreciere. Valoarea reluării este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

**2.10.2 Active financiare clasificate drept disponibile pentru vânzare:**

Societatea evaluează, la data fiecărei situații a poziției financiare, dacă există dovezi obiective pentru deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. În cazul participațiilor 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 ca pierdere din depreciere.

În acest sens, scăderea este considerată semnificativă dacă este de cel puțin 25% și prelungită dacă durează cel puțin 12 luni. 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. Pierderea cumulată - măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere privind respectivul activ financiar recunoscută anterior este mutată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit sau pierdere ca instrumente de capital nu sunt inversate prin contul de profit sau pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește, iar creșterea poate fi pusă în mod obiectiv în relație cu un eveniment produs după recunoașterea ca profit sau pierdere, pierderea din depreciere este inversată prin contul de profit sau pierdere.

### **2.10.3 Deprecierea altor active nefinanciare**

Activele care au o durată de exploatare nedeterminată nu se supun amortizării și sunt testate anual din punct de vedere al deprecierei. Activele care se supun amortizării sunt analizate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori 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. Valoarea recuperabilă reprezintă cea mai mare valoare dintre valoarea justă a unui activ minus costurile generate de vânzare și valoarea sa de utilizare. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate la nivelurile cele mai scăzute pentru care există fluxuri de numerar identificabile în mod distinct (unități generatoare de numerar).

### **2.11 Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și pasivele financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în poziția financiară numai când există un drept exercitabil legal de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe bază netă sau de a realiza activul și a stinge datoria simultan.

### **2.12 Numerar și echivalente de numerar**

Acestea sunt înregistrate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie acestea includ numerar în casă și disponibil din conturile bancare, depozite la vedere și alte investiții pe termen scurt (cu maturitate inițială mai mică de 3 luni).

### **2.13 Capital social**

Capitalul social este egal cu valoarea aportului de capital. Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

### **2.14 Activități de asigurări de viață**

#### **2.14.1 Venituri din prime brute subscrise**

Primele brute aferente activității de asigurări de viață sunt înregistrate în momentul subscrierii poliței, la valoarea primei aferente unui an de valabilitate a poliței. Polițele cu prima unică sunt înregistrate în întregime în momentul emiterii, indiferent de perioada de valabilitate a poliței.

Primele brute aferente produselor de asigurări de viață pentru care riscul este transferat asupra contractantului (tip unit linked) se înregistrează la nivelul primei scadente.

Veniturile din prime brute subscrise cuprind primele încasate și de încasat aferente tuturor contractelor de asigurare care intră în vigoare în exercițiul financiar, înainte de deducerea oricăror sume din acestea.

#### **2.14.2 Prime brute subscrise anulate**

Primele brute subscrise anulate cuprind primele aferente contractelor de asigurare anulate pe principiul „caz cu caz”, în baza solicitării clientului de asigurare sau în cazul neplății primelor de asigurare, în conformitate cu condițiile de asigurare.

#### **2.14.3 Rezerve tehnice**

a) Rezerva matematică

Societatea calculează și înregistrează rezerve pentru asigurările de viață folosind tehnici actuariale. Orice rezervă matematică negativă este evidențiată ca fiind egală cu zero.

b) Rezerva de prime

Rezerva de prime se calculează lunar prin însumarea cotelor-părți din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculării. Aceasta rezervă se calculează separat pentru fiecare contract de asigurare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

c) Rezerva de beneficii și risturnuri

Rezerva de beneficii și risturnuri se calculează pentru contractele de asigurări de viață la care se prevede dreptul asiguratului de a participa la beneficiile obținute din fructificarea rezervei matematice, conform obligațiilor asumate. De asemenea, rezerva de beneficii și risturnuri se constituie pentru contractele de asigurări de viață la care se prevăd reduceri de primă, în cazul reînnoirii acestora, și/sau restituiri de primă, în cazul participării asiguraților la profitul asigurătorilor. Acest calcul se face lunar în conformitate cu normele interne privind distribuirea surplusului.

d) Rezerva de daune avizate

Rezerva de daune avizate se constituie și se actualizează lunar, în baza estimărilor pentru avizările de daune primite de Societate, astfel încât fondul creat să fie suficient pentru acoperirea plății acestor daune.

Rezerva de daune se constituie pentru daunele raportate și în curs de lichidare 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.

Rezervele de daune avizate pentru produsele Standard Care și Premium Care se creează la fiecare început de luna pentru luna curentă la nivelul:

- Număr asigurați x Taxa fixa Standard Care lunară pe asigurat
- Număr asigurați x Taxa fixa Premium Care lunară pe asigurat

e) Rezerva de daune neavizate

Rezervele de daune neavizate sunt constituite pe baza unor calcule actuariale, utilizând următoarele formule:

**Asigurări de Sănătate (clasa A2):**

- i. Pentru procedurile medicale plătite prin rambursare (în afara de nașteri):  
Pentru aceste cazuri rezerva de daune neavizate se calculează folosind metoda Chain-Ladder.
- ii. Pentru produsele de asigurări de sănătate Standard Care și Premium Care se creează rezerva de daune neavizate în afara sistemului de administrare la fiecare început de lună pentru luna curentă la nivelul:

- Număr asigurați intrați în luna precedentă x Taxa fixă lunară pe asigurat pentru produsele Standard Care
- Număr asigurați intrați în luna precedentă x Taxa fixă lunară pe asigurat pentru produsele Premium Care

**Asigurări de accident (clasa A1):**

Pentru contractele de asigurare de accident rezerva de daune neavizate se calculează folosind metoda Chain-Ladder.

**Asigurări de viață (clasa CI și CIII):**

Rezerva de daune neavizate =  $d^{*(1/12)*PBS}$

<u>Clasa de asigurare</u>	<u>Valoare pentru d</u>
C1 – Asigurări viață	1
C2 – Asigurări Suplimentare la Asigurări de Viață	0,25
C3 – Asigurări de tip Unit-linked	1

Pentru produsele de tip unit linked (Kapital) rezerva de daune neavizate este egală cu prima aferentă riscurilor de deces și deces din accident (pentru asigurările suplimentare se calculează ca la asigurările din clasa CI).

Pentru contractele care au o asigurare suplimentară de suspendare a plății primelor atașată, se calculează o rezervă de daună neavizată egală cu 5% din prima anuală a contractului (exceptând asigurarea suplimentară de suspendare a plății primelor).

f) Rezerva pentru riscuri neexpire

Rezerva pentru riscuri neexpire se calculează pe baza estimării daunelor ce vor apărea după închiderea exercițiului financiar, în cazul în care se constată că daunele estimate în viitor depășesc rezerva de prime constituită și, drept urmare, rezerva de prime constituită nu va fi suficientă pentru acoperirea daunelor ce vor apărea în perioadele următoare.

**2.15 Operațiuni de reasigurare**

Tranzacțiile și soldurile aferente contractelor de reasigurare cedari și acceptari sunt evidențiate în situațiile financiare în conformitate cu prevederile contractelor de reasigurare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

---

**(1) Cedări în Reasigurare**

Societatea analizează toate contractele de reasigurare în vederea determinării clasificării acestora ca transferând riscul aferent unui sau mai multor contracte emise de Societate în calitate de cedent.

Comisioanele aferente primelor cedate în reasigurare reprezintă venituri înregistrate distinct conform contractelor de reasigurare și reglementărilor contabile în vigoare.

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 distinct pe baza contabilității de angajament.

Sumele estimate a fi recuperabile de la reasiguratori aferente daunelor neplătite sunt înregistrate separat de sumele estimate a fi plătibile asiguraților.

**(2) Acceptari în Reasigurare**

Primele generate de acceptările în reasigurare și sumele aferente daunelor plătite pentru acceptările în reasigurare, precum și rezervele constituite pentru acceptările în reasigurare se înregistrează distinct pe baza contabilității de angajament.

**2.16 Câștiguri nete realizate din active financiare**

Câștiguri nete realizate din active financiare cuprind venituri din dobânzi aferente depozitelor, titlurilor de stat și obligațiunilor precum și câștiguri rezultate din modificarea valorii juste a categoriei de active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

**2.17 Comisioane către agenții și brokerii de asigurare**

Comisioanele de plată către agenții și brokerii de asigurare pentru activitatea de asigurare directă sunt generate și înregistrate în contabilitate imediat ce polița de asigurare a intrat în vigoare. Comisioanele sunt calculate și recunoscute în funcție de primele brute subscrise.

**2.18 Cheltuieli de achiziție**

Cheltuielile de achiziție ale polițelor sunt acele cheltuieli care intervin în procesul de achiziție. Cheltuieli de achiziție includ comisioane și cheltuielile de reclamă și publicitate, taxele stabilite de ASF Comisia de Supraveghere a Asigurărilor și cheltuielile înregistrate pe centre de cost implicate în procesul de vânzare. Cheltuielile de achiziție se înregistrează în contabilitate conform principiului independenței exercițiului financiar, în baza contabilității de angajament.

### 2.19 Cheltuieli de achiziție reportate

Cheltuielile de achiziție reportate sunt cheltuielile ocazionate de încheierea contractelor de asigurare, respectiv cheltuieli direct atribuibile cum ar fi comisioane de achiziție, cheltuieli de deschidere a dosarelor sau de admitere a contractelor de asigurare în portofoliu și alte cheltuieli cum ar fi cheltuieli de publicitate, cheltuieli administrative legate de prelucrarea cererilor și întocmirea contractelor de asigurare efectuate în cursul exercițiului financiar, dar care sunt aferente unui exercițiu financiar ulterior. Suma cheltuielilor de achiziție reportate se calculează pe o bază care este compatibilă cu cea utilizată pentru calculul rezervei de prime pentru contractele de asigurări generale și cu cea utilizată pentru calculul rezervei matematice pentru contractele de asigurări de viață.

### 2.20 Clasificarea contractelor de asigurări și a celor de investiții

Societatea considera ca toate contractele de asigurare pe care le emite pot fi clasificate ca și contracte de asigurare deoarece, pe baza simularilor efectuate, există risc de asigurare semnificativ. S-a folosit un prag de semnificație de 10% în cadrul simularilor pentru a concluziona dacă beneficiul asiguratului în caz de deces este mai mare decât beneficiul la rascumpărarea sau maturitatea contractului de asigurare, pentru cea mai mare parte a perioadei asigurate.

Societatea emite contracte prin care este transferat riscul de asigurare sau riscul financiar sau ambele. Contractele de asigurare sunt acele contracte prin care este transferat riscul de asigurare semnificativ. Prin aceste contracte se poate transfera, de asemenea, riscul financiar. Ca o îndrumare generală, Societatea definește riscul de asigurare semnificativ ca pe posibilitatea de a fi nevoie să se plătească 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.

Contractele de investiții sunt acele contracte prin care este transferat riscul financiar fără niciun risc de asigurare semnificativ.

### 2.21 Testul de adecvare a datoriei

La fiecare dată de raportare a situației pozitive financiare sunt realizate teste de adecvare a rezervelor tehnice, folosind estimări curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare atribuibile perioadei neexpirate a polițelor în vigoare.

Dacă această evaluare arată că valoarea fluxurilor viitoare de trezorerie estimate depășește rezerva de primă pentru aceste polițe în cazul asigurarilor generale sau suma dintre rezerva matematică și rezerva de beneficii și risturnuri în cazul asigurarilor de viață, întreaga diferență este recunoscută în contul de profit și pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

**2.22 Dividende**

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

**2.23 Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

**2.24 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare 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 această obligație. 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.

**2.25 Beneficiile angajaților**

(1) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

(2) Alte beneficii

Societatea oferă angajaților în mod gratuit asigurări de sănătate și accident care sunt considerate avantaje în natură și care se impozitează conform legislației în vigoare privind impozitul pe venit.

De asemenea, Societatea ofera, fiecarui angajat, conform contractului colectiv de munca, un bonus aniversar la implinirea a 5 ani de activitate in cadrul societatii. La sfarsitul anului 2015 si 2016 Societatea nu a considerat necesara constituirea unui provizion in vederea acoperirii cheltuielilor viitoare dat fiind valoarea nesemnificativa a acestor sume.

#### **2.26 Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera si sunt alcătuite in special din publicitate, salarii si taxele aferente, chirii, telefoane, utilități etc.

#### **2.27 Impozitul pe venit curent sau amân timer**

Cheltuielile cu impozitul pe parcursul perioadei cuprind impozitul curent si cel amân timer. Impozitul este recunoscut in contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului in care se leaga de elemente recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sau direct de acestea. In acest caz, impozitul este, de asemenea, recunoscut in alte elemente ale rezultatului global sau direct in alte elemente ale rezultatului global.

Suma impozitului pe venit curent este calculată pe baza legislației fiscale adoptate sau adoptate in mare măsură la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe venitul amân timer este recunoscut folosind metoda bilanțieră pe baza diferențelor apărute între bazele fiscale ale activelor si ale pasivelor si valorile lor contabile din situațiile financiare. Cu toate acestea, dacă impozitul pe venitul amân timer provine din recunoașterea inițială a unui activ sau a unui pasiv intr-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 venitul amân timer este calculat folosind ratele de impozit (si legile) ce au fost adoptate sau adoptate in mare măsură până la finalul perioadei de raportare si se estimează că va fi aplicat atunci când activul de impozit pe venitul amân timer aferent este realizat sau când este decontat pasivul de impozit pe venitul amân timer.

Activele de impozit pe venitul amân timer sunt recunoscute in măsura in care este probabil să fie disponibil viitorul profit impozabil in baza cărora să fie utilizate diferențele temporare.

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

Activele de impozit pe venitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil să fie disponibil viitorul profit impozabil în baza cărora să fie utilizate diferențele temporare.

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

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, 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 majorărilor de întârziere conform legislației aflate în vigoare.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

#### **Standarde sau interpretări IASB în vigoare pentru prima dată pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016**

***Plan de beneficii: Contribuțiile angajaților – Amendamente la IAS 19*** (emis în 21 noiembrie 2013 și aplicabil pentru perioade anuale care încep la 1 iulie 2014; aplicabil în UE: cu primul exercitiu financiar început la sau după data de 1 februarie 2015). Amendamentul permite societăților să recunoască contribuțiile angajaților ca o reducere a costurilor în perioada în care serviciile aferente sunt prestate de angajați, în loc de înregistrarea acestora pe perioada prestării serviciilor de către angajați, dacă suma contribuțiilor angajaților nu depinde de numărul de ani de vechime.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

***Imbunătățiri anuale la IFRS 2012*** (emise pe 12 decembrie 2013 și aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 iulie 2014, dacă nu este altfel menționat mai jos; aplicabil în UE: cu primul exercitiu financiar început la sau după data de 1 februarie 2015). Amendamentele contin modificări pentru șapte standarde.

- **IFRS 2** a fost modificat pentru a clarifica definiția de „condiția de intrarea în drepturi” și de a defini separat „condiția de performanță” și „condiția de servicii”. Amendamentul intra în vigoare pentru tranzacțiile de plată pe baza de acțiuni (share based payments transactions) pentru care data acordării este la sau după 1 iulie 2014.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

- **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 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, 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 și depreciere -**

**Amendamente la IAS 16 și IAS 38** (emis la 12 mai 2014 și aplicabil pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2016, aplicabil în UE: pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016). În acest amendament, IASB a clarificat faptul că utilizarea unor metode bazate pe venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvată, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflectă în general, alți factori decât consumul de beneficii economice încorporate de un activ.

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

**Metoda punerii în echivalență (equity method) în situațiile financiare**

**individuale - Amendamente la IAS 27** (emis la 12 august 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016, aplicabil în UE: pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016). Aceste amendamente vor permite entităților să utilizeze metoda punerii în echivalență ca și opțiune contabilă pentru investițiile în subsidiare, asocierile în participatie și entități asociate în situațiile financiare individuale.

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

**Imbunătățirile aduse IFRS-urilor anuale 2014** (emise la 25 septembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016, aplicabil în UE: pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016). Amendamentele contin modificări pentru 4 standarde. IFRS 5 a fost modificat pentru a clarifica faptul că schimbarea modului de scoatere din gestiune (prin reclasificare de la "ținute în vederea vânzării" la "ținute în vederea distribuției" sau vice-versa) nu reprezintă o modificare a unui plan de distribuție sau de vânzare și nu trebuie să fie contabilizate ca atare. Modificarea IFRS 7 adaugă instrucțiuni pentru a ajuta managementul să determine dacă termenii unui acord de a deservi un activ financiar care a fost transferat reprezintă implicare continuă, în sensul prezentării de informații impuse de IFRS 7. Amendamentul clarifică, de asemenea, faptul că compensarea informațiilor de prezentat conform IFRS 7 nu sunt necesare în mod specific pentru toate perioadele interimare, cu excepția cazurilor prevăzute de IAS 34.

Amendamentul la IAS 19 clarifică faptul că, pentru obligațiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existența pieței de obligațiuni corporative de înaltă calitate, sau ce titluri de stat să fie alese ca referință, ar trebui să se bazeze pe moneda în care datoriile sunt exprimate și nu în funcție de țara în care acestea apar. IAS 34 va solicita o referință de la situațiile financiare interimare către locația exactă a "informațiilor prezentate în alta parte în raportul financiar interimar".

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

**Amendamente la IAS 1** (emise în 18 decembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016, aplicabil în UE: pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de prag de semnificație și explica faptul că o entitate nu trebuie să prezinte o informație cerută de un IFRS, dacă acea informație nu este semnificativă, chiar dacă IFRS conține o listă de cerințe specifice sau le descrie ca fiind cerințe minime. Standardul oferă, de asemenea, noi clarificări cu privire la subtotaluri în situațiile financiare, în particular astfel de subtotaluri (a) trebuie să fie alcătuite din elemente formate din valorile recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS; (b) să fie prezentate și etichetate într-un mod care face ca elementele componente să fie clare și ușor de înțeles; (c) să fie consecvente de la o perioadă la alta; și (d) să nu fie prezentate cu o importanță mai mare decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS.

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

**Entitățile de investiții: Aplicarea Excepției la Consolidare Amendament la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28** (emis la 18 decembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016, aplicabil în UE pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica faptul că o entitate de investiții ar trebui să evalueze la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere toate subsidiarele sale, care sunt ele însele entități de investiții. În plus, scutirea de la întocmirea situațiilor financiare consolidate dacă societatea-mamă intermediară sau finală întocmește situații financiare consolidate disponibile utilizatorilor a fost modificată pentru a clarifica faptul că scutirea se aplică indiferent dacă subsidiarele sunt consolidate sau sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în conformitate cu IFRS 10 în situațiile financiare ale societății-mamă intermediară sau finală.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

#### **Standarde sau interpretări IASB aplicabile începând cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017**

**IFRS 9 "Instrumente financiare"**, (publicat în 24 iulie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018, aplicabil în UE pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018). Principalele caracteristici ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate în trei categorii de evaluare: cele care urmează să fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) și cele care urmează să fie evaluate ulterior la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVPL).

- Clasificarea pentru titlurile de datorie este determinată de modelul de afaceri al entității de administrare a activelor financiare și dacă fluxurile contractuale de numerar reprezintă numai plata principalului și a dobânzii (SPPI). Dacă instrumentele de datorie sunt deținute pentru a fi încasate, pot fi înregistrate la cost amortizat dacă îndeplinesc și cerința de SPPI. Instrumentele de datorie care îndeplinesc cerința SPPI deținute într-un portofoliu de o entitate atât pentru a colecta fluxurile de numerar ale activelor cât și pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu conțin 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 în evaluarea condiției SPPI.
- Investițiile în instrumente de capitaluri sunt întotdeauna evaluate la valoarea justă. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare. În cazul în care instrumentul de capitaluri este deținut pentru tranzacționare, modificările valorii juste sunt prezentate în contul de profit sau pierdere.
- Cele mai multe dintre cerințele IAS 39 pentru clasificarea și evaluarea pasivelor financiare au fost preluate în mod neschimbat din IFRS 9. Schimbarea principală este că o entitate va trebui să prezinte efectele modificărilor propriului risc de credit al datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un model nou pentru recunoașterea pierderilor din depreciere – modelul pierderile preconizate/asteptate de credit (ECL). Există o abordare "în trei etape", care se bazează pe modificarea calității creditului activelor financiare de la recunoașterea inițială. În practică, noile norme înseamnă că entitățile vor trebui să recunoască o pierdere imediată egală cu ECL 12 luni la recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viață pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este evaluată utilizând ECL pe durata de viață, și nu ECL 12 luni. Modelul include simplificări operaționale pentru leasing și creanțe comerciale.
- Cerințele privind contabilitatea de acoperire a riscului (hedge accounting) au fost modificate pentru a armoniza mai bine contabilitatea cu managementul riscului. Standardul oferă entităților posibilitatea de a face o alegere de politică contabilă între aplicarea cerințelor privind contabilitatea de acoperire a riscului din IFRS 9 și aplicarea în continuare a IAS 39 pentru toate operațiunile de acoperire a riscului (hedges), întrucât în prezent standardul nu prevede contabilizarea tranzacțiilor macro de acoperire a riscului (macro hedges).

Societatea analizează impactul standardului asupra situațiilor financiare.

**IFRS 15, Venituri din Contractele cu Clientii** (emis la 28 mai 2014 și aplicabil pentru perioadele care încep la sau după 1 ianuarie 2018, aplicabil în UE: pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018). Noul standard introduce principiul de baza conform căruia veniturile trebuie să fie recunoscute atunci când bunurile sau serviciile sunt transferate către client, la prețul tranzacției. Orice grup de bunuri sau servicii incluse, care sunt distincte, trebuie să fie recunoscute separat, precum și orice reduceri la prețul contractului trebuie să fie, în general, alocate elementelor separate. În cazul în care din orice motiv contravaloarea variază, trebuie să fie recunoscute sumele minime dacă nu există un risc semnificativ de reversare. Costurile suportate pentru a asigura semnarea contractelor cu clienții trebuie să fie capitalizate și amortizate pe parcursul perioadei în care beneficiile contractului sunt înregistrate.

Societatea analizează impactul standardului asupra situațiilor financiare.

**Vanzarea sau aportul de active între un investitor și entitățile sale asociate sau asociații săi în participatie (joint venture) - Amendamente la IFRS 10 și IAS 28** (emis la 11 septembrie 2014 și aplicabil pentru perioadele anuale care încep la sau după data care va fi stabilită de IASB, neadoptat de UE). Aceste modificări abordează o neconcordanță dintre cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în legătură cu vânzarea sau contribuția de active între un investitor și entitățile sale asociate sau asociații în participare. Consecința principală a amendamentelor este că atunci când o tranzacție implică o afacere un câștig sau o pierdere completă este recunoscută.

Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o afacere, chiar dacă aceste active sunt deținute de o subsidiară.

Societatea analizează impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare.

**IFRS 16 "Contracte de închiriere" - Leases** (emis la 13 ianuarie 2016 și aplicabil pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2019, neadoptat de UE). Standardul nou stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea contractelor de închiriere. Toate contractele de închiriere au ca rezultat dreptul locatarului de a utiliza un activ la începutul contractului și, în cazul în care plățile sunt făcute în timp, și obținerea unei finanțări. În consecință, IFRS 16 elimină clasificarea contractelor fie ca leasing operațional, fie ca leasing financiar așa cum este cerut de IAS 17, și introduce în schimb un singur model de contabilitate pentru locatar. Locatarii vor trebui să recunoască: (a) active și pasive pentru toate contractele de închiriere cu o durată mai mare de 12 luni, cu excepția cazului în care activul la care se referă are o valoare mică și (b) amortizarea activelor la care leasingul se referă în contul de profit sau pierdere, separat de dobânda aferentă datoriei din leasing. IFRS 16 prevede în continuare în mod substanțial cerințele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continuă să clasifice contractele sale ca leasing operațional sau leasing financiar, contabilizându-le în 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. 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

Amendamentele clarifica, de asemenea, clasificarea unei tranzacții cu compensare netă în care entitatea reține o anumită parte din instrumentele de acțiuni proprii care altfel ar fi emise către cealaltă parte la exercitarea dreptului (sau intrarea în drepturi), în schimbul compensării obligației fiscale a celeilalte părți legată de plată pe baza de acțiuni. Astfel de aranjamente sunt clasificate în totalitate ca fiind compensare de acțiuni.

În cele din urmă, amendamentele clarifica și înregistrarea în contabilitate a plăților pe baza de acțiuni compensate în numerar modificate spre a fi compensate cu acțiuni, după cum urmează: (a) plată pe baza de acțiuni este evaluată în funcție de valoarea justă la data modificării a instrumentelor de capital acordate ca urmare a modificării; (b) datoria este derecunoscută la modificare, (c) plată pe baza de acțiuni compensată cu acțiuni este recunoscută în măsura în care serviciile au fost prestate până la data modificării și (d) diferența dintre valoarea contabilă a datoriei la data modificării și valoarea recunoscută în capital la aceeași dată este înregistrată imediat în profit sau pierdere.

Societatea analizează impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare.

**Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare – Amendamente la IFRS 4** (emise la 12 septembrie 2016 și aplicabile, în funcție de abordare, pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2018 pentru entitățile care aleg să aplice opțiunea de exceptare temporară sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 în cazul entităților care aleg să aplice o altă abordare, neadoptate de UE).

Amendamentele abordează aspecte problematice ce decurg din punerea în aplicare a noului standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, înainte de punerea în aplicare a standardului înlocuitor pe care IASB îl elaborează pentru IFRS 4. Aceste aspecte problematice includ volatilitatea temporară a rezultatelor raportate. Amendamentele introduc două abordări: o abordare stratificată și o abordare bazată pe amănare. Standardul modificat va oferi tuturor entităților care emit contracte de asigurare posibilitatea recunoașterii în alte elemente ale rezultatului global, și nu în contul de profit sau pierdere volatilitatea rezultatelor care ar putea apărea la aplicarea IFRS 9 înainte de emiterea noului standard privind contractele de asigurare. În plus, Standardul modificat va oferi entităților care emit în mod preponderent contracte de asigurare posibilitatea scutirii temporare de a aplica IFRS 9 până în 2021. Entitățile care amână aplicarea IFRS 9 vor continua să aplice standardul existent privind instrumentele financiare – IAS 39. Amendamentele la IFRS 4 suplimentează opțiunile existente din standard care pot fi deja utilizate pentru a adresa volatilitatea temporară.

Societatea analizează impactul amendamentelor asupra situațiilor financiare.

**Îmbunătățiri anuale la IFRS pentru perioada 2014-2016** (emise la 8 decembrie 2016 și aplicabile pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2017 pentru amendamente la IFRS 12, la sau după 1 ianuarie 2018 pentru amendamente la IFRS 1 și 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 veniturii 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 veniturii 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.

**Transferul Investitiilor Imobiliare – Amendamente la IAS 40** (*emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de UE*). Amendamentele clarifica cerintele privind transferurile catre sau de la investitiile imobiliare a proprietatilor aflate in constructie.

Anterior amendamentelor, nu existau clarificări specifice privind transferurile în sau din investițiile imobiliare aflate în construcție în IAS 40. Amendamentul clarifică 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.

### **3 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE ESENȚIALE**

Societatea realizează estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale activelor și ale pasivelor în următorul exercițiu financiar. Estimările și raționamentele sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv pe așteptările privind viitoarele evenimente considerate rezonabile în situațiile date.

#### *Datoria finală decurgând din cererile de despăgubire depuse în baza contractelor de asigurare*

Estimarea datoriei finale decurgând din cererile de despăgubire depuse în baza contractelor de asigurare de sănătate este estimarea contabilă principală a Societății. Există mai multe surse de incertitudine ce trebuie luate în considerare în estimarea datoriei pe care Societatea o va plăti în cele din urmă pentru respectivele cereri de despăgubire. În vederea reducerii incertitudinii societatea pre-autorizează accesul la serviciile medicale în majoritatea cazurilor. Însa volumul despăgubirilor plătite este influențat de sezonaliitatea (sezonul rece, cald) precum și de bolile profesionale specifice unei anumite industrii, având în vedere că Societatea este orientată pe oferirea de produse adresate grupurilor. În prezent concentrarea grupurilor este pe industria automotive.

#### *Estimarea viitoarelor plăți de beneficii și prime decurgând din contractele de asigurare pe termen lung și a costurilor de achiziție amânate aferente și a altor active necorporale*

Determinarea datoriilor din cadrul contractelor de asigurare pe termen lung depinde de estimările realizate de Societate. Acestea se referă la numărul estimat de decese pentru fiecare an în care Societatea este expusă la risc. Estimările Societății se bazează pe tabelele de mortalitate naționale și standard în domeniu, care reflectă experiența recentă în ceea ce privește mortalitatea, ajustate acolo unde este cazul pentru a reflecta propria experiență a Societății.

#### *Costurile de achiziție amânate*

Suma costurilor de achiziție ce urmează să fie amânate depinde de raționamentele de care sunt direct legate costurile de emisie și care variază în funcție de achiziție.

#### **4 MANAGEMENTUL RISCURILOR DE ASIGURARE ȘI FINANCIARE**

Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. urmărește ca prin implementarea unei politici de management al riscurilor să stabilească un set minim de norme și reguli cu privire la identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul influenței evenimentelor trecute și potențial viitoare care ar putea avea un impact negativ asupra activității sale.

Principalele elemente ale politicii Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. în ceea ce privește managementul riscurilor constau în:

- Asigurarea unei guvernante corespunzătoare a companiei;
- Asigurarea unui proces de evaluare și monitorizare al riscurilor;
- Asigurarea unei bune informări a managementului cu privire la riscurile identificate.

#### **Guvernanța Societății Signal Iduna Asigurări de Reasigurare S.A**

Guvernanța Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. este asigurată printr-un set de procese decizionale, proceduri, reguli și delegări de responsabilități după care compania este condusă, reglementată și controlată.

Societatea Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. a implementat și va menține un sistem adecvat de delegare a responsabilităților capabil să aloce adecvat responsabilitățile în cadrul managementului. De asemenea prin integrarea responsabilităților precum cele legate de managementul riscului și a controlului intern în fișele de post ale personalului implicat în aceste activități și prin alocarea resurselor adecvate asigură următoarele:

1. Identificarea, evaluarea și controlul riscurilor potențiale care pot apărea la nivelul Societății;
2. Crearea și monitorizarea unui sistem adecvat de evaluare a riscului și a controlului intern.
3. Tot pe linia asigurării unui control intern și al riscurilor adecvat se înscriu și următoarele măsuri legate de guvernanța Societății:
4. Toate deciziile luate în cadrul Directoratului Societății (organul de conducere al acestuia) se iau în mod obligatoriu de două persoane nefiind suficientă o singură semnătură pentru aprobarea respectivei măsuri;
5. Toate plățile efectuate necesită aprobarea lor de către două persoane care sunt diferite în situația în care suma de plată crește.

6. La nivelul Societatii contractele încheiate cu terții și inițiate de Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. sunt aprobate în forma lor inițială la nivelul conducerii companiei urmând ca orice modificare adusă acestora (ca urmare a unei solicitări venite din partea celui alt contractant) să fie și ea aprobată de către Directorat după verificarea și aprobarea prealabilă a acestora realizată de către Departamentul juridic.
7. Toate produsele de asigurare ale Societatii sunt verificate și aprobate de către conducerea acesteia după ce în prealabil au fost aprobate de către Departamentele de resort (Produs, Actuariat, Vânzări, Juridic).

Sistemul de guvernare a Societatii este structurat conform modelului celor trei linii de apărare.

Prima linie de apărare include toate departamentele funcționale / operaționale, responsabile de controlul riscurilor care apar la nivel local direct.

Cea de a doua linie de apărare este reprezentată de funcția de control intern și managementul riscului, care monitorizează politicile și procedurile referitoare la planul de continuitate al afacerii, securitatea fizică, prevenirea și combaterea fraudei, a spălării banilor și a finanțării actelor de terorism.

Prima și a doua linie de apărare va fi examinată de către departamentul de audit intern ca o a treia linie de apărare. Auditul intern, datorită rolului său independent și obiectiv, susține Managementul companiei în conducerea și controlul responsabilităților prin activități și proceduri în toate domeniile sale revizuirea, fără a se limita la domeniul de aplicare, cu obiectivele:

- Protejarea activelor Societatii;
- Asigurarea eficiente de control intern și de gestionare a riscurilor Sisteme / controlul;
- Asigurarea respectării reglementărilor legale și de supraveghere, precum și principii și orientări corporative.

Asigurarea utilizării economice corespunzătoare a resurselor.

#### **4.1 Riscul de asigurare**

Riscul asociat oricărui contract de asigurare este dat de incertitudinea cu privire la producerea evenimentului asigurat și drept urmare valoarea despăgubirii rezultate.

Riscurile la care Societatea este expusă pentru contractele de asigurare de viață (traditionale, unit linked, accident) includ: riscul biometric (mortalitate, longevitate, morbiditate și invaliditate) și riscul ratei de stornare. Riscul ratei de stornare constă în anularea sau rascumpararea înainte de termen a polițelor de asigurare.

Riscurile aferente polițelor de sanatate sunt: subestimarea numărului de servicii accesate, antiselecția, fraudă furnizorilor medicali, comportamentul asiguraților.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

4.1.1 Gestionarea riscului de asigurare

Procedura referitoare la produsele de asigurare

Produsele de asigurare se dezvoltă în funcție de strategia abordată de compania de asigurări. Strategia de dezvoltare produse se stabilește în funcție de necesitățile curente ale pieței de consumatori. În dezvoltarea produselor de asigurare se ține cont de următoarele elemente:

- Siguranța din punct de vedere a riscului asumat;
- Profitabilitatea produsului;
- Capacitatea de administrare operațională;
- Capacitatea de promovarea a produsului de către forța de vânzare;
- Competiția existentă pe piață.

Procesul de subscriere

Pentru fiecare aplicație de asigurare se vor parcurge anumite criterii de evaluare, cum ar fi:

- evaluarea riscului ocupațional și a activităților suplimentare (hobby);
- evaluarea riscului financiar;
- evaluarea riscului rezidențial;
- evaluarea riscului medical.

Situația polițelor în vigoare la 31.12.2016 la care s-au aplicat încărcări de primă în urma procesului de subscriere:

Tipul asigurării	Număr polițe în vigoare la sfarsitul lunii decembrie	Număr polițe cu încărcare de primă
Asigurări tradiționale	464	0
Asigurări de accidente	31	0
Asigurări de sănătate	832	6

Situația polițelor în vigoare la 31.12.2015 la care s-au aplicat încărcări de primă în urma procesului de subscriere:

Tipul asigurării	Număr polițe în vigoare la sfarsitul lunii decembrie	Număr polițe cu încărcare de primă
Asigurări tradiționale	514	11
Asigurări de accidente	43	2
Asigurări de sănătate	421	7

Activitatea de reasigurare

Schema programului de reasigurare se prezintă astfel:

***Asigurări de Viață individuale***

Reasurator: General Reinsurance AG – contract in vigoare incepand de la 1/07/2013

Riscuri acoperite:

Decesul din orice cauză;

Asigurari suplimentara la asigurari de viata: Boli grave;

Decesul ca urmare a unui accident;

Invaliditate permanentă ca urmare a unui accident;

Spitalizare ca urmare a unui accident;

Interventie chirurgicala ca urmare a unui accident;

Boli critice;

***Asigurări de sănătate***

Reasurator: Münchener Rückversicherungs – Gesellschaft / Munich Reinsurance Company

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA a incheiat cu Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft un tratat de Reasigurare quota share a asigurarilor de sănătate.

Tratatul acopera în proporție de 20% cheltuielile medicale aferente contractelor încheiate sau reînnoite in perioada 01.01.2014 – 31.12.2014.

**4.1.2 Concentrarea riscului de asigurare**

Un aspect semnificativ al riscului de asigurare este gradul de concentrare al riscului de asigurare care poate determina nivelul pana la care un eveniment sau o serie de evenimente pot impacta semnificativ obligațiile Societatea. 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 frecvență scăzută a evenimentelor cu impact negativ major cum ar fi dezastrele naturale; din situații în care Societatea este expusă unor schimbări neașteptate, cum ar fi schimbări neașteptate în mortalitate sau în comportamentul asiguraților; 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.

In cadrul Societatii, este considerată semnificativă 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 menționată.

Expunerea la risc prezentată mai jos reprezintă suma asigurata, in contravaloare in lei la cursul de închidere.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

Societatea nu are produse de asigurare de sanatate cu sume asigurate. Produsele de sanatate acopera costul serviciilor medicale prestate in sistemul privat sau a celor din sistemul de stat, in cazul producerii riscului de imbolnavire.

**Expunerea la riscul de asigurare**

<b>Asigurări de viață 2016 TOTAL (RON)</b>						
	Suma Asigurata totala	Retinere Asigurator	Reasigurare Automata	Reasigurare Facultativa	Prima reasigurare	Comision reasigurare
Riscuri acoperite						
Deces din orice cauza	3.394.771	3.107.644	286.273	855	3.326	-
Deces din orice cauza - contracte anulate	961.567	956.791	4.776	-	1.016	-
Deces din accident	680.377	475.381	204.996	-	206	-
Deces din accident - contracte anulate	224	216	8	-	8	-
Invaliditate din accident	1.604.630	1.399.435	205.105	90	356	-
Invaliditate din accident - contracte anulate	624.288	624.140	148	-	148	-
Spitalizare ca urmare a unui accident	1.112	1.096	16	-	16	-
Spitalizare ca urmare a unui accident - contr. anulate	1.250	1.205	45	-	45	-
Interventie chirurgicala ca urmare a unui accident	129.504	129.430	74	-	74	-
Interventie chirurgicala ca urmare a unui accident - contr. anulate	102.428	102.285	143	-	143	-

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016****Total reasigurări 2015****Asigurări de viață**

	Suma Asigurata totala	Retinere Asigurator	Reasigurare Automata	Reasigurare Facultativa	Prima reasigurare	Comision reasigurare
Riscuri acoperite						
Deces din orice cauza	3.558.327	2.963.278	594.516	532	3.426	-
Deces din orice cauza - contracte anulate	186.079	137.789	48.290	-	78	-
Deces din accident	623.164	418.167	204.996	-	206	-
Deces din accident - contracte anulate	-	-	-	-	-	-
Invaliditate din accident	1.685.995	1.418.271	267.635	90	385	-
Invaliditate din accident - contracte anulate	112.535	60.000	52.535	-	29	-
Spitalizare ca urmare a unui accident	990	871	119	-	24	-
Spitalizare ca urmare a unui accident - contr. anulate	226	136	90	-	8	-
Interventie chirurgicala ca urmare a unui accident	135.757	125.930	9.827	-	90	-
Interventie chirurgicala ca urmare a unui accident - contr. anulate	11.253	6.751	4.501	-	16	-

**4.2 Riscul financiar**

Societatea este expusă unor serii de riscuri financiare la nivelul tuturor activelor sale precum și al datoriilor asociate contractelor de asigurare. Cele mai importante componente ale acestui risc financiar sunt riscurile de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate.

**4.2.1 Evaluarea riscului de piață**

Riscul de piață este posibilitatea de a pierde sau a nu realiza profiturile estimate care rezultă, în mod direct sau indirect, din fluctuații ale nivelului și volatilității prețului de piață a activelor, pasivelor și instrumentelor financiare.

Principalele componente ale riscului de piață cu care se confruntă Societatea sunt:

- Riscul de capital (de pret al instrumentelor) este riscul de pierdere sau de sensibilitate a valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare legate de schimbările în ceea ce privește valoarea sau volatilitatea prețului de piață al acțiunilor.

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

- Riscul valutar este o formă de risc care rezultă din modificarea prețului unei monede în detrimentul alteia. Reprezintă 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 rata dobânzii este riscul ca valoarea unei investiții să se schimbe datorită unei modificări a nivelului absolut al ratelor dobânzii, în diferența dintre cele două rate, în forma curbei randamentului sau în orice altă relație a ratei dobânzii.
- Riscul de concentrare descrie riscurile suplimentare datorate ori unei diversificări slabe a portofoliului de investiții ori a unei expuneri ridicate la riscul de nerambursare a unui singur emitent de titluri de valoare sau un emitent din grup.

La nivelul Societatii Departamentul financiar contabil este însărcinat cu stabilirea (sub conducerea unui membru al Directoratului) direcțiilor de investiții ale companiei precum și a partenerilor cu care se colaborează.

Societati ține majoritatea plasamentelor în depozite și în titluri de stat care sunt ținute la cost de achiziție. Plasamentele cuprind depozite (atat cele clasificate drept numerar si echivalent de numerar, cat si cele clasificate ca imprumuturi si creante) și conturi curente, certificate de trezorerie, obligatiuni și unități de fond dupa cum urmeaza in tabelul de mai jos:

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Depozite in lei	3.405.185	-
Depozite in valuta	10.918.347	12.515.712
Numerar și echivalente in numerar in lei	4.265.989	2.332.737
Numerar și echivalente in numerar in valuta	7.882.232	7.359.035
Alte creante	<u>18.444.377</u>	<u>15.934.189</u>
<b>Total</b>	<u>44.916.130</u>	<u>38.141.673</u>

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Obligatiuni	6.101.758	3.646.596
Titluri de participare la soc affiliate	4.039.800	3.789.800
Provizion pentru depreciere	<u>3.552.794</u>	<u>3.031.244</u>
<b>Valoare neta a participatiei</b>	<u>487.006</u>	<u>758.556</u>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Unitati de fond SIGNAL	425.820	347.924
Unitati de fond aferente UL	<u>403.651</u>	<u>356.003</u>
<b>Total</b>	<u>829.471</u>	<u>703.927</u>
<b>Total plasamente financiare</b>	<u>52.334.365</u>	<u>43.250.752</u>

Produsele de asigurare de tip Unit Linked sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Nume fond	2016		2015	
	Numar unit-uri	Valoare fond RON	Numar unit-uri	Valoare fond RON
Signal Attraktiv	1.023	45.866	1.028	44.268
Signal Komfort	204	32.121	215	32.922
Signal Konservativ	368	65.913	377	66.063
Zepter Obligatiuni	4.413	51.886	3.684	49.829
HANSAeuropa	134	6.699	83	18.341
HANSAgold, EUR-Klasse	269	13.066	286	60.885
HANSAinternational, Class A	669	13.459	413	36.966
HANSAsecur	14	586	22	4.049
HANSAzins	94	2.316	121	13.544
HI Topselect D	42	2.366	36	8.916
HI Topselect W	106	6.780	68	19.457
SI Bestselect	2	221	2	885

**Sensibilitatea la Riscul de devalorizare al actiunilor**

Societatea detine unități în fonduri de investiții care au în componența lor acțiuni. Orice mișcare în valoarea de piață a activelor se reflectă și în miscarea rezervelor tehnice, drept urmare impactul net în rezultatul Societatii este nesemnificativ. Analiza de sensibilitate la riscul de piata conform calculului de solvabilitate este prezentată mai jos.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**Anul 2016**

Pentru anul 2016 nu au fost efectuate calcule de sensibilitate pentru riscul de scădere a prețului acțiunilor deoarece ajustările aduse de acestea în necesarul de capital nu au fost considerate materiale.

**Anul 2015**

Analiza sensibilității riscul de devalorizare a acțiunilor s-a făcut prin modificarea factorul de risc +/- 25% pentru fondurile de investiții, fără modificări pentru participațiile strategice.

Mil RON	Modelul Global de Solvabilitate	Actiuni	
		-25%	25%
Risc de piață	4,7	4,7	Risc de piață

Necesarul global de solvabilitate pentru riscul de piata s-a modificat simetric cu +/- 15 mii RON.

**4.2.2 Riscul de rata dobanzii**

Actiunile purtatoare de dobândă ale Societatii sunt depozitele în lei și valută și obligațiunile. Aceste expuneri sunt incluse la punctul 4.2.1 mai sus. Nu există datorii sensibile la rata dobânzii în portofoliul Societatii.

**Anul 2016**

Pentru anul 2016 nu au fost efectuate calcule de sensibilitate pentru riscul de rată a dobanzii deoarece ajustările aduse de acestea în Necesarul de capital nu au fost considerate materiale.

**Anul 2015**

Analiza sensibilității riscului de dobândă a fost efectuată pe baza datelor la 31.12.2015 alterand rata liberă de risc prin modificarea Ratei Finale a Dobanzii (UFR) de la 4,02% la 3,5% în extrapolarea dincolo de durata de 10 ani, cea mai lunga durată pentru care există rate de swap pe dobândă tranzactionabile.

Aceasta a avut ca efect o ușoară creștere a riscului ratei de dobândă cu 0,6%, care combinat cu efectul de diversificare a riscurilor, nu a produs o schimbare a necesarului global de solvabilitate. Fondurile proprii au scazut cu 0,3% (56 mii Lei), la fel și acoperirea OSN.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

## 4.2.3 Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă un risc semnificativ pentru Societate deoarece majoritatea plasamentelor sunt ținute în EUR. Am prezentat activele financiare pe valute mai jos. Societate are datoriile aferente produselor de tip UL în valută și datoriile financiare către furnizori și reasiguratori în valute, dar volumele sunt ne semnificative.

	31.12.2016	31.12.2015
Titluri de capital:		
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	829.471	703.927
Din care		
RON	323.391	250.414
EUR	506.080	453.513
Titluri de creanță:		
- Păstrate până la scadență	3.594.007	3.646.596
Din care		
RON	3.594.007	3.646.596
EUR	-	-
- Disponibile pentru vânzare		
- Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări	32.767.909	28.449.901
Din care		
RON	21.848.644	9.175.107
EUR	10.919.265	19.274.794
Numerar și echivalente de numerar	12.148.221	9.691.772
Din care		
RON	4.265.989	9.091.900
EUR	7.882.232	599.872
TOTAL EUR (exclusiv titurile de capital)	18.801.497	19.874.666
Sensibilitate la riscul valutar (+1% EUR/RON)	188.015	198.746

Sensibilitatea la riscul valutar care e prezentată în tabelul de mai sus a fost calculată aplicând o creștere de 1% a cursului de schimb EUR / RON la activele financiare în valute, excluzând activele clasificate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Aceste active care au fost excluse sunt aferente produselor UL unde modificările în valoarea de piață nu produc efecte în contul de profit sau pierdere datorită faptului că modificarea se reflectă și în rezervele tehnice aferente.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

A fost efectuată analiza sensibilității riscului de schimb valutar prin ajustarea factorilor de risc de schimb valutar cu 25%. Ca urmare a ajustării factorului de risc valutar necesarul de solvabilitate pentru riscul de piață crește cu 0,3 Mil. RON în anul 2016 față de 0,2 Mil. RON în anul 2016, iar rata de solvabilitate scade cu 1,63 procente în anul 2016 față de o scădere de 1,84% în anul 2015.

**4.3 Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, care rezulta din fluctuațiile în ratingul emitentilor de valori mobiliare și al oricărui debitor față de care societățile de asigurare sunt expuse sau din neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către intermediari, asigurați, reasigurați 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: depozite la bănci, obligațiuni, unități de fond.

Prin intermediul rapoartelor de risc trimestriale sunt monitorizați următorii indicatori de avertizare timpurie:

- Active cu rating <BBB- : active din fondurile de investiții și de investiții directe cu rating <BBB-
- Active necotate: active deținute la instituții fără rating.
- Active cu rating >BBB- : active din fondurile de investiții și de investiții directe cu rating >BBB-

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.

Expunerea la riscul de credit este prezentată în tabelul de mai jos:

<b>Rating Plasamente</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Total Plasamente	32.933.260	26.041.602
Rating <BBB-	2.278.857	2.079.159
Active - Depozite și Numerar și echivalent în numerar	2.151.614	2.021.887
Active – titluri de stat	-	-
Active – unități de fond	127.243	57.272
Rating >BBB-	30.654.403	23.962.443
Active - Depozite și Numerar și echivalent în numerar	24.299.352	20.140.828
Active – titluri de stat	6.056.473	3.530.963
Active – unități de fond	298.577	290.652

A fost efectuată analiza sensibilității riscului de concentrare prin ajustarea factorilor de risc de concentrare cu +/-25%. Impactul ajustărilor sensibilității pentru riscul de concentrare asupra ratei de solvabilitate în modelul OSM este de aproximativ 1% în anul 2016 și 2% în anul 2015.

#### 4.4 Riscul de lichiditate

**Riscul de lichiditate** reprezintă șansele de a pierde sau de a nu obține profitul estimate ca urmare a incapacității asiguratorului de a valoriza activele, pentru a fi capabil de a efectua oricând și la costuri rezonabile plățile datorii curente, sau ca urmare a dificultăților de încasare a creanțelor ce rezultă din contractele de asigurare și reasigurare.

##### *Tipuri de riscuri*

Riscul de lichiditate apare în situația în care în cazul unei cereri de lichiditate, investițiile de capital nu pot fi disponibile la valoarea lor completă. O altă sursă de risc poate fi reprezentată de o cerere de lichiditate neașteptată generată de valori mari ale daunelor. Prin urmare, riscul de lichiditate este puternic conectat cu riscul de active și pasive, riscul de asigurare și riscurile de piață.

Deoarece o parte importantă din riscurile de lichiditate derivă din interacțiunea activelor și pasivelor. Monitorizarea și controlarea acestor aspecte sunt menționate în secțiunea Riscuri de active și pasive.

Societatea monitorizează nivelul de neconcordanță între ieșirile și intrările de numerar din perspectiva activelor și pasivelor, nivelul de lichiditate necesar pe termen lung și mediu inclusiv necesar adecvat pentru deficite de lichiditate, folosește proiecții de ieșiri de numerar generate de activitatea de asigurare, precum daune, contracte închise, rascumpărări și evaluări la un moment incert precum și suma datorii din asigurare și contractele noi așteptate.

Situația Societății pe perioada auditată (2016) cu privire la activele și datorii financiare ale companiei pe benzi de lichiditate este prezentată în tabelele de mai jos:

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**31 decembrie 2016**

<b>Durata datoriilor</b>						
<b>RON</b>	<b>&lt;=1</b>	<b>&lt;=3</b>	<b>&lt;=10</b>	<b>&lt;=15</b>	<b>&lt;=20</b>	<b>&gt;20 years</b>
Rezerva matematica AI	26.637	23.179	230.438	133.947	137.796	42.005
Rezerva matematica AIII (TL atasat la UL RON)		-	-	120	238	137
Rezerva matematica AIII (UL RON)		3.676	34.684	53.754	65.641	38.031
Rezerva matematica AIII (TL atasat la UL EUR)	-	-	5	-	108	100
<b>Echivalent RON</b>	-	-	23	-	489	455
Rezerva matematica AIII (UL EUR)	2.209	-	6.298	-	29.118	7.868
<b>Echivalent RON</b>	10.030	-	28.600	-	132.229	35.727
<b>Rezerva de participare la profit RON</b>	222	347	2.581	1.023	318	104
<b>Reserva de daune avizate</b>	4.283.709	-	-	-	-	-

<b>Durata activelor 2016</b>	<b>&lt;=1</b>	<b>&lt;=3</b>	<b>&lt;=10</b>	<b>&lt;=15</b>	<b>&lt;=20</b>	<b>&gt;20 years</b>
Active - Depozite si Numerar si echivalent in numerar	26.471.754					
Active - Titluri de Stat	296.782	2.246.254	3.631.890			
Active - Unitati de Fond	10.615	3.890	66.972	56.887	209.400	78.057

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**31 decembrie 2015**

<b>Durata datoriilor</b>	<b>&lt;=1</b>	<b>&lt;=3</b>	<b>&lt;=10</b>	<b>&lt;=15</b>	<b>&lt;=20</b>	<b>&gt;20 years</b>
<b>RON</b>	82.095	32.924	140.494	102.168	102.482	51.777
Rezerva matematica AI			-	122	204	82
Rezerva matematica AIII (TL atasat la UL RON)		2.734	26.465	22.104	98.869	42.911
Rezerva matematica AIII (UL RON)	-	1	2	2	84	102
Rezerva matematica AIII (TL atasat la UL EUR)	-	3	10	11	379	461
<b>Echivalent RON</b>	463	1.443	5.173	571	16.886	11.499
Rezerva matematica AIII (UL EUR)	2.094	6.530	23.404	2.583	76.403	52.029
<b>Echivalent RON</b>	1.179	343	1.693	691	686	23
<b>Rezerva de participare la profit RON</b>	3.720.349	-	-	-	-	-
<b>Reserva de daune avizate</b>	-	-	-	-	-	-

<b>Durata activelor 2015</b>	<b>&lt;=1</b>	<b>&lt;=3</b>	<b>&lt;=10</b>	<b>&lt;=15</b>	<b>&lt;=20</b>	<b>&gt;20 years</b>
Active - Depozite si Numerar si echivalent in numerar	22.207.485					
Active - Titluri de Stat		295.711	2.986.950	363.935		
Active - Unitati de Fond	2.046	9.050	48.721	24.118	171.236	92.753

**Riscul de active / pasive**

Managementul activelor si pasivelor (ALM) este un instrument de gestionare, astfel incat deciziile privind activele si pasivele sunt coordonate in scopul de a administra expunerea la riscul asociat cu variatia valorilor economice a acestora.

*Tipuri de riscuri*

- Riscul de lichiditate din administrarea activelor și pasivelor

Riscurile de asigurare pot duce la riscuri de lichiditate pe termen scurt (de exemplu, în cazul daunelor majore).

- Riscurile ratei dobânzii garantate

În ceea ce privește asigurările de viață, Societatea oferă o rată de dobândă garantată. În situația în care nu își poate atinge scopul, sumele lipsă sunt finanțate de către Societatea. Aceste circumstanțe pot genera consecințe semnificative asupra situației economice.

Monitorizarea și controlul riscurilor de activ / pasiv ale companiei este realizată folosind procesul de ALM implementat în toate departamentele. În cadrul acestui proces, pasivele și evoluția acestora din punct de vedere al efectului acestora activelor și de asemenea, achiziționarea de active și efectele acestora asupra pasivelor sunt monitorizate și revizuite.

#### **4.5 Gestionarea capitalului**

Solvabilitatea

Calculul necesarului de capital, a fondurilor proprii și a ratei de solvabilitate se face în concordanță cu cerințele Solvency II.

Fondurile proprii la 31.12.2015 au fost 20.215.138 Lei, în timp ce fondurile proprii admise să acopere necesarul minim de capital a fost de 19.834.353 Lei.

Necesarul de capital la 31.12.2015 a fost de 12.210.071 Lei, în timp ce necesarul minim de capital a fost de 16.341.790 Lei.

Rata de solvabilitate la 31.12.2015 a fost de 165,56%, în timp ce rata de solvabilitate minimă a fost de 121,37%.

La 31.12.2015, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurările de sănătate, similare produselor de non-viață a fost de 9.430.413 Lei, pentru asigurările de viață (excluzând asigurările de sănătate și asigurările de tip index-linked și unit-linked) a fost de 1.036.218 Lei, iar pentru asigurările de tip index-linked și unit-linked a fost de 623.673 Lei.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

---

În conformitate cu strategia de afaceri, Signal Iduna Group are ca obiectiv o rată de solvabilitate de 150%. În conformitate cu strategia de risc a Grupului, obiectivul strategiei de risc al companiei este de a evita scaderea sub 105%, (prag "rosu"). Pragul galben este setat la nivel de 125%.

Fondurile proprii la 31.12.2016 au fost 25.023.360,17 Lei, în timp ce fondurile proprii admise să acopere necesarul minim de capital a fost de 24.573.629,78 Lei.

Necesarul de capital la 31.12.2016 a fost de 13.745.508,16 Lei, în timp ce necesarul minim de capital fost de 16.671.090 Lei.

Rata de solvabilitate la 31.12.2016 a fost de 182,05% în timp ce rata de solvabilitate minimă a fost de 147,40%.

La 31.12.2016 , valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurările de sănătate, similare produselor de non-viață a fost de 9.067.101,82 Lei, pentru asigurări de viață (excluzând asigurările de sănătate și asigurările de tip index-linked și unit-linked) a fost de 444.704,47 Lei, iar pentru asigurările de tip index-linked și unit-linked a fost de 405.602,60 Lei.

În conformitate cu strategia de afaceri, Signal Iduna Group are ca obiectiv o rată de solvabilitate de 150%. În conformitate cu strategia de risc a Grupului, obiectivul strategiei de risc al companiei este de a evita scaderea sub 105%, (prag "rosu"). Pragul galben este setat la nivel de 125%.

#### **4.6 Ierarhia valorii juste**

Activele financiare încadrate la nivelul 1 al ierarhiei reprezintă titluri de stat, evaluarea acestora facandu-se la costul de achizitie in cazul activelor pastrate pana la scadenta. Acest cost este comparat cu preturi cotate comunicate de către băncile partenere pentru a evalua necesitatea unui provizion pentru depreciere.

De asemenea, unitățile de fond si obligatiuni corporatiste, inclusiv dobândă preliminară sunt considerate ca fiind la nivelul 1, prețurile fiind obținute din Bloomberg.

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 banci, creante din asigurare sau reasigurare si alte creante. Am considerat activele financiare la nivelul doi conform ierarhiei valorii juste toate activele clasificate ca si Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări si Numerar și echivalente de numerar.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

Singurele datorii financiare sunt datoriile comerciale sau aferente contractelor de reasigurare si alte datorii cu salariatii, bugetul de stat etc. pentru care valoarea contabila aproximeaza valoarea justa.

**31 decembrie 2016**

<b>Valoare contabila</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>
Titluri de capital:		
- La valoare justă prin contul de profit sau pierdere	829.471	-
Titluri de creanță:		
- Păstrate până la scadență	3.594.007	-
- Disponibile la vânzare	2.507.751	-
- Împrumuturi și creanțe (exclusiv creanțe din asigurări)	-	21.923.879
Numerar și echivalente de numerar	-	12.148.221
Datorii comerciale altele decat cele aferente contractelor de asigurare	-	1.559.872

**31 decembrie 2015**

<b>Valoare contabila</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>
Titluri de capital:		
- La valoare justă prin contul de profit și pierdere	703.927	-
Titluri de creanță:		
- Păstrate până la scadență	3.646.596	-
- Împrumuturi și creanțe (exclusiv creanțe din asigurări)		20.211.434
Numerar și echivalente de numerar		9.691.772
Datorii comerciale altele decat cele aferente contractelor de asigurare	-	936.187

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

5 IMOBILIZĂRI

5.1 Imobilizări corporale

<u>Nota 2016</u>	<u>Amenajare clădiri</u> (lei)	<u>Echipamente de calcul</u> (lei)	<u>Mijloace transport</u> (lei)	<u>Mobilier, birotică</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizari în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Cost</b>						
1 ianuarie 2016	308.444	1.588.358	652.244	326.057	63.369	2.938.472
Creșteri	16.008	234.394	138.599	4.490	321.356	714.847
Reduceri	-	6.583	159.937	23.567	143.573	333.660
31 decembrie 2016	324.452	1.816.169	630.906	306.980	241.152	3.319.659
<b>Amortizare cumulată</b>						
1 ianuarie 2016	220.573	1.171.188	392.098	197.998	-	1.981.857
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	26.410	107.720	111.640	30.925	-	276.695
Reduceri/reluari	-	-	159.937	15.444	-	175.381
31 decembrie 2016	246.983	1.278.908	343.801	213.479	-	2.083.171
Provizioane la						
1 ianuarie 2016	-	390	-	480	-	870
Provizioane la						
31 decembrie 2016	-	-	-	-	-	-
<b>Valoare rămasă la</b>						
<b>1 ianuarie 2016</b>	<u>87.871</u>	<u>416.780</u>	<u>260.146</u>	<u>127.579</u>	<u>63.369</u>	<u>955.745</u>
<b>Valoare rămasă la</b>						
<b>31 decembrie 2016</b>	<u>77.469</u>	<u>537.261</u>	<u>287.105</u>	<u>93.501</u>	<u>241.152</u>	<u>1.236.488</u>

În cursul anului 2016, compania a schimbat durata de amortizare pentru echipamentele de calcul achiziționate în 2016, după cum urmează:

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

<u>Denumire mijloace fixe</u>	<u>Codul de clasificare</u>	<u>Durata normală de funcționare (ani)</u>	<u>Perioada de amortizare agreată (ani)</u>
Calculatoare, imprimante	2.2.9.	2-4	
Calculatoare, imprimante			5
Servere			8

În cursul anului 2016, principalele intrări au fost reprezentate de echipamente de calcul și mijloace de transport iar ieșirile au reprezentat vânzarea unor mijloace de transport.

<u>Nota 2015</u>	<u>Amenajare clădiri (lei)</u>	<u>Echipamente de calcul (lei)</u>	<u>Mijloace transport (lei)</u>	<u>Mobilier, birotică (lei)</u>	<u>Avansuri și imobilizări în curs (lei)</u>	<u>Total (lei)</u>
<b>Cost</b>						
1 ianuarie 2015	275.846	1.420.076	576.610	320.457	-	2.592.989
Creșteri	32.598	168.282	190.316	7.556	95.360	494.112
Reduceri	-	-	<u>114.682</u>	-	<u>31.991</u>	<u>148.629</u>
31 decembrie 2015	308.444	1.588.358	652.244	326.057	63.369	2.938.472
<b>Amortizare cumulată</b>						
1 ianuarie 2015	201.987	1.006.156	451.037	167.829	-	1.827.009
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	18.586	165.032	55.743	31.539	-	270.900
Reduceri/reluări	-	-	<u>114.682</u>	<u>1.370</u>	-	<u>116.052</u>
31 decembrie 2015	220.573	1.171.188	392.098	197.998	-	1.981.857
<b>Provizioane la</b>						
1 ianuarie 2015	-	557	-	684	-	1.241
Provizioane la 31 decembrie 2015	-	390	-	480	-	870
<b>Valoare rămasă la 1 ianuarie 2015</b>	<u>73.859</u>	<u>413.363</u>	<u>125.573</u>	<u>151.944</u>	-	<u>764.739</u>
<b>Valoare rămasă la 31 decembrie 2015</b>	<u>87.871</u>	<u>416.780</u>	<u>260.146</u>	<u>127.579</u>	<u>63.369</u>	<u>955.745</u>

În cursul anului 2015, principalele intrări au fost reprezentate de echipamente de calcul și mijloace de transport iar ieșirile au reprezentat vânzarea unor mijloace de transport.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**5.2 Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale sunt reprezentate de software folosit de Societate. În 2016 și în 2015 creșterile se referă la achiziția de licențe.

**Nota 2016**

	<u>Alte imobilizări necorporale</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Cost</b>		
1 ianuarie 2016	2.114.299	2.114.299
Creșteri	<u>123.361</u>	<u>123.361</u>
31 decembrie 2016	2.237.660	2.237.660
<b>Amortizare cumulată</b>		
1 ianuarie 2016	1.789.165	1.789.165
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	<u>192.040</u>	<u>192.040</u>
31 decembrie 2016	1.981.205	1.981.205
<b>Valoare rămasă la 1 ianuarie 2016</b>	<u>325.134</u>	<u>325.134</u>
<b>Valoare rămasă la 31 decembrie 2016</b>	<u>256.455</u>	<u>256.455</u>

**Nota 2015**

	<u>Alte imobilizări necorporale</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Cost</b>		
1 ianuarie 2015	1.966.313	1.966.313
Creșteri	<u>147.986</u>	<u>147.986</u>
31 decembrie 2015	2.114.299	2.114.299
<b>Amortizare cumulată</b>		
1 ianuarie 2015	1.612.315	1.612.315
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	<u>176.850</u>	<u>176.850</u>
31 decembrie 2015	1.789.165	1.789.165
<b>Valoare rămasă la 1 ianuarie 2015</b>	<u>353.998</u>	<u>353.998</u>
<b>Valoare rămasă la 31 decembrie 2015</b>	<u>325.134</u>	<u>325.134</u>

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

#### 6 INVESTIȚII ÎN ENTITĂȚILE ASOCIATE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>		
La începutul anului	3.789.800	3.439.800
Aport la capital	250.000	350.000
Provizion de depreciere	(3.552.794)	(3.031.244)
<b>La sfârșitul anului</b>	<u>487.006</u>	<u>758.556</u>

În 2012, Societatea a deschis clinica medicala Mediqa Sante Development SRL ("Clinica").

La 31 decembrie 2016, participația Societății în calitate de acționar unic în capitalul Clinicii este de 4.039.800 lei evaluată la cost istoric.

Societatea a înregistrat un provizion pentru deprecierea participației în urma testelor de depreciere efectuate în conformitate cu IFRS; astfel valoarea contabilă la 31 decembrie 2016 este aproximativ egală cu valoarea activului net al Clinicii la acea dată.

În 2016, obiectivele au fost atinse în proporție de 82%, față de buget, clinica încheind anul cu o pierdere de 521.550 lei, în descreștere față de 2015 când pierderea a fost de 649.423 lei.

În continuare, în anul 2016 desi pierderea Clinicii a continuat să scadă, aceasta nu a ajuns să se autofinanțeze. Acest obiectiv a fost amanat pentru anul următor.

#### 7 ACTIVE FINANCIARE

##### 7.1 Titluri de creanță pastrate până la scadență:

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligatiuni	3.478.374	3.530.963
Obligatiuni - dobanda cumulate	<u>115.633</u>	<u>115.633</u>
<b>Total</b>	<u>3.594.007</u>	<u>3.646.596</u>

Obligatiunile deținute sunt instrumente cu venit fix și sunt clasificate ca și investiții ținute până la scadență.

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

La sfarsitul anului 2016, Societatea detinea urmatoarele titluri:

<u>ISIN</u>	<u>Data achiziției</u>	<u>Data scadenței</u>	<u>Cost amortizat la data raportării *</u>	<u>Valoarea de piata la data raportării</u>	<u>% Dobanda</u>	<u>Dobanzi de incasat</u>
RO1227DBN011	27-Feb-12	26-Jul-27	157.254	203.955	5,80	4.268
RO1227DBN011	30-Apr-12	26-Jul-27	199.358	251.943	5,80	5.272
RO1217DBN046	23-Apr-12	26-Jul-17	149.822	158.014	5,90	3.831
RO1217DBN046	29-Oct-12	26-Jul-17	139.553	147.480	5,90	3.576
RO1121DBN032	28-Apr-14	11-Jun-21	663.640	753.055	5,95	21.179
RO1320DBN022	26-Nov-14	29-Apr-20	<u>2.168.747</u>	<u>2.309.520</u>	5,75	<u>77.507</u>
<b>Total titluri de stat</b>	X	X	<u>3.478.374</u>	<u>3.823.967</u>	X	<u>115.633</u>

La sfarsitul anului 2015, Societatea detinea următoarele titluri:

<u>ISIN</u>	<u>Data achiziției</u>	<u>Data scadenței</u>	<u>Cost amortizat la data raportării *</u>	<u>Valoarea de piata la data raportării</u>	<u>% Dobanda</u>	<u>Dobanzi de incasat</u>
RO1227DBN011	27-Feb-12	26-Jul-27	156.049	197.960	5,80	4.268
RO1227DBN011	30-Apr-12	26-Jul-27	198.345	244.538	5,80	5.272
RO1217DBN046	23-Apr-12	26-Jul-17	149.517	164.358	5,90	3.831
RO1217DBN046	29-Oct-12	26-Jul-17	138.787	153.401	5,90	3.576
RO1121DBN032	28-Apr-14	11-Jun-21	668.894	759.821	5,95	21.179
RO1320DBN022	26-Nov-14	29-Apr-20	<u>2.219.371</u>	<u>2.348.516</u>	5,75	<u>77.507</u>
<b>Total titluri de stat</b>	X	X	<u>3.530.963</u>	<u>3.868.594</u>	X	<u>115.633</u>

\* În situația poziției financiare a Societății, activele financiare păstrate până la scadență sunt prezentate la cost amortizat la data raportării, la care se adaugă dobânda de încasat.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016****7.2 Titluri disponibile la vânzare**

Obligațiunile detinute sunt instrumente cu venit fix și sunt clasificate ca și investiții disponibile la vânzare.

La sfârșitul anului 2016, Societatea detinea următoarele titluri:

<u>ISIN</u>	<u>Data achiziției</u>	<u>Data scadenței</u>	<u>Cost amortizat la data raportării</u>	<u>Valoarea de piață la data raportării</u>	<u>% Dobanda</u>	<u>Dobanzi de încasat</u>
RO1522DBN056	28-Sept-16	19-Dec-22	<u>2.578.099</u>	<u>2.507.751</u>	3,5	<u>2.819</u>
<b>Total titluri de stat</b>	X	X	<u>2.578.099</u>	<u>2.507.751</u>	X	<u>2.819</u>

**7.3 Titluri de capital la valoare justă prin contul de profit și pierdere**

Investițiile în unități de fond se fac pentru produsele de asigurare de tip Unit Linked. Aceste pot fi în lei sau în euro, distribuția pe valute fiind următoarea:

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	EUR	RON	EUR	RON
Raiffeisen Asset Management		<b>257.165</b>		<b>174.206</b>
fund units portofoliu propriu		112.899		30.899
fund units UL		144.266		143.307
Zepter Asset Management		<b>66.226</b>		<b>76.208</b>
fund units portofoliu propriu		14.344		26.374
fund units UL		51.882		49.834
Hansa Invest	<b>111.444</b>	<b>506.080</b>	<b>100.235</b>	<b>453.513</b>
fund units portofoliu propriu	65.750	298.577	64.240	290.652
fund units UL	45.694	207.503	35.995	162.861
<b>Total</b>		<b>829.471</b>		<b>703.927</b>

**7.4 Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Depozite în valută	3.400.000	-
Depozite în valută	10.912.287	12.483.363
Dobanda acumulată -depozite valută	6.060	32.349
Dobanda acumulată -depozite Ron	5.185	-

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Prime aferente asigurarilor de viata	196.884	180.086
Prime aferente asigurarilor de tip unit linked RON	1.594	619
Prime aferente asigurarilor de tip unit linked	918	272
Prime aferente asigurarilor de accident	31.264	29.199
Prime aferente asigurarilor de sanatate - asigurare directa	11.176.257	8.371.390
Prime aferente asigurarilor de sanatate - coasigurare	6.746.363	7.123.236
Provizion pentru deprecierea creantelor	(562.887)	(353.100)
Sume de recuperat de la bugetul de stat - impozit pe profit	-	-
Sume de recuperat de la bugetul de stat - concedii medicale	40.239	-
Sume de recuperat de la agenți si brokeri	78.541	571.594
Provizion pentru depreciere creante intermediari in asigurari	(18.720)	(566.572)
Garantii furnizori	192.326	197.456
Grantii licitatii	30.000	10.000
Avansuri furnizori	1.917	8.731
Comision din coasigurare	229.190	46.131
Alți debitori - daune de recuperat	20.765	163.333
Alți debitori - avansuri angajati	47.423	31.173
Alți debitori	44.761	26.186
Chirii inregistrate in avans	76.618	10.798
Alte cheltuieli inregistrate in avans	99.578	62.743
Materiale consumabile	11.346	20.914
<b>Total</b>	<b><u>32.767.909</u></b>	<b><u>28.449.901</u></b>

**8 ACTIVE DE REASIGURARE**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Partea din rezerva matematica aferentă contractelor cedate în reasigurare	17.717	12.048
Partea din rezerva de prime aferentă contractelor cedate în reasigurare	1.309	1.195
Partea din rezerva de daune aferentă contractelor cedate în reasigurare	37.706	137.672
Partea din rezerva matematică aferentă asigurațiilor Unit Linked	534	526
Creanțe din reasigurare	928.234	928.057
<b>Total</b>	<b><u>985.500</u></b>	<b><u>1.079.498</u></b>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**9 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Disponibilități bănești în bănci și în casă în lei	4.265.989	2.332.063
Disponibilități bănești în bănci și în casă în valuta	<u>7.882.232</u>	<u>7.359.709</u>
<b>Total</b>	<u>12.148.221</u>	<u>9.691.772</u>

În sensul declarației de flux de trezorerie, disponibilitățile bănești și descoperirile de cont bancar includ următoarele.

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Disponibilități la bănci în lei	27.261	47.021
Depozite în lei < 3 luni	4.233.507	2.283.190
Casa în lei	5.221	1.852
Disponibilitati banesti in banci si casa in lei	<u>4.265.989</u>	<u>2.332.063</u>
Disponibilități la bănci în valută	2.294.622	598.373
Depozite în valută < 3 luni	5.586.309	6.759.082
Casa în valută	1.301	2.254
Disponibilitati banesti in banci si casa in valuta	<u>7.882.232</u>	<u>7.359.709</u>
<b>Total</b>	<u>12.148.221</u>	<u>9.691.772</u>

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Disponibilități la bănci în lei	27.261	47.021
Disponibilități la bănci în valută	2.294.622	598.373
Depozite în lei < 3 luni	4.233.507	2.283.190
Depozite în valută < 3 luni	5.586.309	6.759.082
Casa în lei	5.221	1.852
Casa în valută	<u>1.301</u>	<u>2.254</u>
<b>Total</b>	<u>12.148.221</u>	<u>9.691.773</u>
Depozite în lei > 3 luni	3.405.185	-
Depozite în valută 3 luni	10.918.347	12.483.363
<b>Total</b>	<u>14.323.532</u>	<u>12.483.363</u>
<b>Total numerar și echivalente de numerar</b>	<u>26.471.753</u>	<u>22.174.461</u>

# SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

### 10 CAPITAL SOCIAL

#### 10.1 Structura acționariatului

Structura acționariatului la 31 decembrie 2016 este următoarea:

<u>Aționari</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Valoarea nominală totală (lei)</u>	<u>Procent deținut (%)</u>
SIGNAL IDUNA Holding AG	54.444	59.776.789	99,98%
SIGNAL Krankenversicherung a.G	<u>10</u>	<u>10.980</u>	<u>0,02%</u>
Total	<u>54.454</u>	<u>59.787.769</u>	<u>100%</u>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 1.098 lei/acțiune.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2015 este următoarea:

<u>Aționari</u>	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Valoarea nominală totală (lei)</u>	<u>Procent deținut (%)</u>
SIGNAL IDUNA Holding AG	44.074	48.391.048	99,98%
SIGNAL Krankenversicherung a.G	<u>10</u>	<u>10.980</u>	<u>0,02%</u>
Total	<u>44.084</u>	<u>48.402.028</u>	<u>100%</u>

#### 10.2 Evoluția capitalului social în 2016

În data de 11 mai 2016, prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor ("AGA") Extraordinară s-a decis mărirea capitalului social cu 2.529.434 EUR (11.385.741 lei) banii fiind transferați în contul societății în data de 9 mai 2016. Autorizarea majorării capitalului de către ASF s-a făcut în data de 21 septembrie 2016, modificarea fiind operată la Registrul Comerțului cu data de 28 septembrie 2016 (eliberarea certificatului de înregistrare mențiuni s-a făcut în 29 septembrie 2016).

În urma modificărilor de mai sus, valoarea capitalului social la 31 decembrie 2016 era de 59.787.769 lei față de 48.402.028 lei la 31 decembrie 2015.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**31 DECEMBRIE 2016****11 ALTE REZERVE ȘI COMPONENTA DE CAPITALURI PROPRII A  
CARACTERISTICILOR DE PARTICIPARE DISCREȚIONARĂ**

Situția capitalurilor proprii era următoarea:

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capitaluri proprii la 31 decembrie	28.835.040	23.898.755
Capital social la 31 decembrie	59.787.769	48.402.028
% Capitaluri proprii în capitalul social	48,23%	49,38%
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Rezultatul reportat la 31 decembrie</b>	24.503.273	14.593.054

Soldul rezultatului reportat reprezintă pierderea cumulata inclusiv cea din exercitiul curent.

**12 DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE ȘI ACTIVE DE  
REASIGURARE**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rezerve matematice	594.001	511.940
Rezerva de prime	17.870.485	14.603.242
Rezerva pentru participare la beneficii și risturnuri privind asigurările de viață	4.595	4.616
Rezerva de daune	4.773.827	3.391.281
Rezerve pentru riscuri neexpirate	695	1.667.038
Rezerva matematică aferentă asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractaților	<u>403.834</u>	<u>357.398</u>
<b>Total</b>	<u>23.647.437</u>	<u>20.535.515</u>

**12.1 Rezerve**

Datoriile asociate contractelor de asigurare sunt formate din rezervele tehnice pe care Societatea le-a constituit în vederea acoperirii obligațiilor viitoare. Detalierea acestora este prezentată mai jos.

Rezerva de prime

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Rezerve de prime pentru asigurările de viață	210.944	229.166
Rezerve de prime pentru asigurările de accident	46.381	30.976
Rezerve de prime pentru asigurările de sănătate	<u>17.613.160</u>	<u>14.343.100</u>
<b>Total rezerva prima</b>	<u>17.870.485</u>	<u>14.603.242</u>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

Rezerva matematică	<u><b>31 decembrie 2016</b></u> <b>(lei)</b>	<u><b>31 decembrie 2015</b></u> <b>(lei)</b>
Rezerva matematică pentru asigurările de viață	594.001	511.940
Rezerva matematică pentru asigurările de tip Unit linked	<u>403.834</u>	<u>357.398</u>
<b>Total rezerva matematica</b>	<u><b>997.835</b></u>	<u><b>869.338</b></u>
 Rezerva de daune avizate	 <u><b>31 decembrie 2016</b></u> <b>(lei)</b>	 <u><b>31 decembrie 2015</b></u> <b>(lei)</b>
Rezerve de daune avizate pentru asigurările de viață	24.258	24.119
Rezerva de daune avizate pentru asigurările de accident	56.500	41.350
Rezerva de daune avizate pentru asigurările de sănătate	<u>4.202.951</u>	<u>2.984.080</u>
<b>Total rezerva daune avizate</b>	<u><b>4.283.709</b></u>	<u><b>3.049.549</b></u>
 Rezerva de daune neavizate	 <u><b>31 decembrie 2016</b></u> <b>(lei)</b>	 <u><b>31 decembrie 2015</b></u> <b>(lei)</b>
Rezerva de daune neavizate pentru asigurările de viață	91.836	89.151
Rezerva de daune neavizate pentru asigurările de Unit Linked	507	574
Rezerva de daune neavizate pentru asigurările de accident	2.519	7.906
Rezerva de daune neavizate pentru asigurările de tip sănătate	<u>395.256</u>	<u>244.101</u>
<b>Toatal rezerva de daune neavizate</b>	<u><b>490.118</b></u>	<u><b>341.732</b></u>
 Rezerve pentru riscuri neexpirate - sold	 <u><b>31 decembrie 2016</b></u> <b>(lei)</b>	 <u><b>31 decembrie 2015</b></u> <b>(lei)</b>
Rezerve pentru riscuri neexpirate pentru asigurările de tip Unit Linked	695	832
Rezerve pentru riscuri neexpirate pentru asigurările de sanatate	<u>-</u>	<u>1.666.206</u>
<b>Rezerve pentru riscuri neexpirate total</b>	<u><b>695</b></u>	<u><b>1.667.038</b></u>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

Rezerve pentru beneficii si risturnuri - sold	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Rezerve pentru beneficii pentru asigurările de viață	<u>4.595</u>	<u>4.616</u>
Total rezerve tehnice	<u>23.647.437</u>	<u>20.535.515</u>

**12.2 Reasigurare - cedari**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Prime brute cedate în reasigurare total,	<u>(3.663)</u>	<u>(18.457)</u>
Prime brute cedate în reasigurare asigurari de viata si UL	(3.663)	(4.001)
Prime brute cedate în reasigurare asigurări de sanatate	-	(14.456)
Comisioane din reasigurare asigurări de sanatate	<u>-</u>	<u>757.985</u>
Daune recuperate de la reasigurator asigurari sanatate	<u>99.325</u>	<u>2.505.135</u>
Variatia rezervei tehnice cedate, din care:	<u>(94.174)</u>	<u>(2.801.815)</u>
Variatia rezervei matematice cedată pentru asigurări de viață	5.669	5.804
Variatia rezervei matematice cedată pentru asigurările de viață pentru care riscul de investiții este transferat contractantului	8	(12)
Variatia rezervei de prime cedată pentru asigurări de viață	114	63
Variatia rezervei de prime cedată pentru asigurări de sanatate	-	(2.374.049)
Variatia rezervei de daune vizate pentru asigurări de sanatate	(96.777)	(416.342)
Variatia rezervei de daune neavizate pentru asigurări de viață	(82)	(56)
Variatia rezervei de daune neavizate pentru asigurări unit linked	-	-
Variatia rezervei de daune neavizate pentru asigurări de sanatate	<u>(3.106)</u>	<u>(17.223)</u>
<b>Rezultatul reasigurării</b>	<u>1.488</u>	<u>442.848</u>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

**12.3 Reasigurare – acceptari**

	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 decembrie 2015</u></b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
Prime brute acceptate in reasigurare – asigurari sanatare 9(d)-9(e)	1.385.366	-
Daune platite pentru acceptari in reasigurare- asigurari sanatare 9(o)	(177.019)	-
Rezerva de prime aferenta acceptarilor in reasigurare- asigurari sanatare	(804.388)	-
Rezerva de daune avizate aferenta acceptarilor in reasigurare -asigurari sanatare	<u>(67.040)</u>	<u>-</u>
<b>Rezultatul reasigurării - cedari</b>	<b><u>336.919</u></b>	<b><u>-</u></b>

**12.4 Datorii /Creante provenite din operațiuni de reasigurare**

	<b><u>31 decembrie 2016</u></b>	<b><u>31 decembrie 2015</u></b>
Datorii /Creante din reasigurare – asigurari de viata	(7.653)	(3.990)
(Datorii)/ Creante din reasigurare – asigurari de sanatare	1.768	928.057
(Datorii)/ Creante din acceptari in reasigurare – asigurari de sanatare	<u>926.466</u>	<u>-</u>
<b>Total datorii din reasigurare</b>	<b><u>920.581</u></b>	<b><u>924.067</u></b>

In 2016, Societatea a incheiat primul tratat de reasigurare activa de tip cota-parte (quota share) cu Omniasig, pentru linia de asigurări de sanatare.

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

#### 13 DATORII COMERCIALE ȘI VENIT ÎN AVANS

Anul încheiat la 31 decembrie	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Datorii provenite din operațiuni de asigurare directă	5.706	444
Datorii provenite din operațiuni de reasigurare	7.653	3.990
Comisioane datorate agenților de asigurare în legătura cu primele brute subscribe neachitate	2.391.164	1.839.402
Furnizori facturi nesosite	203.396	203.009
Furnizori	703.886	165.508
Alte taxe (Taxe CSA + TVA fact externe + Ctb sal)	501.642	388.898
Creditori diversi	143.295	159.259
Creditori diversi - Intermediari în asigurari	272.083	110.924
Venituri înregistrate în avans	<u>350.889</u>	<u>258.348</u>
<b>Total</b>	<u>4.579.714</u>	<u>3.129.782</u>

Veniturile în avans reprezintă prime de asigurare achitate în avans de titularii de contracte de asigurare. Aceste sume sunt înregistrate ca venit pe măsură ce sunt sumele devin scadente.

#### 14 PROVIZIOANE PENTRU ALTE DATORII ȘI CHELTUIELI

	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2015</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2016</u>
Provizion pentru concedii neefectuate	65.156	65.156	24.055	24.055
Provizion pentru bonusuri angajați	<u>606.869</u>	<u>606.869</u>	<u>798.531</u>	<u>798.531</u>
<b>Total provizioane</b>	<u>672.025</u>	<u>672.025</u>	<u>822.586</u>	<u>822.586</u>

#### 15 TEST PRIVIND ADECVAREA DATORIILOR

Testul de adecvare a rezervelor pentru portofoliul Signal Iduna este efectuat pentru a evidenția suficiența rezervelor constituite la data de 31 Decembrie 2015 și 31 Decembrie 2016.

##### 15.1 Asigurări de sănătate și accident

Pentru a verifica adecvarea rezervelor constituite la sfârșitul perioadelor de evaluare menționate anterior, s-a calculat Rata Combinată a Daunei pentru portofoliul de sănătate și pentru cel de accident separat.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

<b>Asigurari de sanatate</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Daune (platite+rezerva)	21.466.192	20.082.022
Prime brute castigate	36.128.653	29.703.874
Costuri cu instrumentarea daunelor	3.118.272	2.927.891
<b>Rata daunei</b>	<b>68,05%</b>	<b>77,46%</b>
Alte cheltuieli	5.242.255	5.424.396
Alte cheltuieli/Prime brute castigate	14,51%	18,26%
<b>Rata combinata</b>	<b>83%</b>	<b>96%</b>
Rezerva de prime (UPR)	17.613.160	14.343.100
DAC	2.752.033	2.279.240
<b>Rezerva de riscuri neexpire (URR)</b>	<b>-</b>	<b>(1.666.206)</b>

In urma calculelor privind rata combinata nu a rezultat necesitatea constituirii unei rezerve suplimentare pentru riscuri neexpire pentru asigurarile de sanatate. Avand in vedere faptul ca pentru asigurarile de accident valoarea acestei rezerve suplimentare este nesemnificativa, pentru aceasta linie de business nu s-a constituit rezerva suplimentara.

**15.2 Asigurari de viata si unit-linked**

Pentru a verifica adecvarea rezervelor constituite la sfarsitul perioadelor de evaluare mentionate anterior, s-a realizat o comparatie intre Best Estimate si rezervele statutare constituite:

<b>Asigurari de viata (lei)</b>		
<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Best Estimate (BE)	300.425	401.156
Rezerve statutare	925.633	858.991
<b>Diferenta</b>	<b>625.208</b>	<b>457.835</b>

<b>Asigurari de tip UL (lei)</b>		
<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Best Estimate (BE)	403.651	356.003
Rezerve statutare	405.036	358.803
<b>Diferenta</b>	<b>1.385</b>	<b>2.800</b>

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

Pentru calculul Best Estimate s-au luat in considerare urmatoarele:

- Pentru calculul cash flow-urilor viitoare, portofoliul activ de asigurari de viata si unit-linked (fara rideri) de la sfarsitul perioadei de analiza a fost luat in considerare. Numai contractele care vor produce prima in viitor sunt luate in considerare: data expirarii trebuie sa fie mai mare decat data raportarii plus 1 an si sa nu fie paid up. Portofoliul este impartit in 9 clase:

Moneda	Clase de produse
EUR	Term Life
EUR	Unit-linked
EUR	Unit-linked Single Premium
RON	Endowment
RON	Pure Endowment
RON	Term Life
RON	UBR
RON	Unit-linked
RON	Unit-linked Single Premium

- Pentru fiecare produs din cele 9 de mai sus exista un fisier Excel cu ajutorul caruia se produc toate cash flow-urile si rezervele pentru asigurarea de baza cat si pentru indexarile existente si pentru cele viitoare.
- Modelul ia in considerare faptul ca primele sunt platite la inceputul anului de polita si beneficiile sunt platite la sfarsitul anului de polita.
- Urmatorii parametri sunt luati in considerare pentru anii urmatiori pana la maturitatea fiecarei polite:
  - Rata de schimb valutar pentru contractele de EUR este considerate constanta pentru toti anii viitori;
  - Procentul de crestere pentru sume asigurate/prime (indexare);
  - Probabilitate de lapsare/ anulare fara valoare de rascumparare ;
  - Probabilitate de deces – diminueaza suma asigurata/prima in fiecare an si genereaza cash flow-uri pentru plata beneficiilor de deces;
  - Probabilitate de supravietuire – diminueaza beneficiul de supravietuire la maturitatea contractului;
  - Rata anuala de crestere a fondurilor de investitii – este considerata constanta pana la maturitatea contractului (este insa diferentiata pe monede);
  - Dobanda medie estimata pentru fructificarea rezervelor.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

**16 MIȘCĂRI ÎN DATORIILE ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE ȘI ÎN ACTIVELE DE REASIGURARE****16.1 Asigurări de sanatate****16.1.1 Rezerva de daune avizate (RBNP) 2016:**

RBNP 01 ianuarie 2016	2.981.704
Daune platite in 2016	2.584.485
Variatia RBNP in 2016	3.807.181
Refuzuri si reevaluari	(4.305)
<b>RBNP 31 decembrie 2016</b>	<b>4.200.095</b>

---

**16.1.2 Rezerva de daune avizate (RBNP) 2015:**

RBNP 01 ianuarie 2015	2.973.451
Daune platite in 2015	2.731.348
Variatia RBNP in 2015	2.797.158
Refuzuri si reevaluari	(57.557)
<b>RBNP 31 decembrie 2015</b>	<b>2.981.704</b>

---

**16.1.3 Provizioane pentru prime neîncasate („UPR”) 2016**

UPR 01 ianuarie 2016	14.341.349
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	4.641.873
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(1.380.430)
<b>UPR 31 decembrie 2016</b>	<b>17.602.793</b>

---

**16.1.4 Provizioane pentru prime neîncasate („UPR”) 2015**

UPR 01 ianuarie 2015	11.870.246
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	3.020.863
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	( 549.760)
<b>UPR 31 decembrie 2015</b>	<b>14.341.349</b>

---

**16.2 Asigurari de viata traditionale si contracte de tip unit linked****16.2.1 Rezerva matematica pentru contractele traditionale in EUR 2016**

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2016	191
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	38
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(16)
<b>Rezerva matematica la 31 decembrie 2016</b>	<b>213</b>

---

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**31 DECEMBRIE 2016**

---

#### 16.2.2 Rezerva matematica pentru contractele traditionale in EUR 2015

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2015	157
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	65
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(31)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2015	191

---

#### 16.2.3 Rezerva matematica pentru contractele traditionale in lei 2016

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2016	512.348
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	181.261
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(99.113)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2016	594.496

---

#### 16.2.4 Rezerva matematica pentru contractele traditionale in lei 2015

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2015	329.437
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	191.950
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(9.039)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2015	512.348

---

#### 16.2.5 Rezerva matematica pentru contractele Unit linked in EUR 2016

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2016	36.036
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	10.625
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(1.165)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2016	45.497

---

#### 16.2.6 Rezerva matematica pentru contractele Unit linked in EUR 2015

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2015	44.534
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	7.016
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(15.514)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2015	36.036

---

#### 16.2.7 Rezerva matematica pentru contractele Unit linked in lei 2016

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2016	193.082
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	14.329
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(11.626)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2016	195.785

---

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

## 16.2.8 Rezerva matematica pentru contractele Unit linked in lei 2015

Rezerva matematica la 01 ianuarie 2015	172.101
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	24.332
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(3.350)
Rezerva matematica la 31 decembrie 2015	193.082

---

## 16.2.9 Provizioane pentru prime neîncasate („UPR”) pentru asigurarile traditionale in EUR 2016

UPR 01 ianuarie 2016	12
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	-
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	-
UPR 31 decembrie 2016	12

---

## 16.2.10 Provizioane pentru prime neîncasate („UPR”) pentru asigurarile traditionale in EUR 2015

UPR 01 ianuarie 2015	78
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	7
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(72)
UPR 31 decembrie 2015	12

---

## 16.2.11 Provizioane pentru prime neîncasate („UPR”) pentru asigurarile traditionale in lei 2016

UPR 01 ianuarie 2016	261.839
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	40.913
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(35.114)
UPR 31 decembrie 2016	267.638

---

## 16.2.12 Provizioane pentru prime neîncasate („UPR”) pentru asigurarile traditionale in lei 2015

UPR 01 ianuarie 2015	271.409
Cresteri in perioada (contracte noi si reinnoiri)	11.041
Diminuari in perioada (contracte anulate si maturitati)	(20.610)
UPR 31 decembrie 2015	261.839

---

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**17 VENITURI NETE DIN PRIMELE DE ASIGURARE**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>Note</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venituri din asigurări de viață		549.309	666.524
Venituri din asigurări de accident		108.616	91.699
Venituri din asigurări de tip Unit Linked		86.404	115.565
Venituri din asigurări de sănătate		<u>39.398.714</u>	<u>32.158.362</u>
<b>Total venituri prime brute subscrise, net de anulări</b>	17.1, 17.2	<u>40.143.043</u>	<u>33.032.150</u>
Prime cedate în reasigurare asigurări de viața și UL		(3.663)	(4.001)
Prime cedate în reasigurare total asigurări de sanătate		-	(14.456)
<b>Prime cedate în reasigurare total</b>	12.2	<u>(3.663)</u>	<u>(18.457)</u>
Variația rezervei de primă asigurări de viață, netă de reasigurare		18.337	(6.681)
Variația rezervei de primă asigurări de accident, netă de reasigurare		(15.404)	(9)
Variația rezervei de primă asigurări de sănătate, netă de reasigurare		<u>(3.270.060)</u>	(4.828.535)
<b>Total variație rezervă de primă</b>		<u>(3.267.127)</u>	<u>(4.835.225)</u>
<b>Total venituri din prime nete de reasigurare (cifra de afaceri)</b>		<u>36.872.253</u>	<u>28.178.468</u>

**17.1 Prime brute subscrise**

În anul 2016 s-a continuat dezvoltarea pe linia asigurărilor de sănătate de grup. La sfârșitul anului existau în portofoliu peste 9 grupuri mari, clienții ai societății.

Pentru contractele de tip Unit Linked primele brute subscrise sunt primele scadente de încasat la datele stabilite în contractul de asigurare (ratele de prima la contractele cu frecvența lunară, trimestrială sau semestrială).

Contractele de asigurări de viață, încheiate până la 31 decembrie 2016, au fost plătite doar cu prime de asigurare periodice.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

În septembrie 2014, Societatea a încheiat un contract de coasigurare cu societatea de asigurări OMNIASIG Vienna Insurance Group pentru asigurări de sanatate acordate angajaților grupului Petrom. În cadrul acestui contract Societatea participa în proporție de 70% iar Omniasig în proporție de 30% la subscrierea primelor și a riscului.

Din 2016 a început și activitatea de reasigurare activă.

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Total prime brute subscrise</b>	60.012.427	46.560.015
Din care:		
<b>Aferente asigurărilor de viață</b>		
Prime brute subscrise - total, din care:	<u>582.516</u>	<u>716.548</u>
- polițe individuale	260.240	306.533
- polițe grup	322.276	410.015
Prime brute subscrise - total, din care:	<u>582.516</u>	<u>716.548</u>
- polițe cu participare la profit	243.280	283.750
- polițe fără participare la profit	339.236	432.798
<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Aferente asigurărilor de accident</b>		
Prime brute subscrise - total, din care:	<u>161.235</u>	<u>101.427</u>
- polițe individuale	7.214	9.267
- polițe grup	154.021	92.160
<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Aferente asigurărilor de viață de tip Unit Linked</b>		
Prime brute subscrise - total, din care	<u>87.093</u>	<u>134.543</u>
- polițe individuale	87.093	134.543
<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Aferente asigurărilor de sănătate</b>		
Prime brute subscrise - total, din care:	<u>59.181.583</u>	<u>45.607.497</u>
- polițe individuale	97.100	87.156
- polițe grup	59.084.483	45.520.341

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

	<u>31 decembrie 2016</u> (lei)	<u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Prime brute subscrise - total, din care:	<u>59.181.583</u>	<u>45.607.497</u>
- din asigurari directe	57.068.476	45.607.497
- din primiri in reasigurare	2.113.107	-

Contractele de asigurare de accident, de tip unit linked si sănătate sunt fără participare la profit.

**17.2 Prime brute subscrise anulate**

<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Prime brute subscrise anulate, total, din care:</b>	19.869.384	13.527.865
<b>Aferente asigurărilor de viață</b>		
Prime brute subscrise anulate - total, din care	<u>33.207</u>	<u>50.024</u>
- polițe individuale	20.620	22.458
- polițe grup	12.587	27.566
Prime brute subscrise - total, din care:	<u>33.207</u>	<u>50.024</u>
- polițe cu participare la profit	16.049	20.852
- polițe fără participare la profit	17.158	29.172
<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Aferente asigurărilor de accident</b>		
Prime brute subscrise anulate - total, din care	<u>52.619</u>	<u>9.728</u>
- polițe individuale	2.935	794
- polițe grup	49.684	8.934
<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Aferente asigurărilor unit linked</b>		
Prime brute subscrise anulate - total, din care	<u>689</u>	<u>18.978</u>
- polițe individuale	689	18.978

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<u><b>2016</b></u>	<u><b>2015</b></u>
<b>Aferente asigurărilor de sănătate</b>		
Prime brute subscrise anulate - total, din care	19.782.869	13.449.135
- polițe individuale	6.924	10.980
- polițe grup	19.775.945	13.438.155
<b>Total prime brute subscrise, net de anulări</b>	<u>40.143.043</u>	<u>33.032.150</u>
<b>17.3 Venituri nete din primele de asigurare</b>		
	<u><b>2016</b></u>	<u><b>2015</b></u>
<b>Total prime brute subscrise, net de anulări (nota 17.2)</b>	<u>40.143.043</u>	<u>33.032.150</u>
Miscarea în rezerva de prima neta de reasigurare (nota 17)	3.267.127	4.835.225
Miscarea în rezerva de prima cedată în reasigurare (nota 12.1)	114	(2.373.986)
Miscarea în rezerva de prima gross de reasigurare	<u>3.267.241</u>	<u>2.461.239</u>
<b>Venituri din primele de asigurare, net de rezerva de primă</b>	<u>36.875.802</u>	<u>30.570.911</u>
<b>Prime cedate în reasigurare total (nota 12)</b>	<u>3.663</u>	<u>18.457</u>
Miscarea în rezerva de prima cedată în reasigurare	114	(2.373.986)
	<u>3.549</u>	<u>2.392.443</u>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

**18 VENITURI DIN COMISIOANE**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Comision reasigurare	-	757.985
Comision administrare contracte de asigurare pentru care expunerea la riscul de investitii este transferat contractantului	12.281	43.377
Venituri din coasigurare	595.901	668.178
Alte venituri din comisioane	<u>6.326</u>	<u>4.738</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>614.508</u></b>	<b><u>1.474.278</u></b>

**19 VENITURI DIN INVESTIȚII**

Câștiguri nete realizate din active financiare

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Venit din dobânda aferentă titlurilor deținute până la scadență și din dobânda aferentă împrumuturilor și creanțelor	-	8
Venit din dobânda aferentă numerarului și echivalentelor de numerar	260.583	327.467
Venituri din investitii aferente contractelor de asigurare pentru care expunerea la riscul de investitii este transferat contractantului	136.151	103.623
Venituri / Cheltuieli din provizioane din investitii in societati afiliate	<u>-</u>	<u>(350.000)</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>396.734</u></b>	<b><u>81.098</u></b>

**20 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Venituri din reluarea provizioanelor	96.771	368.999
Venituri financiare	9.394	55.721
Venituri din vanzare active	33.209	16.971
Alte venituri din exploatare	<u>11.118</u>	<u>7.313</u>
<b>Total</b>	<b><u>150.492</u></b>	<b><u>449.004</u></b>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

**21 BENEFICII DIN ASIGURĂRI ȘI CERERI DE DESPĂGUBIRE****21.1 Beneficii și risturnuri nete aferente contractelor de asigurare**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Cheltuieli cu contracte de asigurare rascumparate, altele	32.080	48.655
Cheltuieli cu contracte de asigurare ajunse la maturitate	85.335	44.981
Modificari in rezerva de beneficii	(159)	454
Modificari in rezerva matematica	82.061	182.586
Modificari in rezerva matematica aferenta politelor pentru care expunerea la riscul de investitii este transferat contractantului	44.971	(16.232)
Modificari in rezerva matematica cedata	(5.669)	(5.804)
Modificari in rezerva matematica aferenta politelor pentru care expunerea la riscul de investitii este transferat contractantului cedata	(8)	12
Modificari in rezerva pentru riscuri neexpirate	<u>(1.666.206)</u>	<u>335.012</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>(1.427.595)</u></b>	<b><u>589.664</u></b>

Nu există beneficii rezultate din aceste polițe care să fie recuperabile de la reasiguratorii Societății la sfârșitul anului 2016 (2015: zero).

**21.2 Cheltuieli cu cereri de despăgubire și ajustarea pierderilor**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Daune platite brute	20.120.508	19.958.942
Modificari in rezerva de daune neavizate	148.385	151.909
Modificari in rezerva de daune avizate	<u>1.234.160</u>	<u>20.648</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>21.503.053</u></b>	<b><u>20.131.499</u></b>

**21.3 Cheltuieli cu cereri de despăgubire și pierderile din asigurări recuperate de la reasigurători**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Daune cedate in reasigurare	(99.325)	(2.505.135)
Modificari in rezerva de daune neavizate cedata	3.188	17.279
Modificari in rezerva de daune avizate cedata	<u>96.777</u>	<u>416.342</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>640</u></b>	<b><u>(2.071.514)</u></b>

**31 DECEMBRIE 2016****22 ALTELE CHELTUIELI DE EXPLOATARE****22.1 Cheltuieli cu achiziția contractelor de asigurare și de investiții****22.1.1 Cheltuieli de achiziție**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Comisioane și bonusuri	4.392.343	3.488.720
Cheltuieli cu materialele consumabile	258.433	253.830
Cheltuieli cu serviciile bancare – comisioane încasări prime de asigurare	251	244
Salarii	1.311.864	897.145
Alte cheltuieli – servicii clienți	408.155	414.775
Alte cheltuieli	<u>4.811</u>	<u>1.985</u>
<b>Total cheltuieli de achiziție</b>	<b><u>6.375.857</u></b>	<b><u>5.056.699</u></b>

**22.1.2 Variația cheltuielilor de achiziție reportate**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Variația cheltuielilor de achiziție reportate aferește asigurărilor de viață	11.060	37.595
Variația cheltuielilor de achiziție reportate aferește asigurărilor unit linked	17.209	17.549
Variația cheltuielilor de achiziție reportate aferește asigurărilor de accident	(2.497)	24
Variația cheltuielilor de achiziție reportate aferește asigurărilor de sănătate	<u>(472.793)</u>	<u>(340.159)</u>
<b>Total variația cheltuielilor de achiziție reportate</b>	<b><u>(447.021)</u></b>	<b><u>(284.991)</u></b>
<b>Total cheltuielilor cu achiziția contractelor de asigurare</b>	<b><u>5.928.836</u></b>	<b><u>4.771.708</u></b>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**22.2 Cheltuieli de marketing și administrative**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Cheltuieli cu salarii și indemnizații	7.712.521	7.578.510
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.677.629	1.655.524
Alte taxe contribuții salarii	124.358	117.811
Alte taxe ASF	340.196	214.763
Cheltuieli de deplasare	426.139	351.137
Cheltuieli cu protocol și reclamă	347.138	295.934
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	1.616.077	1.461.776
Cheltuieli cu materialele consumabile și obiecte inventar	125.952	150.492
Cheltuieli cu comunicațiile	539.485	532.993
Alte cheltuieli cu personalul – tichete de masă, tichete cadou și asigurare de accident și sănătate	451.035	411.403
Cheltuieli cu chirile	1.472.091	1.534.928
Cheltuieli cu comisioane de reînnoire agenți	1.738.774	1.029.280
Cheltuieli cu energia și apa	79.256	99.780
Cheltuieli auto	133.652	137.237
Cheltuieli cu serviciile bancare	62.959	50.346
Cheltuieli cu amortizarea	475.318	447.750
Cheltuieli taxe administrare Unit Linked	(3.384)	109.677
Alte cheltuieli	<u>40.329</u>	<u>27.448</u>
Total cheltuieli de administrare, din situația rezultatului global	<u>17.359.525</u>	<u>16.206.789</u>

**23 ALTE CHELTUIELI**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Cheltuieli cu provizioanele	923.000	299.423
Sume prescrise - impozit pe profit de recuperat de la bugetul de stat	<u>5</u>	<u>126.354</u>
<b>Total</b>	<u>923.005</u>	<u>425.777</u>

**24 CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR****24.1 Salarii și beneficii**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Salarii plătite	8.786.140	8.309.945
Salarii plătite din FNUASS pentru concedii medicale	100.554	36.585
Beneficii în natură	209.680	194.471
Contribuții pentru asigurările sociale	1.900.821	1.810.705
Alte contribuții salariale (fond de risc, camera de muncă)	132.168	123.767
Tichete de masă și tichete cadou	<u>287.702</u>	<u>262.729</u>
<b>Total</b>	<b><u>11.417.065</u></b>	<b><u>10.738.202</u></b>

**24.2 Salarizarea administratorilor**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Salarii plătite	1.719.167	1.889.890
Avantaje în natură	72.447	62.180
Asigurări sociale și alte contribuții	<u>386.967</u>	<u>422.917</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.178.581</u></b>	<b><u>2.374.987</u></b>

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și împrumuturi directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, iar aceștia nu datorează nici o sumă Societății la sfârșitul anului provenită din astfel de avansuri.

Prin hotărârea Consiliului de Supraveghere din 13 noiembrie 2015 s-a decis să nu se mai prelungească mandatul d-lui Rainer Schoenberg, vicepresedinte al Directoratului începând cu 15 februarie 2016. În locul acestuia, cu aceeași dată, 15 februarie 2016 a fost numită dna Mihaela Druga, în poziția de membru al Directoratului.

**24.3 Salariați**

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, numărul total al salariaților și administratorilor a fost 143 după cum urmează:

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Personal în conducerea executivă (administratori)	3	3
Personal în conducerea operativă (directori) salariați	7	9
Personal operativ salariați	<u>133</u>	<u>115</u>
Total personal	<u>143</u>	<u>127</u>
Personal administrativ	37	39
Personal în activitatea de asigurări	<u>106</u>	<u>88</u>
Total	<u>143</u>	<u>127</u>

Dintre cei 3 administratori, doar 2 sunt remunerați de către Societate, cel de-al treilea fiind remunerat direct de către acționarul majoritar.

În plus, față de cele declarate mai sus mai există doi membri ai consiliului de supraveghere care sunt remunerați de către societate, deși nu fac parte din personalul unității. În 2016, cheltuielile cu remunerația unuia dintre aceștia au fost de: 17.787 LEI care a inclus plata pe 3 ani (2014, 2015 și 2016). Pentru cel de-al doilea prima plată a remunerației s-a făcut în ianuarie 2016.

**25 INFORMATII REFERITOARE LA IMPOZITUL PE PROFIT**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venituri din exploatare	62.291.413	50.000.962
Cheltuieli de exploatare	(68.793.633)	(60.308.273)
Pierdere din exploatare	(6.596.394)	(10.307.311)
Venituri financiare	1.320.100	1.361.714
Cheltuieli financiare	(1.099.995)	(964.622)
Profit financiar	<u>220.105</u>	<u>397.092</u>
Total pierdere	<u>(6.376.289)</u>	<u>(9.910.219)</u>
Venituri neimpozabile	(1.520.974)	(2.241.844)
Cheltuieli nedeductibile	1.185.227	3.589.722
Ajustare amortizare fiscală	<u>5.848</u>	-
Pierdere fiscală	<u>(6.706.188)</u>	<u>(8.562.341)</u>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

**26 CÂȘTIGURI NETE DE SCHIMB VALUTAR**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>		
Venituri din diferente de curs	913.972	874.890
Pierderi din diferente de curs	<u>(846.616)</u>	<u>(736.892)</u>
<b>Total castig/(pierdere) neta din diferente de curs</b>	<u>67.356</u>	<u>137.998</u>

**27 NUMERAR GENERAT DIN OPERAȚIUNI**

**27.1 Activitatea de exploatare**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>		
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<u>(3.783.972)</u>	<u>(9.542.920)</u>
Numerar net din activitati operationale, prestari servicii, vanzari de bunuri	<u>17.493.480</u>	<u>9.621.613</u>
Încasari în numerar din prime de asigurare	33.734.679	28.850.782
Încasari în numerar în avansuri de la clienti din prime de asigurare	3.043.234	1.705.106
Plati în numerar privind primele de reasigurare	931.427	(727.287)
Plati în numerar privind daunele si rascumpararile	<u>(22.785.464)</u>	<u>(23.161.113)</u>
Încasari în numerar privind daunele (daune recuperate) afereente activitatii de asigurare si coasigurare	2.582.265	2.963.576
Restituiri avansuri/prime primite de la clienti	(12.661)	(9.451)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<u>(23.106.927)</u>	<u>(19.164.533)</u>
Plati în numerar privind furnizorii de bunuri si servicii	(4.191.660)	(4.267.455)
Plati în numerar catre si în numele angajatilor	<u>(7.065.978)</u>	<u>(6.733.085)</u>
Plati în numerar catre bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale	(4.861.325)	(4.793.696)
Plati în numerar privind comisioanele catre agenti si brokeri	<u>(5.633.279)</u>	<u>(3.946.934)</u>
Încasari în numerar comisioane din contracte in coasigurare	624.557	622.047
<b>Numerar net din depozite</b>	<u>(1.829.475)</u>	<u>(4.762.953)</u>
Comisioane bancare	(63.090)	(54.214)
Încasari în numerar din dobânzi depozite	64.688	100.632
Avansuri spre decontare	<u>(131.798)</u>	<u>(128.607)</u>
Restituire avansuri nedecontate	9.759	17.786
Alte plati în numerar	<u>(75.311)</u>	<u>(11.231)</u>
Alte încasari în numerar	45.985	30.224

## SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**31 DECEMBRIE 2016**

---

Fluxurile principale din activități de exploatare provin în principal din activitățile producătoare de venituri. Prin urmare ele rezulta, în general, din tranzacții și evenimente care intra în determinarea profitului și pierderii.

În cazul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA principalele activități de exploatare generatoare de fluxuri de trezorerie sunt:

- Intrări de numerar de la clienți din vânzarea de contracte de asigurare în contrapartidă cu ieșiri de numerar pentru acoperirea daunelor generate de derularea acestor contracte, ieșiri de diminuare prin suportarea unei părți din daunele plătite de către coasiguratori, acolo unde este cazul;
- Intrări de numerar din recuperarea din reasigurare a părții din daune acoperite de reasigurator și ieșiri de numerar către reasigurator datorate volumului de contracte reasigurate și clauzelor de reasigurare.

Celelalte activități generatoare de fluxuri de trezorerie de exploatare direct legate de asigurarea cu succes a condițiilor obiectului de activitate sunt:

- Plăți de numerar pentru comisioane către brokeri și agenți de asigurare ce intermediază vânzarea contractelor de asigurare și păstrează legătura permanentă cu clienții;
- Incasări de comisioane pentru serviciile prestate coasiguratorilor;
- Plăți în numerar de salarii către angajați și a taxelor aferente către bugetul statului și al asigurărilor sociale;
- Plăți de numerar pentru cheltuieli ce asigură suportul logistic, de administrare și servizare a resurselor materiale și umane utilizate pentru desfășurarea activității;
- Incasări de numerar pentru depozitele pe termen scurt din numerarul avut la dispoziție;
- Plăți de comisioane bancare generate de fluxurile de plăți efectuate și de costurile cu bancile partenere.

De asemenea tot ca și fluxuri de trezorerie din activități de exploatare sunt clasificate și cumpărarea și vânzarea de titluri de tranzacționare și plasament și dobânzile aferente.

În același mod, avansurile în numerar și creditele acordate de instituțiile financiare sunt, de obicei, clasificate drept activități de exploatare dacă se referă la principala activitate producătoare de venit a respectivei entități.

#### **27.2 Activitatea de investiții**

Fluxurile de trezorerie din investiții sunt prezentate separat deoarece reprezintă măsura în care cheltuielile efectuate au servit obținerii de resurse menite a genera venituri și fluxuri de trezorerie. Doar cheltuielile care au ca rezultat o imobilizare recunoscută în situațiile financiare sunt eligibile a fi clasificate ca activități de investiții.

Fluxurile de trezorerie pentru activități de investiții includ:

- Plati în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale, necorporale și alte active imobilizate. Aceste plăți includ și pe acelea care se referă la costurile de dezvoltare capitalizate și la construcția, în regie proprie, a imobilizărilor corporale;
- Incasări în numerar din vânzarea de imobilizări corporale, necorporale și alte active imobilizate;
- Plati în numerar pentru achiziția de instrumente de capitaluri proprii sau de datorii ale altor entități și de interese în asocierile în participatie (altele decât plățile pentru aceste instrumente considerate a fi echivalente de numerar sau acelea păstrate în scopuri de plasament și tranzacționare);
- Incasări de numerar din vânzarea de instrumente de capitaluri proprii sau de datorii ale altor entități și de interese în asocierile în participatie (altele decât incasările pentru aceste instrumente considerate a fi echivalente de numerar sau acelea păstrate în scopuri de plasament și tranzacționare);
- Avansuri în numerar și împrumuturi către alte părți (altele decât cele în relație cu o instituție financiară);
- Incasări în numerar din rambursarea avansurilor și împrumuturilor către alte părți (altele decât cele în relație cu o instituție financiară);
- Plati în numerar aferente contractelor futures, forward, de opțiuni sau swap, în afara cazului când acestea sunt deținute în scop de plasament sau de tranzacționare sau când plățile sunt clasificate drept activități de finanțare. Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA nu a făcut plăți pentru acest tip de investiții;
- Incasări în numerar aferente contractelor futures, forward, de opțiuni sau swap, în afara cazului când acestea sunt deținute în scop de plasament sau de tranzacționare sau când incasările sunt clasificate drept activități de finanțare. Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA nu are incasări din acest tip de investiții.

### **27.3 Activități de finanțare**

Prezentarea separată a fluxurilor de trezorerie din activități de finanțare este importantă deoarece este utilă în previzionarea fluxurilor de trezorerie viitoare așteptate de către finanțatorii entității.

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA a utilizat pentru activități de finanțare doar numerar provenit din emisiunea de acțiuni proprii. Nu a folosit posibilitatea de împrumut sub nici o formă.

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

28 ANGAJAMENTE

28.1 Angajamente de plată pentru valoarea chiriei viitoare, după cum urmează:

La 31 decembrie 2016, Societatea are ca angajamente de plată valoarea chiriei viitoare după cum urmează (cursul de schimb folosit a fost 4,5411):

<u>Proprietar</u>	<u>Chiriaș</u>	<u>Contract Data</u>		<u>Act aditional Data</u>		<u>Val/luna inclusiv TVA EUR</u>	<u>Nr. luni ramase</u>	<u>Total</u>	
		<u>începerii contractului</u>	<u>terminării contractului</u>	<u>începerii act aditional</u>	<u>terminării act aditional</u>			<u>EUR</u>	<u>RON</u>
COSTIN LIVIA OTILIA	Cluj-Napoca	29-Oct-13	28-Oct-15	A1:29.10.2015 A2:29.10.2016	A1:28.10.2016 A2:28.10.2017	900	10	9.000	40.870
FAST FINANCE FINDER SRL	Pitesti	15-Nov-15	14-Nov-16	A1:15.11.2016 A1:16.10.2014	A1:30.11.2017 A1:30.06.2015	244	11	2.680	12.170
SANNIO INVEST SRL	Bucuresti-HQ	1-Sep-14	30-Jun-15	A2:01.07.2015 A1:01.04.2015	A2:30.06.2019 A1:31.03.2016	17.349	30	520.476	2.363.535
EBANCA DANIEL COSTIN	Craiova	1-Apr-14	31-Mar-15	A2:01.04.2016	A2:31.03.2017	600	3	1.800	8.174
<b>TOTAL</b>								<b>533.956</b>	<b>2.424.749</b>

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

---

**28.2 Litigii**

La sfarsitul anului 2016, avea deschise urmatoarele litigii:

Nr. crt.	Nr Dosar procesual	Data primirii cererii de chemare in judecata	Instanta responsabila	Nr. dosar dauna	Data inregistrarii dosarului de dauna	Calitatea procesuala	Nume / denumire parte adversa	Pretentii (LEI)	Faza procesuala la momentul raportarii	Clasa de asigurare	Obiectul litigiului	Valoarea rezervei de dauna
1	972/85/2015		Tribunalul Sibiu			Reclamant	Trenkwalder SRL	18.720	Fond	A2 - asigurari de sanatate	dosar faliment	

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

---

**29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>		<b><u>2015</u></b>	
	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>

**SIGNAL IDUNA Holding AG**

**Tranzacții în cursul anului**

Incasare sumă aferentă mărire capital social	11.388.289	2.530.000	18.722.795	4.210.000
Restituire diferența transferată în plus pentru capitalul social	2.800	623	143	32

**Sold la sfarsitul anului**

Diferența de restituire, transferată în plus pentru capitalul social	-	-	259	57
--	---	---	-----	----

<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	<b><u>2016</u></b>		<b><u>2015</u></b>	
	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>

**DONNER&REUSCHEL BANK**

**Tranzacții în cursul anului**

Plata comisioane bancare:	-	-	111	25
Încasare dobânzi bancare	-	-	186	42
Licente Oracle Standard edition	-	-	-	-
Taxa de reactivare licențe, drept de update soft și drept de suport	-	-	-	-

**Sold la sfarsitul anului**

Cont curent	658.112	144.924	533.474	117.908
Depozit	-	-	-	-

**HANSA Invest**

Începând cu 2010, Societatea a lansat produsul de asigurare tip Unit Linked în euro. În acest scop s-a început colaborarea cu societatea financiară HANSA Invest, parte a grupului SIGNAL IDUNA în vederea cumpărării de unități de fond.

Hansa Invest oferă posibilitatea investiției în peste 9 fonduri de investiții cu diferite grade de risc, ceea ce permite acoperirea unor segmente diferite de clienți. Începând cu anul 2014, pe lângă fondurile Hansa, Societatea a investit în trei fonduri Pioneer care sunt administrate tot prin intermediul Hansa Invest.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2016**

La 31 decembrie 2016, situația se prezintă în felul următor, în EUR și lei:

	<b>UL-EUR</b>	<b>SIRO EUR</b>	<b>Total EUR</b>
	<b>Val</b>	<b>Val</b>	<b>Val</b>
<b>FOND HANSA</b>			
HANSA GOLD	13.230	19.836	33.066
HANSA SECUR	585	4.470	5.055
HANSA INTERNATIONAL	13.493	342	13.836
HANSA EUROPA	6.688	725	7.414
HANSA TOP SELECT WORLD	6.793	842	7.636
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	2.368	1.197	3.565
HANSA ZINS	2.315	18.321	20.636
SI BEST SELECT	221	17.014	17.235
PF - CHINA EQUITY	-	832	832
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	599	599
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	669	669
PF - INDIAN EQUITY	-	903	903
TOTAL EUR	<u>45.694</u>	<u>65.750</u>	<u>111.446</u>

  

	<b>UL_ROM</b>	<b>SIRO_ROM</b>	<b>Total</b>
	<b>Equiv</b>	<b>Equiv</b>	<b>Val</b>
	<b>Val</b>	<b>Val</b>	<b>Val</b>
<b>FOND HANSA</b>			
HANSA GOLD	60.081	90.076	150.157
HANSA SECUR	2.657	20.299	22.957
HANSA INTERNATIONAL	61.275	1.554	62.830
HANSA EUROPA	30.372	3.294	33.665
HANSA TOP SELECT WORLD	30.850	3.824	34.674
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	10.753	5.436	16.189
HANSA ZINS	10.512	83.196	93.709
SI BEST SELECT	1.003	77.261	78.264
PF - CHINA EQUITY	-	3.777	3.777
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	2.719	2.719
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	3.038	3.038
PF - INDIAN EQUITY	-	4.101	4.101
TOTAL RON	<u>207.503</u>	<u>298.577</u>	<u>506.087</u>

Unde:

- UL\_EUR/UL\_lei reprezintă valoarea unităților de fond cumpărate pentru clienți;
- SIRO\_EUR/SIRO\_lei reprezintă valoarea unităților de fond deținute de SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

La 31 decembrie 2015, situația se prezintă în felul următor, în EUR și lei:

	<b>UL-EUR</b>	<b>SIRO EUR</b>	<b>Total EUR</b>
<b>FOND HANSA</b>	<b>Val</b>	<b>Val</b>	<b>Val</b>
HANSA GOLD	13.387	18.089	31.476
HANSA SECUR	911	4.179	5.090
HANSA INTERNATIONAL	8.170	2.157	10.327
HANSA EUROPA	4.057	991	5.048
HANSA TOP SELECT WORLD	4.301	1.239	5.540
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	1.979	577	2.556
HANSA ZINS	2.993	17.454	20.447
SI BEST SELECT	197	16.703	16.900
PF - CHINA EQUITY	-	832	832
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	479	479
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	599	599
PF - INDIAN EQUITY	-	941	941
<b>TOTAL EUR</b>	<b><u>35.995</u></b>	<b><u>64.240</u></b>	<b><u>100.235</u></b>

	<b>UL_RON</b>	<b>SIRO_RON</b>	<b>Total</b>
<b>FOND HANSA</b>	<b>Equiv Val</b>	<b>Equiv Val</b>	<b>Val</b>
HANSA GOLD	60.569	81.844	142.413
HANSA SECUR	4.122	18.908	23.030
HANSA INTERNATIONAL	36.965	9.759	46.724
HANSA EUROPA	18.356	4.484	22.840
HANSA TOP SELECT WORLD	19.460	5.606	25.066
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	8.954	2.611	11.565
HANSA ZINS	13.542	78.971	92.513
SI BEST SELECT	891	75.573	76.464
PF - CHINA EQUITY	-	3.764	3.764
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	2.167	2.167
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	2.710	2.710
PF - INDIAN EQUITY	-	4.258	4.258
<b>TOTAL RON</b>	<b><u>162.859</u></b>	<b><u>290.655</u></b>	<b><u>453.514</u></b>

Unde:

- UL\_EUR/UL\_lei reprezintă valoarea unităților de fond cumpărate pentru clienți;
- SIRO\_EUR/SIRO\_lei reprezintă valoarea unităților de fond deținute de SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A.

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

**KRANKENVERSICHERUNG**

<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>
<b>Tranzactii in cursul anului</b>				
Asigurare sanatate Tiberiu Maier	27.915	6.219	13.726	3.093
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>
Asigurare sanatate Tiberiu Maier	-	-	-	-

**IDUNA VEREINIGTE LEBENSVERSICHERUNG**

<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>	<b>(lei)</b>	<b>(euro)</b>
<b>Tranzactii in cursul anului</b>				
Mentenanata 4 licente soft Prokorisk (risk mangement)	-	-	2.321	513
Management training	1.093	243		
Licente soft Adonis si mentenanata (controlling)	6.753	1.500	6.787	1.500
<b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Mentenanata 4 licente soft Prokorisk (risk mangement)	-	-	-	-
Management training	-	-	-	-
Licente soft Adonis si mentenanata (controlling)	-	-	-	-

**MEDIQA SANTE DEVELOPMENT S.R.L.**

<b>Anul incheiat la 31 decembrie</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(lei)</b>	<b>(lei)</b>
<b>Tranzactii in cursul anului</b>		
Plati in numerar aport la capital	250.000	350.000
Plati aferente serviciilor medicale oferite asiguratilor	1.009.102	970.463
Servicii medicina muncii	330.855	351.440
<b>Sold la sfarsitul anului</b>		
Servicii medicina muncii	25.999	25.616

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

**OVB****Anul încheiat la 31 decembrie**

	<u>2016</u> (lei)	<u>2015</u> (lei)
<b>Tranzacții în cursul anului</b>		
Plati comisioane pentru intermediere contracte de asigurare	1.153.378	1.052.944
<b>Sold la sfârșitul anului</b>		
Plati comisioane pentru intermediere contracte de asigurare	4.194	20.953

SIGNAL IDUNA Holding AG este acționarul principal al Societății (participație de 99,98%) în timp ce MEDIQA Sante Development este societate fiică a SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. Celelalte companii sunt parte din Grupul SIGNAL IDUNA.

În afara celor prezentate mai sus nu a mai avut loc nici o altă tranzacție cu părți afiliate în cursul anilor 2016 și 2015.

**30 RECONCILIAREA DIFERENȚELOR DINTRE SITUAȚIILE FINANCIARE IFRS ȘI SITUAȚIILE FINANCIARE STATUTARE (RAS), DE LA 31 DECEMBRIE 2016**

Societatea va continua întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu RAS, care reprezintă baza contabilității. Situațiile financiare IFRS sunt întocmite în scop informativ.

	<u>1 ianuarie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<b>Capitaluri proprii conform</b>			
<b>RAS</b>	18.787.668	28.246.205	31.813.629
a) Provizion pentru deprecierea investițiilor	(2.381.821)	(2.681.244)	(2.952.794)
b) Rezerva suplimentară pentru riscuri neexpirate	(1.331.194)	(1.666.206)	-
c) Imobilizări corporale	-	-	47.372
d) Rezerve din reevaluare active financiare la valoare justă	-	-	(73.167)
<b>Capitaluri proprii conform</b>			
<b>IFRS</b>	15.074.653	23.898.755	28.835.040

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

---

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>REZULTAT CURENT NET CONFORM RAS</b>	(9.275.784)	(7.818.317)
a) Provizion pentru depreciere additional	(299.423)	(271.550)
b) Rezerva suplimentara pentru riscuri neexpirate	(335.012)	1.666.206
c) Amortizare imobilizari corporale	-	47.372
d) Rezerve din reevaluare active financiare la valoare justa	-	(73.167)
<b>TOTAL REZULTAT GLOBAL CONFORM IFRS</b>	<u>(9.910.219)</u>	<u>(6.449.456)</u>

Societatea deține în totalitate Clinica care a fost fondată în anul 2012 și al cărei obiectiv este atât de a trata persoanele asigurate ale Societății, precum și alți pacienți potențiali.

Filiala a înregistrat pierderi anteriorare, și în corelație cu alte informații, managementul a considerat ca a existat o depreciere în ceea ce privește investiția.

În conformitate cu RAS, nu există instrucțiuni specifice privind modelul care urmează să fie utilizat, în timp ce conform IFRS Societatea a recunoscut un provizion. Ca urmare deprecierea în conformitate cu IFRS este mai mare decât RAS.

Testul de adecvare al datoriilor pentru fiecare perioada analizată a arătat o deficiență pe clasa de asigurări de sănătate. O rezerva suplimentară privind riscurile neexpirate a fost constituită în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS aferente anului 2015, iar în anul 2016 s-a demonstrat că nu mai este nevoie de această rezervă astfel fiind reluată pe venit în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS.

Pentru mijloacele fixe achiziționate înainte de ianuarie 2016, calculul de amortizare a fost efectuat utilizând NBV la 31 decembrie 2015 și durata de viață rămasă la 31 decembrie 2015 plus durata de viață adițională (determinată ca diferență între noua durată de viață și cea anterioară). Astfel s-a ajuns la o ajustare față de situațiile financiare statutare.

Titlurile de stat achiziționate în 2016 au fost clasificate ca active disponibile pentru vânzare și au fost evaluate conform IFRS la valoare justă, generând astfel o rezervă din reevaluare active financiare la valoare justă față de situațiile financiare statutare.

În plus față de cele de mai sus, au existat, de asemenea, ajustări de clasificare, care pot fi atribuite la:

- a) prezentare diferită a poziției financiare și rezultatului global, prin gruparea și reclasificarea conturilor de la prezentarea RAS la prezentarea IFRS, fiind semnificative clasificările legate de:

# SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

---

Pozitia financiara:

- „Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament” și „Plasamente aferente asiguratorilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților” potrivit RAS, sunt prezentate ca drept „Titluri de capital la valoarea justă prin contul de profit și pierdere”, în conformitate cu IFRS;
- „Obligațiuni și alte titluri cu venit fix” potrivit RAS este prezentat ca „Titluri de creanță păstrate până la scadență” conform IFRS;
- „Creanțe”, „Alte creanțe”, depozitele la termen cu scadență inițială mai mare de 3 luni, prezentate ca parte din „Alte plasamente financiare” în conformitate cu RAS sunt prezentate ca parte a „Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări” conform IFRS;
- „Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare” conform RAS sunt prezentate ca parte din „Active din reasigurare”;
- Depozitele la termen cu scadență inițială mai mica de 3 luni prezentate ca parte din „Alte plasamente financiare” conform RAS în „Numerar și echivalente de numerar” conform IFRS.

	<b>Valori la 31 decembrie 2016</b>	<b>Clasificari conform</b>
Acțiuni, alte titluri cu venit variabil și unități la fondurile comune de plasament	425.820	RAS
Părți în fonduri comune de investiții	403.651	RAS
Titluri de capital la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	829.471	IFRS
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	6.174.925	RAS
Titluri de creanță păstrate până la scadență	3.594.007	IFRS
Titluri de creanță disponibile la vânzare	2.507.751	IFRS
Creante	17.590.393	RAS
Alte creanțe	655.161	RAS
Depozite la termen cu scadenta initiala mai mare de 3 luni, prezentate ca parte din "Alte plasamente financiare "	14.323.532	RAS
Împrumuturi și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări	32.569.086	IFRS
Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare	928.234	RAS
Active din reasigurare	928.234	IFRS
Depozitele la termen cu scadență inițială mai mica de 3 luni prezentate ca parte din "Alte plasamente financiare"	9.819.816	RAS
Numerar și echivalente de numerar	9.819.816	IFRS

Rezultatul global

- Gruparea “Veniturilor din prime brute subscrise, net de anulări” cu “Prime cedate în reasigurare” și “Variația rezervei de primă, net de reasigurare” din RAS în “Venituri din primele de asigurare, net de rezerva de primă” și “Prime de asigurare cedate reasiguratorilor, net de rezerva de primă” (valorile prezentate în note);

**SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2016**

- În plus, următoarele reclasificari / regrupari au fost efectuate, precum conform RAS există anumite reguli de prezentare și de clasificare (cum ar fi câștigul/pierderile de schimb valutar nu sunt prezentate pe net). Sumele de mai jos sunt înainte de efectuarea ajustărilor prezentate ca parte a reconcilierii între RAS și IFRS;

<b>Descriere</b>	<b>Valori la 31 decembrie 2016</b>
“Alte venituri tehnice, nete de reasigurare” conform RAS (cont tehnic)	614.508
“Venituri din comisioane – contracte de asigurare” conform IFRS	614.508
“Cheltuieli de achizitii” conform RAS (cont tehnic)	6.375.857
“Variatia sumei cheltuielilor de achizitii reportate” conform RAS (cont tehnic)	(447.021)
“Cheltuieli de achizitie (contracte de asigurare si de investitii)” conform IFRS	5.928.836
“Alte venituri netehnice” (cont netehnic) conform RAS	2.489.178
Parte din “Castiguri nete din active financiare” conform IFRS	3.289
Parte din “Alte venituri din exploatare” conform IFRS	171.917
Parte din “Cheltuieli nete din diferente de curs de schimb” conform IFRS	913.972
“Alte cheltuieli de exploatare” conform IFRS	1.400.000
“Alte cheltuieli netehnice inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare (cont netehnic) conform RAS	2.985.120
Parte din “Alte venituri din exploatare” conform IFRS	24.055
Parte din “Cheltuieli cu serviciile de gestionare a investitiilor” conform IFRS	62.994
Parte din “Alte cheltuieli din exploatare” conform IFRS	2.051.455
Parte din “Cheltuieli nete din diferente de curs de schimb” conform IFRS	846.616

De asemenea mai jos este prezentată reconcilierea fluxului de numerar între prevederile IFRS și RAS la 31 decembrie 2016:

	<b>IFRS</b>	<b>RAS</b>
Numerar net din activitatile de exploatare	(5.613.447)	(3.815.451)
Numerar net folosit in activitatile de investitii	(3.264.539)	(3.233.059)
Numerar net folosit in activitatile de finantare	11.385.489	11.385.489
(Scadere)/ crestere neta a numeralului si a descoperitului de cont	2.507.503	4.285.924
Numerar si descoperit de cont la inceputul anului	9.691.772	22.174.461
Numerar si descoperit de cont la sfarsitul anului	12.148.221	26.460.385

Diferența dintre IFRS și RAS aferente fluxurilor de numerar se referă în principal la clasificarea depozitelor la termen cu scadența inițială mai mică de 3 luni care au fost clasificate ca "Numerar și echivalente de numerar" în IFRS, în timp ce conform RAS au fost clasificate "Alte plasamente financiare".

**31 EVENIMENTE CARE AU LOC DUPĂ PERIOADA DE RAPORTARE**

**31.1 Modificare privind capitalul și în structura Directoratului**

a) Modificări privind capitalul

Modificări privind structura capitalului social:

- În data de 7 martie 2017, Societatea a primit de la acționari suma de 1.179.757,85 Euro (5.347.016,50 lei) pentru majorarea capitalului social al Societății. Majorarea capitalului a fost aprobată prin Hotărârea Generală a Acționarilor nr. 1 din 7 martie 2017, suma fiind transferată în contul Societății în aceeași zi. La data întocmirii acestor situații financiare, majorarea de capital era în curs de autorizare la ASF.

b) Alte evenimente

La 1 mai 2017, domnul Leslie Jones Breer, având funcția de Președinte al Directoratului, a părăsit compania încheind mandatul. La data întocmirii prezentelor situații financiare, compania a început demersurile pentru actualizarea membrilor Directoratului, constând în înlocuirea domnului Leslie Jones Breer cu domnul Tiberiu Cristian Maier, ca Președinte al Directoratului și numirea Domnului Mark Osterloff în funcția de Membru al Directoratului.

ADMINISTRATORI,  
Numele și prenumele

ÎNTOCMIT,  
Numele și prenumele

MIHAELA DRUGA  
Membru Directorat  
Semnătura



ALINA G. GHEORGHE  
Calitatea contabil-șef  
Semnătura

