



UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

**Intocmit in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara adoptate
de Uniunea Europeana**

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

CUPRINS

PAGINA

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2 - 3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia fluxurilor de numerar	5 - 6
Note la situatiile financiare individuale	7 - 77



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARII SOCIETĂȚII UNIQA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.**

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Uniqa Asigurări de Viață S.A. („Societatea”) la data de 31 decembrie 2016, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul finanțier încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Situatiile financiare auditate

Situatiile financiare ale Societății, numerotate de la pagina 1 la 77, conțin:

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

Bazele opiniei

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” 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.

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 din Romania și ne-am îndeplinit celealte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe si Codului IESBA.

Responsabilitățile Conducerei și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu IFRS și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacitații Societății de a-și continua activitatea, prezintând 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

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului 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, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, 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 frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de



audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

- Evaluăm gradul de adecvare 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 îndoieri semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe 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, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile 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

Auditator statutar înregistrat la

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



În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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



București, 30 iunie 2017

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se specifica altfel

Situatia rezultatului global

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din primele de asigurare, nete de variația rezervei de prima și nete de reasigurare	5	48.528.451	43.111.357
Venituri nete din investiții	6	1.110.950	609.836
Alte venituri nete din exploatare	7	5.599.129	1.229.909
Venit net		55.238.530	44.951.102
Cheltuieli cu daune și variația rezervelor tehnice	8	26.067.783	33.414.333
Cheltuieli de achiziție	9	17.909.978	4.643.745
Cheltuieli de administrare	10	10.470.060	8.757.590
Alte cheltuieli nete din exploatare	11	554.567	623.505
Cheltuieli		55.002.388	47.439.173
Rezultate ale activitatilor de exploatare		236.142	-2.488.071
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	-131.670	-25.382
Rezultatul anului		367.812	-2.462.689
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare, neta de impactul fiscal		-390.110	4.011
Rezultatul global total aferent anului		-22.298	-2.458.678

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Directorat prin Decizia nr. 17/29.06.2017.

ADMINISTRATORI,

Remus Lapusan – Președinte Directorat

INTOCMIT,

Elena Birzeianu – Economist

Notele de la pagina 7 la pagina 77 fac parte integranta din situatiile financiare.



UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se specifica altfel

Situatia pozitiei financiare

	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Active			
Imobilizari corporale	13	141.766	75.558
Investitii imobiliare	14	14.160.250	14.546.260
Imobilizari necorporale	15	5.715.297	3.264.321
Cheltuieli de achizitie reportate	16	34.449.667	22.386.884
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	17	42.337.267	32.518.534
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	17	272.826	267.550
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	18	5.133.689	4.769.638
Creante cu impozitul pe profit amanat	12	129.015	-
Active de reasigurare	19	22.174	44.624
Numerar si echivalente de numerar	20	6.513.501	1.661.384
Total active		108.875.452	79.534.753
Capitaluri proprii si pasive			
Capital social	21	69.316.753	69.316.753
Prime de emisiune		1.453.873	1.453.873
Alte rezerve		881.442	870.113
Rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare	22	146.648	536.758
Pierdere cumulata		-44.086.949	-44.443.434
Total capitaluri proprii		27.711.767	27.734.064
Datorii			
Rezerve tehnice	23	68.363.931	42.580.790
Datorii asociate contractelor de asigurare	24	3.174.772	2.573.733
Datorii comerciale si alte datorii	25	1.594.311	1.485.093
Imprumuturi	26	7.825.250	4.857.887

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se specifica altfel

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Provizioane pentru alte datorii si cheltuieli		205.421	226.225
Datorie cu impozitul amanat	12	-	76.961
Total datorii		81.163.685	51.800.690
Total capitaluri proprii si datorii		108.875.452	79.534.753

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Directorat prin Decizia nr. 17/29.06.2017.

ADMINISTRATORI,
Remus Lapusan – Președinte Directorat

INTOCMIT,
Elena Birzeianu – Economist

Notele de la pagina 7 la pagina 77 fac parte integranta din situatiile financiare



SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se specifica altfel

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social	Prime de capital	Alte rezerve	Pierdere cumulata	Rezerva act disponibile pentru
Sold la 1.1.2015	58.213.753	1.453.873	870.113	-	-41.980.745
Pierdere anului	-	-	-	-	-2.462.689
Variatia rezervei aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-2.462.689
Rezultatul global total aferent anului	-	-	-	-	-
Crestere capital social	11.103.000	-	-	-	-
Sold la 31.12.2015	69.316.753	1.453.873	870.113	-44.443.434	367.813
Profitul anului	-	-	-	-	-
Variatia rezervei aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-367.813
Rezultatul global total aferent anului	-	-	-	-11.329	-11.329
Crestere rezerva legala	-	-	-	11.329	-
Sold la 31.12.2016	69.316.753	1.453.873	881.442	-44.086.949	

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Directorat prin Decizia nr. 17/29.06.2017.

ADMINISTRATORI,
Remus Lapsusan – Președinte Directorat

INTOCMIT,
Elena Birzeianu – Economist



Notele de la pagina 7 la pagina 77 fac parte integranta din situatiile financiare.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIU INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se specifica altfel

Situatia fluxurilor de numerar

31.12.2016 31.12.2015

Flux de numerar din activitati de exploatare

Rezultat inainte de impozitare	236.142	-2.488.071
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	1.658.687	1.406.503
Modificari in rezerve, net	25.805.591	33.314.413
Venituri din dobanzi	-889.036	-347.729
Cheltuieli cu dobanzile	121.437	137.107
Provizioane constituite	-	226.225
Provizioane reluate	-20.804	-
Cheltuieli nete din cedarea activelor	-	47.824
Alte ajustari pentru operatiuni nemonetare	-12.062.782	-20.023.847
Profit din activitati de exploatare inainte de modificarea capitalului de lucru	14.849.235	12.272.425

Modificari in active si pasive:

Modificari ale creantelor din activitatea de asigurare	-340.683	-1.032.390
Modificari ale datoriilor din activitatea de asigurare	601.039	-
Modificari ale datoriilor din activitatea de reasigurare	1.771	-292.545
Modificările veniturilor înregistrate în avans	11.187	-2.783
Modificari ale altor datorii comerciale	96.260	1.265.284
Modificari ale altor creante comerciale	61.059	-63.559
Modificari ale altor active	-84.427	-687
Modificari ale conturilor de disponibilitati banesti restrictionate	-	204.282
Numerar net rezultat din activitati de exploatare (A)	15.195.441	12.350.026

Flux de numerar din investitii:

Investitii in instrumente financiare	-9.921.252	-21.463.471
Achizitii de imobilizari necorporale	-3.690.419	-1.293.831
Achizitii de imobilizari corporale	-99.444	-485.853
Incasari din cedarea de imobilizari	-	35.761
Dobanzi incasate	521.863	645.631
Dobanzi platite	-514.486	-
Numerar net utilizat pentru investitii (B)	-13.703.738	-22.561.763

Flux de numerar din activitati financiare:

Majorarea in numerar a capitalului social	-	11.103.000
Rambursari pentru contracte de leasing	-	-33.451

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

EXERCITIU INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in RON daca nu se specifica altfel

	31.12.2016	31.12.2015
Incasari/restituiri imprumuturi de la firme din cadrul grupului	3.360.414	-
Numerar net rezultat din finantare (C)	3.360.414	11.069.549
Total flux de numerar (A+B+C)	4.852.117	857.812
Numerar si echivalente de numera la inceputul anului	1.661.384	803.572
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului	6.513.501	1.661.384

Situatiile financiare au fost aprobat de catre Directorat prin Decizia nr. 17/29.06.2017.

ADMINISTRATORI,

Remus Lapusan – Președinte Directorat

Notele de la pagina 7 la pagina 77 fac parte integranta din situatiile financiare.

INTOCMIT,
Elena Birzeianu – Economist



UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

1 INFORMATII GENERALE

UNIQA Asigurari de Viata S.A. (denumita in continuare „Societatea”) este o societate inregistrata in Romania in 1992, autorizata sa efectueze activitati de asigurare si reasigurare prin intermediul sediului sau din Bucuresti, sector 1, str. Nicolae Caramfil nr 25 si prin agentii si puncte de lucru din tara. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile de viata.

Societatea si-a schimbat denumirea din AGRAS Asigurari S.A. in UNIQA Asigurari de viata S.A. si obiectul de activitate din asigurari generale in asigurari de viata in data de 15 aprilie 2010 pe baza aprobarii CSA din 9 aprilie 2010.

Actionarul majoritar al Societatii este Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, iar detinatorul final in cadrul grupului este Uniqa Insurance Group AG, cu sediul social in Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria.

2 BAZELE INTOCMIRII

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare individuale sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate in mod coherent tuturor anilor prezentati, daca nu se precizeaza altfel.

2.1 Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”), in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, 31 decembrie 2016.

Prezentele situatii financiare nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de trezorerie ale Societatii in conformitate cu reglementarile si principiile contabile stabilite prin Norma 41/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara („Norma 41/2015”) si nu sunt destinate utilizatorilor interesati in acest scop (ex. autoritatile fiscale, Registrul comertului etc). Pentru acesti utilizatori Societatea a intocmit si prezentat situatii financiare in conformitate cu Norma 41/2015.

Evidentele contabile ale Societatii sunt tinute in lei (RON), in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS impune utilizarea unor estimari contabile esentiale. De asemenea, impune folosirea rationamentelor de catre conducere in procesul de aplicare a politicilor contabile ale Societatii. Domeniile care necesita un grad mai mare de rationament sau de complexitate sau cele in care ipotezele si estimarile sunt importante pentru situatiile financiare individuale sunt prezentate in Nota 3.

Modificările cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de capitaluri proprii, in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” deoarece economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- ajustari cu privire la clasificarea contractelor de asigurare, in conformitate cu IFRS 4 – „Contracte de asigurare”;
- ajustari pentru reclasificarea cladirilor din imobilizarilor corporale in investitii imobiliare;
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datorilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 - „Impozitul pe profit”; si cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS;
- ajustari cu privire la clasificarea si evaluarea investitiilor.

2.2 Bazele evaluarii

Prezentele Situatii Financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vanzare, care sunt evaluate la valoarea justa.

2.3 Moneda functionala si moneda de prezentare

Situatiile Financiare sunt intocmite si prezentate in lei („RON”), reprezentand moneda functionala (moneda economiei in care Societatea isi desfasoara activitatea).

2.4 Folosirea estimarilor

Pentru intocmirea situatiilor financiare individuale a fost necesara folosirea unor estimari si ipoteze in ceea ce priveste valoarea activelor si pasivelor raportate si a veniturilor si cheltuielilor raportate pentru perioada respectiva. Estimarile si ipotezele aferente acestora sunt bazate pe experienta istorica si alti factori care sunt considerati rezonabili in conditiile si informatiile existente la data intocmirii Situatii Financiare Individuale, rezultate care formeaza baza emiterii de judecati despre valoarea contabila a activelor si datorilor care nu este direct obtinuta din alte surse. Rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimari.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Estimarile si ipotezele aferente sunt revizuite periodic cu o frecventa cel putin anuala. Efectele revizuirii estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite.

2.5 Continuitatea activitatii

Situatiile Financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

In cadrul procesului de tranzitie la IFRS reglementat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (denumita in continuare „ASF”) prin „Norma nr. 19/30.10.2015 privind aplicarea Standardelor internationale de raportare financiara de catre societatile de asigurare, asigurare-reasigurare si reasigurare”, Societatea a dezvoltat un set de politici contabile semnificative in conformitate cu IFRS.

Politicele si metodele contabile semnificative aplicate in intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS ale Uniqa Asigurari de viata S.A. sunt prezentate mai jos:

3.1 Conversia sumelor exprimate in devize

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul publicat de BNR din ziua intocmirii bilantului contabil.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Dolar (USD)	1:RON 4,3033	1:RON 4,1477
Euro (EUR)	1:RON 4,5411	1:RON 4,5245
Pierderea sau castigul din schimb valutar rezultate din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.		

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Castigurile si pierderile din schimb valutar rezultate in urma efectuarii acestor tranzactii si din convertirea la cursurile de schimb valutar de la sfarsitul anului a activelor si pasivelor monetare exprimate in monede straine sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazurilor in care sunt raportate in alte elemente ale rezultatului global pentru acele elemente ce se califica drept instrumente de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie si de investitii nete.

Modificarile de valoare justa a titlurilor monetare exprimate in valuta, clasificate ca disponibile pentru vanzare, sunt impartite intre diferentele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al titlului si alte modificari ale valorii contabile a titlului de valoare. Diferentele de conversie aferente modificarilor de cost amortizat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, alte modificari in valoarea contabila sunt recunoscute in „Alte elemente ale rezultatului global”.

3.2 Impactul inflatiei

Romania a fost o economie hiperinflationista pana in anul 2004, cand a fost declarat oficial ca a incetat sa mai fie economie hiperinflationista in scopul raportarilor IFRS. Situatiile Financiare au fost reevaluate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. Pe scurt, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura in vigoare la data situatiilor financiare iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in profit sau pierdere si prezentate separate.

3.3 Activitatea de asigurari

Clasificarea contractelor

Contractele de asigurare sunt acele contracte prin care asiguratorul (Societatea) accepta riscuri de asigurare semnificative de la asigurat, convenind sa despagubeasca asiguratul sau alt beneficiar daca un eveniment viitor incert specificat (eveniment asigurat) va afecta in mod advers asiguratul.

Riscul de asigurare este diferit de riscul financiar. Riscul financiar este riscul de aparitie a unei posibile modificari viitoare a unuia sau mai multor indicatori specificati precum rata dobanzii, pretul unei actiuni, pretul unei marfi, cursul de schimb valutar, indicele preturilor sau al ratelor, un rating de credit sau indice de credit sau alta variabila financiara, sau o variabila nefinanciara cu conditia ca aceasta sa nu fie specifica unei parti contractante. Contractele de asigurare pot de asemenea transfera si un risc financiar pe langa riscul de asigurare semnificativ.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Contractele in cadrul carora transferul riscului de asigurare de la asigurat catre companie nu este semnificativ sunt clasificate ca si contracte de investitii. La data pregaririi Situatilor financiare, Societatea nu are contracte de investitii.

Contractele in cadrul carora transferul riscului de asigurare nu este semnificativ, iar contractele nu creeaza active sau datorii financiare, sunt contracte de prestari servicii, iar veniturile asociate sunt recunoscute in raport cu stadiul de executie a tranzactiei daca rezultatul tranzactiei poate fi estimat in mod viabil. La data pregaririi situatiilor financiare, Societatea nu are contracte de prestari servicii.

Risc de asigurare semnificativ

Riscul de asigurare este semnificativ daca, si numai daca, un eveniment asigurat ar putea face ca asiguratorul sa plateasca beneficii suplimentare semnificative in orice situatie, cu exceptia situatiilor lipsite de continut comercial. Beneficiile suplimentare descrise se refera la sume care le depasesc pe cele care ar trebui platite daca nu ar avea loc niciun eveniment asigurat, incluzand costurile de instrumentare a cererilor de despagubire si costurile de evaluare a acestora, dar excluzand: pierderea capacitatii de a percepe de la detinatorul politiei de asigurare plati pentru serviciile viitoare, renuntarea in caz de deces la taxele care ar fi fost percepute in caz de anulare sau rascumparare, o plata conditionata de un eveniment care nu cauzeaza o pierdere semnificativa pentru detinatorul contractului, recuperari posibile prin reasigurare.

Prime subscrise

Primele brute subscrise includ valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente contractelor de asigurare. In situatia in care durata contractului de asigurare este mai mare de un an prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primelor brute incasate si de incasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare, cu exceptia contractelor cu prima unica, pentru care prima bruta subscrisa reprezinta valoarea primei brute unice aferente contractului de asigurare. Pentru contractele incheiate in devize, primele brute subscrise sunt evidențiate in lei la cursul de schimb istoric din data subscrerii, respectiv data aniversarii pentru contractele de asigurare multianuale cu prima alta decat unica.

Provizioane pentru deprecierea creantelor din prime de asigurare

Anual, creantele aferente politelor de asigurare sunt supuse unui test de depreciere. In masura in care se constata ca posibilitatea de incasare a unei creante este improbabila, atunci pentru portofoliul de creante neincasate supus testului de deprecierie se constituie un provizion de deprecierie. Pentru determinarea posibilitatii de incasare ca improbabila, se utilizeaza analiza creantelor intarziate pe benzi de scadenta. Politile care au cel putin o scadenta cu o intarziere de minim 90 zile fata de data de scadenta contractuala sunt supuse testului de deprecierie.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Daca in urma analizei efectuate la nivel individual sau colectiv se ajunge la concluzia ca politele supuse testului au o probabilitate scazuta de incasare, atunci se constituie un provizion in functie de riscul de neincasare. Provizionul pentru deprecierea creantelor se inregistreaza net de efectele reasigurarii sau al altor rezerve si comisioane. Ulterior constituirii, provizionul de depreciere constituie se poate relua pe venituri in momentul incasarii creantei sau in momentul rezilierii politiei pentru care a fost constituit.

Cheltuieli de achizitie

Cheltuielile de achizitie includ cheltuielile ocasionate de incheierea contractelor de asigurare si cuprind atat cheltuielile direct atribuibile, cum ar fi comisioanele de achizitie si cheltuielile de deschidere a dosarelor sau de emitere a contractelor de asigurare din portofoliu, cat si cheltuielile atribuibile indirect, cum sunt cheltuielile administrative legate de prelucrarea cererilor si intocmirea dosarelor.

Cheltuielile de achizitie sunt calculate la nivel de polita si in cadrul acesteia pe fiecare produs si clauza in parte. Cheltuielile de achizitie sunt inregistrate in contul de profits i pierdere respectand principiul contabilitatii de angajamente, conform celor prezentate mai jos.

Pentru produsele de asigurari de viata traditionale cu participare la beneficii („endowment”), care au durata intre 5 si 25 de ani, Societatea considera cheltuiala de achizitie suma tuturor comisioanelor platite de-a lungul duratei de viata a politei. Pentru produsele fara participare la beneficii, care acopera numai riscul de deces („term assurance”), cu durata intre 1 si 35 de ani, cheltuiala de achizitie este comisionul platit in primul an, iar comisionul platit in anii urmatori este cheltuiala de administrare. Pentru produsele anuale sau lunare cu reinnoire, fara participare la beneficii, cheltuiala de achizitie este comisionul platit.

Inregistrarea cheltuielilor cu comisioanele este realizata la momentul subscrierii politelor de asigurare avand ca baza de calcul primele brute subscrise.

Cheltuieli de achizitie reportate

Cheltuielile de achizitie reportate sunt acele cheltuieli de achizitie aferente perioadelor viitoare (denumite in continuare si „DAC”).

Datorita faptului ca plata comisioanelor se efectueaza in baza contractelor de mandat incheiate intre Societate si intermediarii in asigurari, inregistrarea cheltuielilor cu comisioanele se efectueaza in contrapartida cu contul de comisioane neexigibile–intermediari urmand ca pe masura ce aceste sume devin exigibile sa se efectueze trecerea pe comisioane exigibile–intermediari in asigurari.

Pentru asigurarile suplimentare atasate asigurarilor de viata si pentru asigurarile de viata ce acopera riscul de deces cu durata asigurarii mai mica sau egala cu un an, cheltuielile de achizitie

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

reportate se calculeaza ca procent din rezerva de prima, in functie de costurile care se iau in considerare.

Pentru activitatea de asigurari de viata (produse multianuale cu sau fara participare la beneficii), calcularea sumei cheltuielior de achizitie reportate se face in concordanta cu legislatia in vigoare, in conformitate cu calculul rezervei matematice. Cheltuielile de achizitie reportate se calculeaza ca diferența dintre rezerva matematica rezultata din prima de asigurare neta si rezerva matematica rezultata din prima de asigurare bruta (Zillmer) pentru fiecare contract in parte.

Partea recuperabila a cheltuielilor de achizitie reportate este evaluata la data bilantului ca parte din testele de adevarare a datorilor.

Daune

Daunele intamplate cu privire la activitatea de asigurari de viata includ toate daunele intamplate in perioada, fie ca sunt raportate sau nu.

Cheltuielile cu cererile de despagubire si ajustarea pierderilor (in spuma a rezervelor de daune) sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt inregistrate pe baza datoriei estimate pentru compensatia datorata titularilor de contract sau altor beneficiari. Acestea includ si costurile de solutionare a cererilor de despagubire directe sau indirecte si decurg din evenimente ce s-au produs pana la sfarsitul perioadei de raportare chiar daca nu au fost inca raportate Societatii.

Rezervele pentru daune neplatite, calculate pe baza estimarii caz cu caz sunt determinate pe baza costului estimat aferent platii tuturor daunelor intamplate pana la data bilantului dar neplatite la aceasta data, indiferent ca sunt raportate sau nu, impreuna cu toate cheltuielile externe aferente platii daunelor.

Cu toate ca managementul considera ca suma bruta a rezervei de daune este corect estimata si inregistrata, datoria finala poate fi influentata de evenimente si informatii ulterioare si poate diferi semnificativ de rezervele constituite. Ajustarile rezervelor sunt reflectate in situatiile financiare pentru perioada in care acestea se efectueaza. Metodele folosite si estimarile efectuate sunt revizuite in mod regulat.

Reasigurari cedate

Compania cedeaza riscuri in reasigurare in cursul normal al activitatii sale cu obiectivul limitarii expunerii sale din riscuri de asigurare. Contractele de reasigurare nu exonereaza compania de obligatiile sale directe catre asigurati.

Veniturile din prime sunt prezentate in Situatia Rezultatului Global net de sumele cedate reasiguratorilor.

Rezerve tehnice aferente asigurarilor de viata

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Societatea creeaza si mentine rezerve tehnice in conformitate cu legislatia in vigoare emisa de Autoritatea de Supraveghere a Financiara. Continutul si modul de calcul al rezervelor tehnice aferente asigurarilor de viata este descris mai jos.

Rezerva matematica

Rezerva matematica reprezinta valoarea obligatiilor financiare ale asiguratorului dupa deducerea valorii obligatiilor financiare ale asiguratului. Calculul se face de catre un actuar, pe baza unei metode actuariale perspective. Aceasta rezerva se calculeaza separat pentru fiecare contract de asigurare de viata si nu poate fi mai mica decat zero.

Rezervele se constituie luand in calcul ani intregi si folosind o formula de interpolare liniara. Valorile de rascumparare sunt exprimate ca procente din valoarea rezervelor. Modalitatile de calcul ale rezervelor matematice au fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara.

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

Rezerva de prime

Rezerva de prime se calculeaza lunar, prin insumarea cotelor-parti din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel incat diferența dintre volumul primelor brute subscrise si aceasta rezerva sa reflecte primele brute alocate partii din riscurile expirate la data calcularii. Rezerva de prime constituita se obtine prin insumarea valorilor rezervei de prime calculate pentru fiecare contract.

Rezerva de daune

Rezerva de daune contine sumele actuale si cele viitoare asteptate aferente obligatiilor financiare viitoare ce deriva din contractele de asigurare, incluzand cheltuielile de decontare a daunelor aferente stingerii acestor obligatii. Rezerva de dauna avizata se calculeaza prin estimarea caz cu caz a indemnizatiilor de plata. Rezerva de dauna neavizata se calculeaza prin aplicarea metodelor statistice general acceptate.

Conducerea Societatii considera ca rezerva rezerva de dauna inregistrata la data de 31 decembrie 2016 este suficienta pentru acoperirea platii daunelor avizate si a daunelor intamplate dar neavizate inca.

Rezervele cedate

Partea reasiguratorilor din rezervele tehnice cuprinde sumele de reasigurare, respectiv sumele reale sau estimate care, conform angajamentelor de reasigurare vizeaza cedarile si retrocedarile.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

In ceea ce priveste rezervele de prime, partea aferenta contractelor de reasigurare se calculeaza conform clauzelor contractului de reasigurare.

Testul de adecvare al rezervelor (LAT)

La finalul fiecarei perioade de raportare sunt efectuate teste privind adecvarea al rezervelor (LAT) pentru a asigura caracterul adecat al pasivelor contractuale, nete de activele aferente DAC. Pentru aceste teste sunt utilizate cele mai bune estimari curente ale fluxurilor de numerar contractuale si ale cheltuielilor de solutionare si administrare a daunelor, precum si venitul din investitii din activele ce stau la baza acestor pasive. Orice deficit este inregistrat in contul de profit sau pierdere, initial prin anularea DAC si daca este necesar prin constituirea ulterioara a unei rezerve suplimentare (rezerva pentru riscul neexpirat).

Contractele de asigurare pe termen lung cu termene fixe sunt masurate pe baza evaluariilor prezентate la inceputul contractului. Cand testul privind adecvarea datorilor necesita adoptarea celor mai bune noi ipoteze, aceste ipoteze (fara marjele pentru abaterile negative) sunt utilizate pentru evaluarea ulterioara a acestor datorii.

DAC anulat ca urmare a acestui test nu poate fi recunoscut din nou ca activ.

3.4 Instrumente financiare

Societatea poate clasifica instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

- a) Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- b) Active financiare disponibile pentru vanzare;
- c) Imprumuturi si creante;
- d) Active financiare detinute pana la scadenta.

Clasificarea este determinata de conducere in momentul recunoasterii initiale si depinde de scopul in care au fost dobandite activele financiare.

Clasificare

Activele financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt active financiare clasificate ca detinute pentru tranzactionare sau clasificate de entitate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un activ financiar este clasificat ca fiind detinut pentru tranzactionare daca:

- este obtinut sau generat in principal in scopul vanzarii sau rascumpararii lui in viitorul apropiat;
- este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt gestionate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

- este un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un instrument desemnat si eficace pentru acoperirea impotriva riscurilor).

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt detinute pentru o perioada nedefinita de timp si pentru care decizia de vanzare poate fi influentata de nevoia de lichiditate sau modificarile preturilor de piata / ratelor de dobanda, care nu sunt clasificate in celelalte categorii de active financiare (imprumuturi si creante, active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sau active financiare detinute pana la scadenta).

Imprumuturi si creante, inclusiv creante din prime de asigurare sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat aceleia pe care entitatea intenteaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat sau aceleia pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau pentru care societatea nu va putea recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, pentru alte cauze decat deteriorarea creditului sau care sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare.

Depozitele bancare cu o perioada contractuala mai mare de 3 luni sunt clasificate ca imprumuturi si creante, inclusiv creante din prime de asigurare.

Creantele aferente contractelor de asigurare sunt de asemenea clasificate in aceasta categorie si sunt testate pentru depreciere.

Activele financiare detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Societatea are intenția ferma si posibilitatea de a le păstra pana la scadenta.

Recunoastere

Achizitiile si vanzarile de active financiare sunt recunoscute la data decontarii, data la care Societatea deconteaza achizitionarea sau vanzarea activului.

Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea lor justa, inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile achizitionarii acestora, cu exceptia activelor la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate drept cheltuieli in contul de profit si pierdere.

Evaluare

Dupa recunoasterea initiala, toate activele financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere precum si activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa, cu exceptia instrumentelor care nu sunt cotate pe o piata activa si a celor a caror valoare justa nu

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

poate fi corect evaluata, care sunt evaluate la cost, incluzand costurile de tranzactie, mai putin pierderile din deprecierie.

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

Activele financiare disponibile pentru vanzare, altele decat titlurile de participare, sunt evaluate la data bilantului la valoarea justa, iar diferențele din reevaluare rezultate se inregistreaza in alte elemente ale rezultatului global si acumulat in cadrul capitalurilor proprii ca si rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare. Titlurile de participare sunt evaluate si inregistrate la cost.

Atunci cand titlurile de valoare clasificate drept disponibile pentru vanzare sunt vandute sau depreciate, ajustarile valorii juste acumulate recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt incluse in contul de profit sau pierdere drept castiguri nete obtinute din active financiare (venituri din investitii).

Imprumuturile si creantele, inclusiv creantele din prime de asigurare si activele financiare detinute pana la scadenta sunt evaluate la cost amortizat. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda ratei efective de dobanda.

Principiile evaluarii valorii juste

Valoarea justa a activelor financiare se bazeaza pe pretul acestora cotat pe piata la data bilantului fara nicio deducere pentru costurile de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cotatie de pret pe piata, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii si rata de actualizare este o rata de piata la data bilantului aferenta unor instrumente financiare care au aceiasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele de pret, datele introduse se bazeaza pe masuratori ale pielei la data bilantului.

Derecunoastere

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

Castigul sau pierderea realizata la derecunoasterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei pretului de piata.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Activele transferate pe baza unui contract de vanzare prin care Societatea isi rezerva posibilitatea de a relua sau rascumpara elementele cedate, contra platii unui pret convenit, la o data sau la un termen stabilit, nu sunt derecunoscute.

Deprecierea activelor financiare

Active financiare recunoscute la cost amortizat

Societatea evalueaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare daca exista dovezi obiective ca un activ finanziar sau un grup de active financiare au indicii de depreciere. Un activ finanziar sau un grup de active financiare sunt depreciate si se inregistreaza pierderi din depreciere doar daca exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a intamplarii unuia sau mai multor evenimente intamplate dupa recunoasterea initiala a activului („eveniment de pierdere”) si acel eveniment sau evenimente au un impact asupra fluxurilor viitoare estimate asociate activului finanziar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod viabil. Dovezile obiective de depreciere includ date observabile referitoare la unul sau mai multor evenimente posibile enumerate in continuare:

- dificultati financiare semnificative ale debitului sau emitentului;
- o incalcare a termenilor contractuali, ca de exemplu intarzieri la plata sau neplata datorilor;
- devine probabil ca emitentul sau debitorul va intra in faliment sau alt tip de reorganizare financiara;
- disparitia unei piete active pentru respectivul activ finanziar datorita dificultatilor financiare;
- date observabile care indica o scadere masurabila a fluxurilor viitoare de trezorerie estimate apartinand unui grup de active financiare ulteriora recunoasterii lor initiale, chiar daca scaderea nu poate fi inca identificata ca apartinand unui anumit activ finanziar, incluzand: modificari adverse ale starii platilor emitentilor sau debitatorilor fata de societate sau conditii economice nationale sau locale corelate cu imposibilitatea platilor.

Societatea intai testeaza daca exista observabile de depreciere pentru activele financiare care au o valoare semnificativa considerate in mod individual. Daca societatea nu constata ca exista dovezi obiective de depreciere pentru un activ finanziar evaluat individual, chiar daca activul are o valoare semnificativa sau nu, include activul intr-un grup de active financiare cu caracteristici de risc de credit similar pe care le testeaza colectiv pentru depreciere.

Activele testate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere de depreciere este sau continua sa fie recunoscuta nu sunt incluse in evaluarea colectiva pentru depreciere.

Daca exista dovezi obiective asupra aparitiei unei pierderi de depreciere asupra activelor masurate la cost amortizat, pierderea este determinata ca diferența intre valoarea contabila a activului si valoarea fluxurilor viitoare estimate (excluzand pierderi viitoare de credit) actualizate la rata de dobanda efectiva initiala a activului finanziar.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Valoarea contabila a activului este redusa prin intermediul unui cont de depreciere, iar pierderea este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Daca, intr-o perioada viitoare, valoarea deprecierii descreste si descresterea este aferenta unui eveniment intamplat ulterior constatatii deprecierii (ca de exemplu o imbunatatire a rating-ului), atunci descresterea deprecierii este recunoscuta prin ajustarea contului de depreciere in contrapartida cu contul de profit si pierdere.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Societatea evalueaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare. In cazul instrumentelor financiare clasificate ca disponibile pentru vanzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste a instrumentului sub cost este un indiciu de depreciere ce rezulta in recunoasterea unei pierderi din depreciere. In acest caz, un declin de peste 20% este considerat ca fiind semnificativ si o perioada de cel putin 12 luni este considerata ca prelungita. Daca un asemenea indiciu cantitatativ exista pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, activul este considerat pentru testul de depreciere, luand in considerare si indicii calitativi. Pierderea cumulata, masurata ca diferența intre costul de achizitie si valoarea justa, minus orice eventuale pierderi din depreciere recunoscute anterior in contul de profit si pierdere, este transferata din alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere. Pierderile din depreciere recunoscute astfel prin contul de profit si pierdere pentru instrumente de capital nu sunt reversate prin contul de profit si pierdere. Daca, intr-o perioada viitoare, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat ca disponibil pentru vanzare creste iar cresterea poate fi in mod obiectiv atribuita unui eveniment intamplat ulterior recunoasterii pierderii din depreciere in contul de profit si pierdere, atunci pierderea din depreciere este reversata prin contul de profit si pierdere.

Venituri din investitii

Veniturile din investitii cuprind: veniturile curente generate de activele financiare, castigul / (pierderea) din diferente de curs valutar aferente activelor financiare, constituirea / (reversarea) provizioanelor de depreciere a activelor financiare si castigurile / (pierderile) realizate prin vanzarea sau ajungerea la maturitate a activelor financiare, castigurile / (pierderea) nerealizate in cazul activelor financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Veniturile din investitii sunt recunoscute in baza principiului contabilitatii de angajamente folosind rata efectiva a dobanzii.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

3.5 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ disponibilitatile din casierie, conturile curente si depozitele la banchi detinute in sold la data bilantului cu scadenta initiala mai mica de 3 luni.

3.6 Imobilizari necorporale

Recunoasterea imobilizarilor necorporale

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

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

O imobilizare necorporala este recunoscuta doar atunci cand:

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

Evaluarea imobilizarilor necorporale

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

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

Societatea nu are imobilizari necorporale generate intern.

Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare cu imobilizari necorporale sunt capitalizate numai atunci cand acestea maresc avantajele economice viitoare ale activului la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt inregistrate atunci cand au loc.

Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale. Imobilizarile necorporale sunt amortizate de la data la care activul este gata de utilizare. Durata de functionare utila a unui program informatic este intre 3 si 5 ani, programele informative utilizate pentru administrarea activitatii de baza a companiei (programele tehnice) au o durata de functionare utila de 5 ani.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Perioadele si metoda de amortizare vor fi revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, iar in cazul constatarii de modificari acestea vor fi contabilizate ca si modificari ale estimarilor contabile (IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”).

Valoarea reziduala a activelor necorporale este evaluata la zero, cu exceptia cazurilor cand:

- a) exista un angajament din partea unui tert de a achizitiona bunul la sfarsitul perioadei sale de utilizare, sau
- b) exista o piata activa pentru imobilizare care poate ajuta la determinarea valorii reziduale, iar aceasta piata este probabil sa existe si la sfarsitul perioadei de utilizare.

Derecunoasterea activelor necorporale

Un activ necorporal este derecunoscut:

- a) la cedare sau
- b) atunci cand nu se mai preconizeaza sa apara beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa.

Castigul sau pierderea rezultata din derecunoastere va fi recunoscut in contul de profit sau pierdere atunci cand activul a fost derecunoscut.

3.7 Imobilizari corporale

Recunoasterea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale sunt recunoscute ca active atunci cand:

- a) sunt generatoare de beneficii economice viitoare constand in potentialul de a contribui direct sau indirect la fluxul de numerar sau echivalente de numerar catre entitate si
- b) sunt destinate a fi utilizate pentru productie, prestari de servicii in scopuri administrative pe o perioada mai mare de un an.

Imobilizarile corporale recunoscute de Societate pot fi clasificate in urmatoarele categorii:

- mijloace de transport;
- echipament si mobilier;
- echipament informatic.

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

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Evaluarea imobilizarilor corporale

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

Costul de achizitie al imobilizarilor corporale cuprinde:

- pretul de cumparare, taxele vamale de import si alte taxe (cu exceptia acelora care pot fi recuperate de la autoritatile fiscale), dupa deducerea reducerilor comerciale si a rabaturilor;
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul si starea necesara pentru ca acesta sa poata functiona: cheltuieli de transport, manipulare, cheltuieli cu obtinerea de autorizatii;
- estimarea initiala a costurilor de dezasamblare si de inlaturare a activului sau de restaurare a zonei pe care este asamblat, daca aceasta este o obligatie legala sau asumata de Societate in momentul dobандirii sau ca urmare a utilizarii bunului.

Imobilizarile corporale sunt evidențiate la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din deprecierie.

Amortizare

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza pe baza unui plan de amortizare, de la data punerii in functiune a acestora si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare, conform duratelor de utilizare economica si conditiilor de utilizare a acestora. Amortizarea este inregistrata pe baza metodei lineare pe perioada estimata a duratei utile de functionare dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Echipament si mobilier	2-15
Mijloace de transport	5
Echipament informatic	3

Imobilizarile corporale in curs nu sunt amortizate pana cand acestea intra in folosinta.

Conducerea reconsidera valoarea contabila a echipamentelor, in cazul in care evenimentele sau schimbarile de circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu ar putea fi recuperabila.

Intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse activelor, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sunt capitalizate.

Derecunoastere

Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cedionate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferența intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

3.8 Investitii imobiliare

Societatea detine in proprietate cladiri si terenuri pe care le-a clasificat ca investitii imobiliare deoarece sunt inchiriate sau disponibile pentru inchiriere.

Recunoasterea investitiilor imobiliare

O investitie imobiliare este recunoscuta ca activ atunci cand:

- a) exista probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investitiei imobiliare sa ii revina entitatii si
- b) costul investitiei imobiliare poate fi evaluat in mod fiabil.

Societatea nu recunoaste in valoarea contabila a investitiilor imobiliare costurile intretinerii zilnice a proprietatilor. Acestea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate.

Evaluarea investitiilor imobiliare

O investitie imobiliara trebuie evaluata initial la cost. Costurile de tranzactionare trebuie incluse in valoarea initiala.

Costul unei investitii imobiliare cumparate include pretul sau de cumparare si orice cheltuieli direct atribuibile.

IAS 40 „Investitii imobiliare” prevede 2 modalitati de evaluare ulterioara, la alegerea entitatii: modelul bazat pe valoare justa sau modelul bazat pe cost. UNIQA Asigurari de viata evalueaza investitiile imobiliare la cost, in conformitate cu IAS 16.

Societatea a ales sa foloseasca o reevaluare precedenta (din anul 2005) a terenurilor si cladirilor drept cost presupus al acestora deoarece reevaluarea a fost, la data reevaluarii, comparabila, in linii mari cu valoarea justa a activelor respective (acest tratament este permis de IFRS 1 „Adoptarea pentru prima data a Standardelor internationale de Raportare Financiara”). Aceste active au fost achizitionate inainte de 1 ianuarie 2004, in perioada in care economia Romaniei era considerata hiperinflationista, iar prima reevaluare a acestor active, dupa iesirea din perioada hiperinflationista, a avut loc in anul 2005.

Derecunoastere

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

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Castigurile sau pierderile generate din casarea sau cedarea unei investitii imobiliare trebuie determinate ca diferența intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului si trebuie recunoscute in profit sau pierdere in perioada scoaterii din uz sau a cedarii.

3.9 Contracte de leasing

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma in esenta toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate sunt clasificate drept contracte de leasing financiar. Contractele de leasing financiar sunt capitalizate la inceputul leasingului la valoarea care este mai mica dintre valoarea justa a bunului inchiriat si valoarea actualizata a platilor minime de leasing.

Contractele de leasing in care o parte semnificativa din riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate sunt pastrate de locator sunt clasificate drept contracte de leasing operational. Platile efectuate in baza contractelor de leasing operational (fara stimulentele primite de la Locator) sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in mod linear pe perioada leasingului.

3.10 Provizioane pentru deprecierea valorii activelor nefinanciare

Provizioanele pentru deprecierea valorii activelor nefinanciare se determina ca diferența intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in contul de profit si pierdere al perioadei.

Valoarea contabila a activelor Societatii este revizuita la fiecare data a intocmirii bilantului contabil, pentru a determina daca exista indicatori de depreciere. In situatia in care astfel de indicatori exista, este estimata valoarea recuperabila a activelor Societatii. Un provizion pentru depreciere este inregistrat in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

3.11 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se neste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adevarata. Diferentele rezultante in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

3.12 Pensii si alte beneficii post-pensionare

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

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

3.13 Impozit pe profit

Impozitul pe profit cuprinde impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat. Cheltuielile/veniturile din impozit pe profit sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care se refera la elemente recunoscute direct in alte elemente ale rezultatului global sau in capitalurile proprii, caz in care impozitul pe profit este recunoscut in cadrul acelorasi pozitii.

Impozit pe profit curent

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadei.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente pentru exercitiul finanziar incheiat la 31 decembrie 2016 este de 16%.

Impozit pe profit amanat

Impozitul amanat este recunoscut utilizand metoda datoriei, pentru diferentele temporare intre valoarea contabila a activelor si datoriilor si valoare fiscală a activelor si datoriilor.

Impozitul amanat este masurat la ratele de impozitare preconizate a fi aplicate pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata, in baza reglementarilor fiscale care au fost promulgate sau in mare masura adoptate pana la data raportarii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor amanate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 este de 16%.

O creanta din impozit amanat este inregistrata in masura in care este probabila inregistrarea unor profituri fiscale viitoare care sa permita utilizarea diferentei temporare. Creantele din impozit amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt reduse pana la nivelul la care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal.

Creantele si datorile din impozit amanat se reevaluateaza periodic.

3.14 Capital social si rezerva legala

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat si rezultatul exercitiului financiar.

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

Conform legislatiei privind societatile comerciale (art. 183 din Legea 31), Societatea sunt obligate sa constituie rezerva legala prin repartizarea a 5% din profitul brut, pana ce aceasta va atinge minimum 20% din capitalul social. Rezervele legale pot fi utilizate numai in conditiile prevazute de lege. Alte rezerve neprevazute de lege sau de statut pot fi constituite facultativ pe seama profitului net pentru acoperirea pierderilor contabile sau in alte scopuri, potrivit hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

3.15 Recunoasterea cheltuielilor

Recunoasterea cheltuielilor se realizeaza in functie de urmatoarele criterii:

- ✓ diminuarea de beneficii economice viitoare, prin diminuari de active sau cresteri de datorii, care are ca efect micsorarea capitalurilor proprii ale Societatii, consecinta care nu se refera la retrageri sau distribuirile catre fondatorii Societatii;
- ✓ evaluarea sa fie credibila.

Cheltuielile reprezinta sumele sau valorile platite sau de platit pentru:

- ✓ daune si prestatii;
- ✓ cheltuieli cu personalul;
- ✓ cheltuieli de achizitie privind contractele de asigurare;
- ✓ executarea unor obligatii legale sau contractuale;
- ✓ consumurile, lucrarile executate si serviciile prestate de care beneficiaza asiguratorul;
- ✓ cheltuieli cu plasamentele si alte cheltuieli;
- ✓ cheltuieli privind comisioanele de reasigurare, etc.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Evaluarea cheltuielilor

Pentru a evalua corect cheltuielile, acestea sunt asociate cu valoarea activelor care se diminueaza corespunzator sau cu valoarea datorilor care apar odata cu aceste cheltuieli. Prin urmare, o corecta evaluare a activelor la intrarea lor in gestiune si ulterior la ajustarea valorii acestora, datorita unor cauze diverse, respectiv evaluarea corecta a datorilor are drept consecinta evaluarea credibila a cheltuielilor asociate.

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

3.16 Active si datorii contingente

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii. Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe iar recunoasterea lor ar putea determina un venit care sa nu se realizeze niciodata. In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si este adevarata reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile. Daca este doar probabila o crestere a beneficiilor economice, entitatea va prezenta in notele explicative activul contingent.

O datorie contingenta este:

- obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

O datorie contingenta nu este recunoscuta in bilant, aceasta fiind prezentata in notele explicative. Datorii contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

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

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

- **IFRS 2** a fost modicat pentru a clarifica definitia de „conditia de intrarea in drepturi” si de a defini separat „conditia de performanta” si „conditia de servicii”. Amendamentul intra in vigoare pentru tranzactiile de plata pe baza de actiuni (share based payments transactions) pentru care data acordarii este la sau dupa 1 iulie 2014.
- **IFRS 3** a fost modicat 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 modicat 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 modicata pentru a clarifica faptul ca eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39 la publicarea IFRS 13 nu a fost facuta cu intenitia 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.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

- **IAS 24** a fost modificat pentru a include, ca parte afiliata, o entitate care furnizeaza servicii de management pentru entitatea care raporteaza sau a parintelui entitatii care raporteaza ("entitatea de servicii de management"), precum si de a solicita sa se prezinte sumele facturate catre entitatea care raporteaza de catre entitatea de servicii de management pentru serviciile prestate.

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

de asemenea, faptul ca compensare informatiilor de prezentat conform IFRS 7 nu sunt necesare in mod specific pentru toate perioadele interimare, cu exceptia cazurilor prevazute de IAS 34.

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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

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

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de evaluare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea pentru titlurile de datorie este determinata de modelul de afaceri al entitatii de administrare a activelor financiare si daca fluxurile contractuale de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii (SPPI). Daca instrumentele de datorie sunt detinute pentru a fi incasate, pot fi inregistrate la cost amortizat daca indeplinesc si cerinta de SPPI. Instrumentele de datorie care indeplinesc cerinta SPPI detinute intr-un portofoliu de o entitate atat pentru a colecta fluxurile de numerar ale activelor cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie evaluate la FVPL (de exemplu instrumente derivate). Instrumentele derivate integrate nu mai sunt separate de activele financiare, dar vor fi incluse in evaluarea conditiei SPPI.
- Investitiile in instrumente de capitaluri sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit sau pierdere.
- Cele mai multe dintre cerintele IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea pasivelor financiare au fost preluate in mod neschimbat din IFRS 9. Schimbarea principala este ca o entitate va trebui sa prezinte efectele modificarilor propriului risc de credit al datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un model nou pentru recunoasterea pierderilor din depreciere – modelul pierderile preconizate/asteptate de credit (ECL). Exista o abordare "in trei etape", care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului activelor financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme inseamna ca entitatile vor trebui sa recunoasca o pierdere imediata egala cu ECL 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este evaluata utilizand ECL pe durata de viata, si nu ECL 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru leasing si creante comerciale.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

- Cerintele privind contabilitatea de acoperire a riscului (hedge accounting) au fost modificate pentru a armoniza mai bine ontabilitatea cu managementul riscului. Standardul ofera entitatilor posibilitatea de a face o alegere de politica contabila intre aplicarea cerintelor privind contabilitatea de acoperire a riscului din IFRS 9 si aplicarea in continuare a IAS 39 pentru toate operatiunile de acoperire a riscului (hedges), intrucat in prezent standardul nu prevede contabilizarea tranzactiilor macro de acoperire a riscului (macro hedges).

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

Vanzarea sau aportul de active intre un investitor si entitatile sale asociate sau asociatii sai in participatie (joint venture) - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (*emis la 11 septembrie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data care va fi stabilita de IASB, neadoptat de UE*). Aceste modificari abordeaza o neconcordanta dintre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28, in legatura cu vanzarea sau contributia de active intre un investitor si entitatile sale asociate sau asociatii in participare. Consecinta principală a amendamentelor este ca atunci cand o tranzactie implica o afacere un castig sau o pierdere completa este recunoscuta. Un castig sau o pierdere parciala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o afacere, chiar daca aceste active sunt detinute de o subsidiara.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRS 16 "Contracte de inchiriere" - Leases (*emis la 13 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019, neadoptat de UE*). Standardul nou stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea contractelor de inchiriere. Toate contactele de inchiriere au ca rezultat dreptul locatarului de a utiliza un activ la inceputul contractului si, in cazul in care platile sunt facute in timp, si obtinerea unei finantari. In consecinta, IFRS 16 elimina clasificarea contractelor fie ca leasing operational, fie ca leasing financiar asa cum este cerut de IAS 17, si introduce in schimb un singur model de contabilitate pentru locatar. Locatarii vor trebui sa recunoasca: (a) active si pasive pentru toate contractele de inchiriere cu o

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

durata mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in care activul la care se refera are o valoare mica si (b) amortizarea activelor la care leasingul se refera in contul de profit sau pierdere, separat de dobanda aferenta datoriei din leasing. IFRS 16 prevede in continuare in mod substantial cerintele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele sale ca leasing operational sau leasing financiar, contabilizandu-le in in mod diferit.

Societatea analizeaza impactul standardului asupra situatiilor financiare.

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

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 reconcilieri 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

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 altel decat cele de piata vor afecta evaluarea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni compensate in numerar intr-o maniera similara beneficiilor compensate in actiuni. Amendamentele clarifica, de asemenea, clasificarea unei tranzactii cu compensare neta in care entitatea retine o anumita parte din instrumentele de actiuni proprii care altfel ar fi emise catre cealalta parte la exercitarea dreptului (sau intrarea in drepturi), in schimbul compensarii obligatiei fiscale a celeilalte parti legata de plata pe baza de actiuni. Astfel de aranjamente sunt clasificate in totalitate ca fiind compensare de actiuni.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

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

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

Imbunatatiri anuale la IFRS pentru perioada 2014-2016 (emise la 8 decembrie 2016 si aplicabile pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017 pentru amendmentele la

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

IFRS 12, la sau dupa 1 ianuarie 2018 pentru amendamente la IFRS 1 si IAS 28, neadoptate de UE). Imbunatatirile afecteaza trei standarde. Amendamentele clarifica sfera de aplicare a cerintelor de prezentare din IFRS 12 precizand faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, altele decat cele cu privire la informatii financiare summarizate pentru subsidiare, asociati in participare (joint ventures), entitati asociate, se aplica participatilor unei entitati in alte entitati clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii sau activitatii intrerupte conform IFRS 5. IFRS 1 a fost modificat si cateva exceptari pe termen scurt din IFRS cu privire la prezentarea instrumentelor financiare, beneficile 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 evaluările la valoarea justă folosite de respectiva entitate de investitii asociata sau asociata in participare atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta (equity method). Amendamentele clarifica faptul ca aceasta optiune este disponibila si investitie cu investitie.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRIC 22 - Tranzactii in Valuta si Avansuri (*emis la 8 decembrie 2016 si aplicabil pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de UE*). Interpretarea abordeaza modul de stabilire a datei tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau parte din acestea) la scoaterea din gestiune a unui activ sau a unei datorii nemonetare rezultate din plata unui avans intr-o moneda straina. Conform IAS 21, data tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau parte din acesta) este data la care o entitate recunoaste initial activul sau datoria nemonetara rezultata din avans. In cazul unor plati sau incasari in avans multiple, entitatea va stabili data tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare. IFRIC 22 se aplica numai in situatiile in care o entitate recunoaste un activ sau o datorie nemonetara ce rezulta dintr-un avans. IFRIC 22 nu contine clarificari privind definitia elementelor monetare si nemonetare. O plata in avans sau o incasare a unui avans duce, in general, la recunoasterea unui activ sau unei datorii nemonetare, insa 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 clarificari specifice privind transferurile in sau din investitiile imobiliare aflate in constructie in IAS 40.

Amendmentul clarifica faptul ca nu a existat intentia de a interzice transferurile proprietatilor

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

aflate in constructie sau in dezvoltare, clasificate anterior ca stocuri in investitii imobiliare atunci cand exista o schimbare evidenta a destinatiei. IAS 40 a fost modificat pentru a accentua principiul transferurilor in sau din investitii imobiliare in IAS 40 in vederea precizarii faptului ca un transfer in sau din investitii imobiliare se realizeaza numai in cazul in care a survenit o schimbare a destinatiei proprietatii; o astfel de schimbare a destinatiei implica o evaluare a modului in care proprietatea poate fi considerata investitie imobiliara. O astfel de schimbare a destinatiei trebuie probata.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRS 17 "Contracte de asigurare" (*emis la 18 mai 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date, neadoptat de UE*). IFRS 17 inlocuieste IFRS 4 care acorda entitatilor dispensa sa continue sa contabilizeze contractele de asigurare utilizand practicile existente. In consecinta, pentru investitorii era dificil sa compare si sa diferențieze performanta financiara a societatilor de asigurari similare. IFRS 17 este bazat pe principiul unic de a contabiliza toate tipurile de contracte de asigurare in mod similar, inclusiv contractele de reasigurare detinute de un asigurator. Standardul impune recunoasterea si evaluarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare prezenta ajustata la risc a fluxurilor de trezorerie viitoare (fluxurile de numerar realizate) care include toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate intr-un mod care sa fie in concordanța cu informatiile de pe piata; plus (in cazul in care aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ) (ii) o suma reprezentand profitul nerealizat aferent unui grup de contracte (marja contractuala de serviciu). Asiguratorii vor recunoaste profitul de la grup de contracte de asigurare in perioada de acoperire a asigurarilor, iar acestea sunt scutite de risc. Daca un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaste pierderea imediat.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

IFRIC 23 "Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe venit" (*emis la 7 iunie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau dupa aceasta data, neadoptat de UE*). IAS 12 specifica modul de calcul al impozitului curent si al impozitului amanat, dar nu si modul in care sa reflecte efectele incertitudinii. Interpretarea clarifica modul de aplicare a cerintelor de recunoastere si evaluare din IAS 12 atunci cand exista o incertitudine in ceea ce priveste tratamentul privind impozitul pe venit. O entitate trebuie sa stabileasca daca sa ia in considerare fiecare tratament fiscal incert separat sau impreuna cu unul sau mai multe tratamente fiscale incerte, pe baza carora abordarea prezice mai bine rezolvarea incertitudinii. O entitate trebuie sa presupuna ca o autoritate fiscală va examina sumele pe care are dreptul sa le examineze si va avea cunostinta deplina cu privire la toate informatiile conexe atunci cand efectueaza aceste examinari. Daca o entitate concluzioneaza ca nu este probabil ca autoritatea fiscală sa accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii se va reflecta in determinarea profitului sau pierderii impozabile aferente, a bazelor de impozitare, a pierderilor fiscale neutilizate, a creditelor fiscale neutilizate sau a cotelor de impozitare, utilizand fie valoarea cea mai probabila, fie valoarea estimata, in functie de metoda pe care entitatea se asteapta sa prezice mai bine rezolutia incertitudinii. O entitate va reflecta efectul unei modificari a faptelor si circumstantelor sau a noilor informatii care afecteaza judecatile sau estimarile impuse de interpretare ca o modificare a estimarii contabile. Exemple de modificari ale faptelor si circumstantelor sau de informatii noi care pot determina reevaluarea unei aprecieri sau a unei

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

estimari includ, dar nu se limiteaza la, examinari sau actiuni ale unei autoritati fiscale, modificari ale normelor stabilate de o autoritate fiscală sau expirarea perioadei în care autoritatea fiscală are dreptul de a examina sau de a reexamina un tratament fiscal. Lipsa unui acord sau a unui dezacord de al unei autoritati fiscale cu un tratament fiscal, izolat, este putin probabil sa constituie o schimbare a faptelor si circumstantelor sau sa reprezinte informatiilor noi care sa afecteaze judecatile si estimarile cerute de interpretare.

Societatea analizeaza impactul amendamentelor asupra situatiilor financiare.

4 ADMINISTRAREA RISCURILOR FINANCIARE SI DE ASIGURARE

Prin natura activitatilor efectuate, Societatea este expusa urmatoarelor riscuri semnificative:

- Riscul de subscrisiere privind activitatea de asigurari de viata
- Riscul de subscrisiere privind activitatea de asigurari de sanatate Riscul de piata
- Riscul de contrapartida
- Riscul operational

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii fata de risurile mentionate mai sus, obiectivele Societatii, politicele si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

Profilul de risc al Societatii pentru anul 2016 ilustreaza urmatoarea dispersie a riscurilor:

<u>Clasa de risc</u>	<u>Profil de risc</u>
Riscul de subscrisiere privind activitatea de asigurari de viata	36%
Riscul de subscrisiere privind activitatea de asigurari de sanatate	5%
Riscul de piata	37%
Riscul operational	14%
Riscul de contrapartida	8%

Cuantificarea riscurilor a fost realizata in conformitate cu prevederile Solvency 2 (formula standard).

Riscul de subscrisiere privind activitatea de asigurari de viata cuprinde urmatoarele module:

- riscul de mortalitate : definit ca riscul de pierderi sau modificari adverse in obligatiile legate de contractele de asigurari ca urmare a schimbarilor intervenite in nivelul, tendinta si volatilitatea ratelor de mortalitate.
- riscul de reziliere: definit ca riscul de pierderi sau modificari adverse in obligatiile legate de contractele de asigurari ca urmare a nivelului si volatilitatii ratelor de reziliere, terminarii, reinnoirii sau rascumpararilor;
- riscul de catastrofa: definit ca riscul de pierderi sau modificari adverse in obligatiile legate

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

de contractele de asigurari determinat de incertitudini semnificative in procesul de tarifare sau provizionare referitoare la evenimente extreme sau aleatoare;

- riscul de cheltuieli: definit ca riscul de pierderi sau modificari adverse in obligatiile legate de contractele de asigurari ca urmare a schimbarilor intervenite in nivelul, tendinta si volatilitatea cheltuielilor ocasionate in servisarea contractelor de asigurare;
- riscul de dizabilitate: definit ca riscul de pierderi sau modificari adverse in obligatiile legate de contractele de asigurari rezultate din schimbari intervenite in nivelul, tendinta sau volatilitatea ratelor de dizabilitate, imbolnavire sau morbiditate.

Riscul de subsciere asigurari de sanatate reflecta riscul care decurge din obligatiile de asigurari de sanatate, indiferent daca subscrierea se realizeaza sau nu pe baze tehnice similare cu cele ale asigurarilor de viata, in functie de evenimentele asigurate si de modul in care se desfasoara activitatea. Modulul risc de subsciere asigurari de sanatate include, cel putin, riscurile de pierdere sau de modificare nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultate astfel:

- pentru submodulul risc de cheltuieli cu asigurarile de sanatate, in urma variatiei nivelului, tendintelor sau a volatilitatii cheltuielilor de administrare a contractelor;
- pentru submodulul risc de prime si rezerve, in urma fluctuatiilor, la constituirea rezervelor, dintre momentul producerii, frecventa si severitatea evenimentelor asigurate si momentul platii si valoarea daunelor;
- pentru submodulul risc de catastrofa, in functie de gradul semnificativ de incertitudine a ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor si a quantumului rezervelor pentru evenimente generate de epidemii si de acumularea riscurilor.

Riscul de piata include riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de devalorizare a actiunilor, riscul de variație a preturilor bunurilor imobiliare, riscul de marja de credit si riscul de concentrare. Riscul de piata reflecta riscul care decurge din nivelul sau volatilitatea preturilor de piata cu impact asupra activului net al UNIQA Asigurari de Viata.

Riscul de contrapartida este cuantificat prin aplicarea unor coeficienti in functie de expunerea pe contrapartida si „rating-ul” contrapartidei respective. Riscul de contrapartida reflecta pierderile posibile datorate scaderii sau lipsei „rating-ului” contrapartidelor si debitorilor Societatii. Riscul de contrapartida are in vedere contractele intocmite in vederea diminuarii riscurilor de asigurare cu ar fi contractele de reasigurare, sumele datorate Societatii de catre intermediarii in asigurari precum si orice alta expunere neacoperita de riscul de marja de credit.

Riscul operational este riscul de pierdere datorat unor procese interne inadecvate, personalului, sistemelor sau unor evenimente externe.

Administrarea riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale in cadrul Societatii.

Strategia Societatii privind administrarea riscurilor semnificative are in vedere asigurarea realizarii indicatorilor bugetari previzionati in conditii de risc controlat care sa asigure atat continuitate in desfasurarea activitatii Societatii pe baze sanatoase, cat si protejarea intereselor

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

actionarilor si clientilor. Societatea se asigura ca strategia sa de administrare a risurilor este adevarata, in termenii profilului de risc asumat, naturii, dimensiunii si complexitatii activitatii desfasurate precum si ai planului de afaceri.

Structura organizatorica a Societatii include urmatoarele organisme cu responsabilitati cheie in ceea ce priveste administrarea si controlul risurilor:

- Consiliul de Supraveghere;
- Directorat;
- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Management al Risurilor (RICO)
- Comitetul Active Pasive (AL Jourfix/ ALCO);
- Comitetul pentru remuneratii (REMCO)

Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru definirea cadrului general al administrarii riscului, inclusiv definirea structurii organizatorice si aprobarea politicilor generale de risc si a limitelor de risc, pe baza propunerilor Directoratului sau ale altor Comitete care raporteaza catre Consiliul de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere si Comitetul de Management al Risurilor raspund de supravegherea existentei unei organizari adevarata a administrarii risurilor si a unor sisteme de administrare a risurilor eficace in cadrul Societatii.

Directoratul defineste strategia de risc a Societatii, in concordanta cu politica de management a risurilor implementata si are rol activ in mentinerea unor sisteme de raportare corespunzatoare a expunerilor la riscuri, precum si a altor aspecte legate de riscuri.

Comitetul de Management al Risurilor are responsabilitatea de a informa Consiliul de Supraveghere asupra situatiei expunerii Societatii la riscuri, precum si de eventuale probleme si evolutii semnificative care ar putea influenta profilul de risc al Societatii. Comitetul de Management al Risurilor are de asemenea responsabilitatea de a dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul risurilor si sa stabileasca limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a Societatii, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite.

Comitetul de Audit al Societatii raporteaza Consiliului de Supraveghere si are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de administrare a risurilor. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea functiilor sale de catre Auditul Intern. Auditul Intern efectueaza atat revizuri regulate cat si ad-hoc asupra procedurilor de administrare a risurilor iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.

Comitetul de Management al Risurilor are responsabilitatea de a informa Consiliul de Supraveghere asupra situatiei expunerii Societatii la riscuri, precum si de eventuale probleme si evolutii semnificative care ar putea influenta profilul de risc al Societatii. Comitetul de Management al Risurilor are de asemenea responsabilitatea de a dezvolta politici si proceduri

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor si sa stabileasca limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a Societatii, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite.

Comitetul Active Pasive (AL Jourfix/ ALCO) se concentreaza asupra riscurilor de piata, precum si pe interactiunea dintre partea de active si pasive a bilantului Societatii. Comitetul ia decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor si Pasivelor (ALM). Se pregatesc decizii privind apetitul pentru risc legat de riscul de investitii, precum si decizii privind alocarea strategica a activelor.

Comitetul pentru remuneratii (REMCO) acopera toate subiectele legate de plata managerilor care nu fac parte din Directoratul al Societatii, si nu sunt manageri de nivelul 2. Sunt luate decizii cu privire la structura si nivelul platii, acestea fiind de asemenea controlate periodic. In cadrul acestui proces, REMCO ia in considerare toate elementele platii, adica salariul de baza, salariul variabil, precum si beneficiile suplimentare. In plus, se definesc si se controleaza toate obiectivele relevante pentru plata, precum si realizarea acestora.

4.1 Riscul de subsciere privind activitatea de asigurari de viata

Riscul de subsciere privind activitatea de asigurari de viata este reprezentat de probabilitatea ca evenimentul asigurat sa aiba loc si de incertitudinea valorii daunei rezultate. Prin prisma naturii contractelor de asigurare, riscul este aleatoriu, deci greu de estimat.

Riscul principal cu care se confrunta Societatea in baza contractelor de asigurare subscrise este acela ca platile esactice pentru despagubiri si beneficii depasesc valoarea contabila a datoriilor asociate contractelor de asigurare. Acesta se poate materializa deoarece frecventa sau gravitatea despagubirilor si beneficiilor se dovedeste a fi mai mare decat se estimase. Evenimentele asigurate sunt aleatorii, iar numarul real si valoarea beneficiilor variază de la un an la altul comparativ cu nivelul stabilit folosind date statistice.

Riscurile de asigurare principale la care este expusa Societatea sunt riscul de deces din orice cauza, deces din accident si altele, la care se adauga riscuri suplimentare in functie de contractul de asigurare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

a) Frecventa si gravitatea cererilor de despagubire

Pentru contractele de asigurare in care riscul principal asigurat este cel de deces din orice cauza, cei mai importanți factori care ar putea determina o creștere a frecvenței totale a despăgubirilor sunt schimbarile larg răspândite ale stilului de viață, cum ar fi alimentația, fumatul, sedentarismul.

Pentru contractele de asigurare in care riscul reprezentativ este cel de deces din accident, factorii principali care ar putea determina creșterea frecvenței totale a despăgubirilor includ activități sportive sau domenii de activitate cu un grad ridicat de risc.

Pentru controlul riscului de subscrisie, Societatea a implementat procedure de subscrisie care presupun evaluarea clientilor din perspectiva riscului, atât la momentul subscririi cat și în cazul reinnoirii contractelor de asigurare. De asemenea, limitele de subscrisie implementate sunt utilizate pentru asigurarea unei selectii adecvate.

Evaluarea cererilor de despăgubire se realizează în cadrul departamentului de despăgubiri, care include personal calificat și se asigură de instrumentarea cererilor de despăgubire în conformitate cu condițiile de asigurare, diminuând astfel riscul de procesare eronată a acestora.

Tabelele de mai jos prezintă concentrarea beneficiilor asigurate brute pe 6 intervale în funcție de suma asigurată la 31 decembrie 2016 și 2015. Suma inclusă în analiză se referă doar la riscurile de bază reprezentând deces din orice cauza, deces din accident și supraviețuire.

Beneficiul asigurat per viață la sfârșitul anului 2016	Total beneficii asigurate înainte de reasigurare absolut	%
< 50.000	2.511.312,842	65,37%
50.001 - 100.000	286.000,467	7,44%
100.001 - 500.000	601.314,054	15,65%
500.001 - 1.000.000	34.960,188	0,91%
1.000.001 - 2.000.000	16.567,786	0,43%
> 2.000.000	391.489,328	10,19%
	3.841.644,665	100,00%

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Beneficiul asigurat per viata la sfarsitul anului 2015	Total beneficii asigurate inainte de reasigurare absolut	%
0-50.000	1.911.324.605	72,11%
50.001-100.000	181.813.896	6,86%
100.001-500.000	506.067.009	19,09%
500.001-1.000.000	30.271.127	1,14%
1.000.001-2.000.000	5.292.224	0,20%
>2.000.000	15.849.750	0,60%
Total	2.650.618.611	100,00%

Riscul de concentrare pentru contractele prezentate in aceasta nota este, de asemenea, afectat de dreptul titularilor de a rezilia integral contractul. Ca urmare, riscul de asigurare este influentata de comportamentul si conduita titularului de contract. Presupunand ca titularii de politi de asigurare vor lua deciziile in mod rational, riscul de asigurare va fi influentat de aceasta conduita. Drept urmare, este probabil ca titularii de contract a caror sanatate s-a deteriorat semnificativ in perioada recenta, vor fi probabil mai putin tentati sa rezilieze contractele prin care sunt asigurate beneficii in caz de deces, decat cei cu o stare mai buna de sanatate. Acest lucru va genera de asemenea, o tendinta crescatoare a mortalitatii estimate, avand in vedere ca portofoliul de contracte de asigurare se reduce din cauza rezilierilor voluntare.

b) *Surse de incertitudine in estimarea platilor viitoare de beneficii si a incasarilor din prime*

Incertitudinea in estimarea platilor viitoare de beneficii si a incasarilor din prime rezulta din caracterul imprevizibil al nivelului total de mortalitate si din variatiile in comportamentul clientilor.

Aceasta incertitudine se reduce prin instrumentarea intr-un timp redus a solicitarilor de despagubire, drept urmare numarul daunelor neraportate din perioadele precedente este nesemnificativ.

c) *Analiza de senzitivitate*

Analizele de senzitivitate au fost efectuate si au facut parte din teste de adevarare a rezervelor tehnice pentru contractele de asigurari de viata care au o rata de dobanda tehnica garantata (contracte de asigurare individuale).

Testele de adevarare a rezervelor tehnice determina nivelul rezervelor tehnice ca fiind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare la care se aplica rata de discount.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Ipotezele aplicate asupra mortalitatii, probabilitatii de anulare a contractului de asigurare (lapse), costurilor (inclusiv comisioanele) si inflatiei se bazeaza pe experienta Societatii si pe analiza portofoliului de produse de asigurare si ia in considerare tendintele de dezvoltare si asteptarile Societatii.

Impactul reasigurarii este nesemnificativ, de aceea nu a fost luat in considerare.

Rezultatele analizei sunt prezentate in nota 5.3 – riscul ratei dobanzii.

d) Testul de adecvare a rezervelor

Societatea testeaza anual nivelul de adecvare a rezervelor prin intermediul testului de adecvare a rezervelor folosind estimari curente ale fluxurilor de trezorerie viitoare aferente contractelor de asigurare existente in portfoliul societatii la data bilantului. Deficientele constatate in urma testelor de adecvare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in anul in care sunt constatate.

Testul de adecvare a rezervelor la 31.12.2016	<u>Endowment</u>	<u>Term Insurance</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Rezerva matematica	10.798.666	30.084	49.696.007	60.524.757
Rezeva de prima	3.828.043	800.921	1.394.453	6.023.417
Altele	-	-	-	-
Total rezerve	14.626.709	831.005	51.090.460	66.548.174
DAC	-4.473.842	-	-29.804.660	-34.278.502
Total rezerve testate	10.152.867	831.005	21.285.800	32.269.672
Valoarea obligatiilor rezultata din test	3.397.833	658.921	9.778.273	13.835.027
Deficit (-) / Surplus (+) de adecvare	6.755.034	172.084	11.507.527	18.434.645

Testul de adecvare a rezervelor la 31.12.2015	<u>Endowment</u>	<u>Term Insurance</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Rezerva matematica	7.162.878	75.028	29.813.515	37.051.421
Rezeva de prima	2.776.720	627.921	1.274.050	4.678.691
Altele	-	-	-	-
Total rezerve	9.939.598	702.949	31.087.565	41.730.112
DAC	-1.846.586	-2.135	-20.538.163	-22.386.884
Total rezerve testate	8.093.012	700.814	10.549.402	19.343.228
Valoarea obligatiilor rezultata din test	3.397.833	658.921	9.778.273	13.835.027
Deficit (-) / Surplus (+) de adecvare	4.695.179	41.893	771.129	5.508.201

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016*Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel***4.2 Riscuri financiare**

Compania este expusa riscurilor financiare prin intermediul activelor financiare, a datoriilor financiare, a datoriilor aferente contractelor de asigurare (rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare), a datoriilor aferente contractelor de reasigurare si a activelor din reasigurare (partea cedata in reasigurare a rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare). Cele mai importante riscuri financiare sunt riscul valutar, riscul de marja de credit, riscul de rata de dobanda, riscul aferent valorii activelor proprietatilor imobilizate si riscul de devalorizare a actiunilor.

Riscurile financiare fata de care compania este expusa in mod particular sunt: riscul de scaderea valorii activelor imobilizate de natura cladirilor, riscul valutar datorat activitatii inerente pe piata din Romania de a incheia contracte de asigurare in valuta (pozitii deschise pe euro), riscul de concentrare reprezentat de existenta in portofoliul de investitii a titlurilor de stat emise in euro, riscul de marja de credit calculat pe baza unor variabile cum ar fi clasificarea aferenta emitentului („rating-ul” de credit), expunerea neta si durata instrumentelor financiare din portofoliu si riscul de contrapartida reprezentat de sumele de primit de la intermediari si asigurati.

Riscul de variatie a preturilor bunurilor imobiliare poate influenta pozitia financiara a companiei datorita ponderii ridicate pe care o detin cladirile in portofoliul de active investite. Riscul de devalorizare a actiunilor poate influenta doar marginal pozitia financiara a companiei datorita nivelului foarte scazut de investitii in acest tip de active.

Compania administreaza riscurile financiare prin politica sa de investitii. Activele financiare ale companiei sunt detaliate mai jos.

31.12.2016	Valoare contabila bruta	Active financiare nerestante si nedepreciate	Active financiare restante si nedepreciate	Active financiare depreciate
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	42.337.267	42.337.267	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	272.826	272.826	-	-
Credite acordate si creante, inclusiv creante din asigurari	-	-	-	-
- Creante din operatiuni de asig directa	3.935.548	1.944.968	1.624.706	365.874
- Creante de la intermediari	1.064.024	1.064.024	-	-
- Alte creante	761.244	499.991	-	261.253
Active de reasigurare	22.174	22.174	-	-
Numerar	6.513.501	6.513.501	-	-
Total active, valoare bruta	54.906.584	52.654.751	1.624.706	627.127
Ajustari pentru deprecierea creantelor din operatiuni de asigurare directa	-	-	-	365.874
Ajustari pentru deprecierea altor creante	-	-	-	261.253

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	Total active, valoare neta	54.279.457	52.654.751	1.624.706	-
		Valoare contabila bruta	Active financiare nerestante si nedepreciate	Active financiare restante si nedepreciate	Active financiare depreciate
31.12.2015					
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	32.518.534		32.518.534		-
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	267.550		267.550		-
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	-		-		-
- Creante din operatiuni de asig directa	2.516.302		1.751.431	476.583	288.288
- Creante de la intermediari	2.182.325		2.182.325	-	-
- Alte creante	663.488		359.299	-	304.189
Active de reasigurare	44.624		44.624	-	-
Numerar	1.661.384		1.661.384	-	-
Total active	39.854.207		38.785.147	476.583	592.477
Ajustari pentru deprecierea creantelor din operatiuni de asigurare directa	-		-	-	288.288
Ajustari pentru deprecierea altor creante	-		-	-	304.189

4.3 Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatii in nivelul si volatilitatea pretului de piata al activelor, obligatiilor si instrumentelor financiare. Riscul de piata cuprinde riscul valutar, riscul ratei dobanzii, riscul de marja de credit, riscul de concentrare si riscul variatiei preturilor actiunilor si a bunurilor imobiliare.

Componentele riscului de piata sunt:

a) *Riscul valutar*

Riscul valutar corespunde riscului de pierdere sau de castig diminuat, rezultand dintr-o variatie a cursurilor de schimb valutar care se reflectata in conturile de venituri si cheltuieli. Riscul cursului valutar este riscul ca valoarea unui portofoliu sa scada ca urmare a fluctuatilor cursului valutar.

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale Societati sunt exprimate in moneda nationala, dar si in EUR si alte valute, intr-o pondere mai mica. Societatea administreaza riscul valutar bilantier de fluctuatie a activelor si pasivelor ca rezultat al miscarilor cursurilor de schimb prin acoperirea datoriilor in valuta cu active in aceeasi valuta.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

In scopul efectuarii unei analize de sensibilitate s-a considerat aplicarea unui scenariu de variație a cursului de schimb EUR – RON cu ±5% asupra elementelor de activ și datorilor exprimate în EUR, precum și a celorlalte valute (CHF, USD). Impactul rezultat la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este detaliat în tabelele de mai jos:

31.12.2016

Active	Total	RON	EUR	Alte valute
Imobilizari corporale	141.766	141.766	-	-
Investitii imobiliare	14.160.250	14.160.250	-	-
Imobilizari necorporale	5.715.297	5.715.297	-	-
Cheltuieli de achizitie reportate	34.449.667	34.449.667	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	42.337.267	40.743.119	1.594.148	-
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	272.826	272.826	-	-
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	5.133.689	4.755.199	369.610	8.880
Creante cu impozitul pe profit amanat	129.015	129.015	-	-
Active de reasigurare	22.174	22.174	-	-
Numerar si echivalente de numerar	6.513.501	2.916.484	3.510.304	86.713
Total active	108.875.452	103.305.797	5.474.062	95.593
Datorii				
Rezerve tehnice	68.363.931	64.142.609	3.866.554	354.768
Datorii asociate contractelor de asigurare si alte datorii	3.174.772	3.174.772	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.594.311	1.594.311	-	-
Imprumuturi	7.825.250	4.458.457	3.366.793	-
Provizioane pentru riscuri	205.421	205.421	-	-
Total datorii	81.163.685	73.575.570	7.233.347	354.768
Pozitia neta	27.711.767	29.730.227	-1.759.285	-259.175
Variatie +5% in cursul valutar	-100.923	-	-87.964	-12.959
Variatie -5% in cursul valutar	100.923	-	87.964	12.959

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

31.12.2015

Active	Total	RON	EUR	Alte valute
Imobilizari necorporale inclusiv cele asociate contractelor de asigurare	3.264.321	3.264.321	-	-
Cheltuieli de achizitie reportate	22.386.884	21.432.061	954.823	-
Active financiare disponibile pentru vanzare – titluri de creanta	32.518.534	31.312.755	1.205.779	-
Active financiare disponibile pentru vanzare – titluri de capital	267.550	267.550	-	-
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	4.769.638	3.992.725	776.913	-
Active de reasigurare	44.624	44.624	-	-
Numerar si echivalente de numerar	1.661.384	1.286.935	366.777	7.672
Total active	79.534.753	76.222.788	3.304.293	7.672
Datorii				
Rezerve tehnice	42.580.790	38.897.233	3.233.092	450.465
Datorii asociate contractelor de asigurare si alte datorii	4.058.826	3.862.414	196.412	-
Imprumuturi	4.857.887	4.857.887	-	-
Provizioane pentru alte datorii si cheltuieli	226.225	226.225	-	-
Impozitul amanat	76.961	76.961	-	-
Total datorii	51.800.690	47.920.721	3.429.504	450.465
Pozitie neta valutara bilantiera	27.734.064	28.302.069	125.212	-442.792
Variatie +5% in cursul valutar	-30.240		-6.261	-23.979
Variatie -5% in cursul valutar	30.240		6.261	23.979

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Astfel, pe baza rezultatelor din tabelele de mai sus, impactul variației cursului de schimb EUR – RON cu ±5% este de ±100.923 lei la 31 decembrie 2016, respectiv ±30.240 lei la 31 decembrie 2015. Cresterea impactului valutar în 2016 este datorată creșterii datoriilor în valută în urma contractării unui împrumut în EUR.

b) Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea unui portofoliu sensibil la rata dobânzii să scade, ca rezultat al fluctuațiilor ratei dobânzii în piața de capital. Factorii care influențează acest tip de risc de piață sunt diversele tipuri de randamente (yield-urile/ randamentele corespunzătoare cursurilor și instrumentelor financiare) și maturitatile instrumentelor în care Societatea investește.

Analiza pe benzi de maturitate contractuale a activelor financiare și a datoriilor aferente contractelor de asigurare este prezentată în continuare (fluxuri contractuale neactualizate):

31.12.2016	Valoare contabilă netă	Nepurtatoare de dobândă	0-5 ani	5-10 ani	10-15 ani	peste 15 ani
Active financiare disponibile pentru vânzare - titluri de creanță	42.337.267	-	22.394.826	12.375.090	7.567.351	-
Active financiare disponibile pentru vânzare - titluri de capital	272.826	272.826	-	-	-	-
Credite și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări	5.133.689	5.133.689	-	-	-	-
Active de reasigurare	22.174	22.174	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	6.513.501	-	6.513.501	-	-	-
Total active	54.279.457	5.428.689	28.908.327	12.375.090	7.567.351	-
Rezerve tehnice aferente contractelor de asigurare	68.363.931	7.808.657	51.280.649	4.373.212	2.153.700	2.747.713
Datorii asociate contractelor de asigurare și alte datorii	3.174.772	3.174.772	-	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.594.312	1.594.312	-	-	-	-
Imprumuturi	7.825.250	-	4.458.456	3.366.794	-	-
Total datorii	80.958.265	12.577.741	55.739.105	7.740.006	2.153.700	2.747.713
Pozitia neta	-26.678.808	-7.149.052	-26.830.778	4.635.084	5.413.651	-2.747.713

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

	31.12.2015	Valoare						peste 15 ani
		contabila neta	Nepurtatoare de dobanda	0-5 ani	5-10 ani	10-15 ani		
Active								
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	32.518.534		-	29.149.864	3.368.670			-
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	267.550	267.550		-	-	-		-
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	4.769.638	4.769.638		-	-	-		-
Active de reasigurare Numerar si echivalente de numerar	44.624	44.624		-	-	-		-
Total active	39.261.730	5.081.811	30.811.248	3.368.670				
Datorii								
Rezerve tehnice	42.580.790		-	32.765.007	4.357.968	2.892.790	2.565.025	
Imprumuturi	4.857.887		-	-	4.857.887		-	-
Total datorii	47.438.677		-	32.765.007	9.215.855	2.892.790	2.565.025	

Analiza de senzitivitate a datoriilor in functie de rata dobanzii este realizata prin testul de adecvare a datoriilor.

31.12.2016

			Term		
+100bp	Endowment	Insurance	Altele		Total
Rezerva matematica	10.798.666	30.084	49.696.007	60.524.757	
Rezerva de prima	3.828.043	800.921	1.394.453	6.023.417	
Cheltuieli de achizitie reportate	-4.473.842	-	-29.804.660	-34.278.502	
Total rezerve testate	10.152.867	831.005	21.285.800	32.269.672	
Valoarea obligatiilor rezultata din test	55.926.109	-109.428	5.760.485	61.577.166	
Deficit (-) / Surplus (+) de adecvare	-45.773.242	940.433	15.525.315	-29.307.494	

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

-100bp	Endowment	Term Insurance	Altele	Total
Rezerva matematica	10.798.666	30.084	49.696.007	60.524.757
Rezerva de prima	3.828.043	800.921	1.394.453	6.023.417
Cheltuieli de achizitie reportate	-4.473.842	-	-29.804.660	-34.278.502
Total rezerve testate	10.152.867	831.005	21.285.800	32.269.672
Valoarea obligatiilor rezultata din test	1.401.269	-117.278	5.760.485	7.044.476
Deficit (-) / Surplus (+) de adecvare	8.751.598	948.283	15.525.315	25.225.196

31.12.2015

+100bp	Endowment	Term Insurance	Altele	Total
Rezerva matematica	7.162.878	75.028	29.813.514	37.051.421
Rezerva de prime	2.776.720	627.921	1.274.051	4.678.691
Cheltuieli de achizitie reportate	1.846.586	2.135	20.538.163	-22.386.884
Total rezerve testate	8.093.013	700.813	10.549.401	19.343.228
Valoarea obligatiilor rezultata din test	1.897.076	23.373	9.778.273	11.698.722
Deficit (-) / Surplus (+) de adecvare	6.195.936	677.441	771.128	7.644.506

-100bp	Endowment	Term Insurance	Altele	Total
Rezerva matematica	7.162.878	75.028	29.813.514	37.051.421
Rezerva de prime	2.776.720	627.921	1.274.051	4.678.691
Cheltuieli de achizitie reportate	1.846.586	2.135	20.538.163	-22.386.884
Total rezerve testate	8.093.013	700.813	10.549.401	19.343.228
Valoarea obligatiilor rezultata din test	7.362.391	221.730	9.778.273	17.362.394
Deficit (-) / Surplus (+) de adecvare	730.621	479.084	771.128	1.980.834

La 31.12.2015, Societatea a evaluat riscul de rata a dobanzii la 773.895 lei, iar la 31.12.2016 la 28.663 lei.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

c) Riscul de marja de credit

Riscul de marja de credit se calculeaza pe baza unor variabile cum ar fi clasificarea aferenta emitentului (rating de credit), expunerea neta si durata instrumentelor financiare din portofoliu. Cu cat este mai scazut ratingul instrumentelor financiare din portofoliu cu atat nevoia de capital este mai mare. Obligatiunile emise de Statul Roman in moneda locala (lei) sunt excluse din cadrul calculului riscului de marja de credit in conformitate cu formula standard a Solvabilitate II..

d) Riscul de concentrare

Riscul de concentrare este riscul aparut ca urmare a volatilitatii suplimentare generata de concentrarea portofoliului de investitii pe un anumit tip de active.

e) Riscul de variatie a pretului actiunilor si a bunurilor imobiliare

Riscul de variatie a pretului actiunilor este riscul ca valoarea portofoliului sa scada ca rezultat al fluctuatilor preturilor pietei. Factorii de risc asociati acestui tip de risc de piata sunt diverse preturi (si indicii) de actiuni corespunzatoare diverselor piete (diverselor monezi si/sau maturitati) in care Societatea investeste.

Analizele de senzitivitate realizate asupra portofoliului de actiuni au relevat un impact nesemnificativ al riscului de variatie a pretului actiunilor.

Riscul de variatie a pretului bunurilor imobiliare. Acesta reprezinta efectul asupra activului net generat de scaderea valorii de piata a proprietatilor companiei cu 25%.

4.4 Riscul de contrapartida

Riscul de contrapartida este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre o contraparte a obligatiilor contractuale.

Riscul de contrapartida este riscul de neplata si de modificare a calitatii creditului de catre emitentii de securitati (in portofoliul de investitii al Societatii), contrapartide (de exemplu, pe contractele de reasigurare, contracte derivate sau depozite) si intermediari sau clienti fata de care Societatea are expunere.

Riscul de contrapartida: apare sub forma neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre asigurat, intermedier, reasigurator, institutie financiara, modificarea unor politici guvernamentale care pot influenta valoarea instrumentelor financiare detinute de Societate, concentrarea riscurilor in portofoliu.

Riscul de contrapartida este administrat prin:

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

- Selectarea partenerilor bazata pe criterii reputationale, de recunoastere la nivel local sau de apartenenta la un grup financiar recunoscut pe plan international, si pe ratingul acordat institutiei de credit de catre agentii cunoscute de rating (e.g Standard & Poors; Moody's; Fitch).
- Stabilirea unor limite de expunere pe contrapartide si monitorizarea acestora;
- Incheierea tratatelor de reasigurare cu reasiguratori recunoscuti la nivel international;
- Monitorizarea portofoliului de creante din asigurare si intreprinderea unor actiuni specifice ca rezultat al monitorizarii.

Activele detinute sunt analizate in continuare in functie de rating-urile Standard & Poors (S&P), sau echivalentul atunci cand rating-uri S&P nu sunt disponibile:

2016	A	BBB+	BBB-	Fara rating	Total
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	-	-	42.337.267	-	42.337.267
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	-	-	272.826	-	272.826
- Creante din operatiuni de asig directa	-	-	-	3.569.674	3.569.674
- Creante de la intermediari	-	-	1.064.024	-	1.064.024
- Alte creante	-	-	-	499.991	499.991
Active de reasigurare	22.174	-	-	-	22.174
Numerar	-	-	6.451.557	61.944	6.513.501
Total active financiare	22.174	-	50.125.674	4.131.609	54.279.457
2015	A	BBB+	BBB-	Fara rating	Total
Active financiare disponibile pentru vanzare – titluri de creanta	-	-	32.518.534	-	32.518.534
Active financiare disponibile pentru vanzare – titluri de capital	-	-	267.550	-	267.550
- Creante din operatiuni de asig directa	-	-	-	2.228.014	2.228.014
- Creante de la intermediari	-	-	2.182.325	-	2.182.325
- Alte creante	-	-	-	359.299	359.299
Active de reasigurare	44.624	-	-	-	44.624
Numerar	-	57.604	1.446.953	156.827	1.661.384
Total active	44.624	57.604	36.415.362	2.744.140	39.261.730

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

4.5 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa nu isi poata indeplini obligatiile la scadenta ca urmare a platilor beneficiilor catre titularii contractelor de asigurare, a necesarului de numerar din angajamentele contractuale sau alte iesiri de numerar precum scadente ale datoriilor. In situatii extreme, lipsa de lichiditatii ar putea conduce la reduceri in bilantul Societatii ca urmare a vanzarii de active la un pret nefavorabil sau la o incapacitate de a duce la indeplinire angajamentele fata de titularii contractelor de asigurare. Riscul de lichiditate este inherent in toate operatiunile de asigurare si poate fi afectat de o serie de evenimente specifice sau evenimente general precum contextul economic local si global.

Procesul de gestionare a lichiditatilor are in vedere asigurarea finantarii zilnice, gestionata prin monitorizarea fluxurilor viitoare de numerar pentru a asigura indeplinirea cerintelor, pastrand un portofoliu de active usor tranzactionabile, care pot fi rapid lichidate ca mijloc de protectie impotriva oricarii intreruperi neprevazute a fluxului de numerar.

In conformitate cu principiile stabilite prin legislatia in vigoare si prin strategia investitionala a Societatii se urmarest investirea in active cu durate lungi, urmarindu-se astfel respectarea principiului congruentei din punctul de vedere al maturitatii activelor investite versus maturitatea obligatiilor asumate catre titularii contractelor de asigurare.

Astfel, considerand duratele lungi ale obligatiilor asumate, Societatea investeste in obligatiuni de stat si corporative avand durate lungi, insa se are in vedere si contextul economic, caracterizat printr-un mediu economic al ratelor de dobanzi care inregistreaza un minim istoric.

Riscul de lichiditate este gestionat prin:

- Supravegherea permanenta a situatiei financiare a Societatii, prin corelarea (matching) scadentelor activelor si pasivelor precum si a gradului de lichiditate al Societatii, in raport cu resursele financiare;
- Evitarea concentrarii operatiunilor financiare print-o singura institutie bancara.

In realizarea investitiilor, Societatea s-a concentrat pe gasirea celui mai bun randament, cu scadente cat mai reduse, avand in vedere trendul descendant al dobanzilor de pe piata. Investitiile imobiliare sunt cuprinse in banda de scadenta 5-10 ani, deoarece acesta este un termen rezonabil in care societatea considera ca le-ar putea vinde, daca necesitatile de lichiditate si conditiile pietei o vor impune.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Tabelul de mai jos prezinta fluxurile de numerar platibile de catre Societate pe scadentele contractuale ramase la data de raportare si active financiare care acopera obligatiile asumate impartite pe acelasi principiu cu datorile financiare.

2016	Valoare contabila neta	0-5 ani	5-10 ani	10-15 ani	peste 15 ani
Investitii imobiliare	14.160.250	-	-	-	14.160.250
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de creanta	42.337.267	27.075.660	14.593.089	6.665.400	-
Active financiare disponibile pentru vanzare - titluri de capital	272.826	272.826	-	-	-
Credite si creante, inclusiv creante din asigurari	5.133.689	5.133.689	-	-	-
Active de reasigurare	22.174	22.174	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar	6.513.501	6.513.501	-	-	-
Total active	68.439.707	39.017.850	14.593.089	6.665.400	14.160.250
Rezerve tehnice aferente contractele de asigurare	68.363.931	53.065.890	4.373.212	2.153.700	2.747.713
Datorii asociate contractelor de asigurare si alte datorii	3.174.772	3.174.772	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	1.594.311	1.594.312	-	-	-
Imprumuturi	7.825.250	1.665.730	8.970.744	-	-
Total datorii	80.958.264	59.500.704	13.343.956	2.153.700	2.747.713
Pozitia neta		-20.482.854	1.249.132	4.511.700	11.412.537

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

2015	Valoare contabila neta	peste 15 ani		
		0-5 ani	5-10 ani	10-15 ani
Investitii imobiliare	14.546.260		14.546.260	
Active financiare disponibile pt vanzare – titluri de creanta	32.518.534	31.810.231	2.470.525	
Active financiare disponibile pt vanzare – titluri de capital	267.550	267.550		
Imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	4.769.638	4.769.638	-	-
- Creante din operatiuni de asig directa	2.228.014	2.228.014		
- Creante de la intermediari	2.182.325	2.182.325		
- Alte creante	359.299	359.299		
Active de reasigurare	44.624	44.624		
Numerar	1.661.384	1.661.384		
Total active	53.807.989	38.553.427	17.016.785	-
Rezerve tehnice aferente contractele de asigurare	42.580.790	32.765.007	4.357.968	2.892.790
Datorii asociate contractelor de asigurare si alte datorii	4.058.826	4.058.826	0	0
- Datorii de reasigurare	19.379	19.379		
- Datorii catre intermediari	2.535.518	2.535.518		
- Datorii comerciale	1.503.929	1.503.929		
Imprumuturi	4.857.887		5.426.843	
Total datorii	52.066.459	36.823.833	9.784.811	2.892.790
Surplus/(deficit) de lichiditate	3.503.752	1.729.594	7.231.974	2.892.790
				2.565.025

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

4.6 Alte riscuri

- a) *Riscul operational:* reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care apare din procesele interne inadecvate, din eroarea umana sau din erorile generate de sistemul informatic, precum si din factori externi. Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal neinstruit sau a unor sisteme informative necorespunzatoare) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar, etc). Riscul operational include si riscul juridic.
- b) *Riscul reputational:* este riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a publicitatii negative care conduce la lipsa increderii clientilor in capacitatea financiara si profesionala a Societatii. Acest risc poate aparea fie ca urmare a comportamentului propriului management sau al personalului, fie ca urmare a unor actiuni ale tertilor.
- c) *Riscul strategic:* este riscul care rezulta din deciziile conducerii Societatii sau o implementare necorespunzatoare a deciziilor, care ar putea influenta veniturile si solvabilitatea curente sau viitoare. In aceasta categorie sunt incluse si riscurile deciziilor inadecvate ca urmare a neadaptarii acestora la modificarile din mediul economic.

Compania monitorizeaza lunar din punct de vedere cantitativ si calitativ principalele riscuri la care este expusa, incluzand identificarea noilor riscuri cu impact semnificativ asupra pozitiei sale financiare si implementeaza masuri de diminuare a riscurilor.

4.7 Administrarea capitalului, administrarea activelor admise sa acopere rezervele tehnice si cerintele de lichiditate

Obiectivele Societatii in administrarea capitalului sunt:

- Respectarea cerintelor emise de organismul de reglementare pe piata asigurarilor in care Societatea functioneaza (SCR de minim 100%);
- Asigurarea functionarii continue a Societatii
- Asigurarea unui nivel adevarat de rentabilitate prin administrarea tarifarii produselor pentru a tine cont de nivelul de risc aferent produselor comercializate.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Regimul de adecvare a capitalurilor proprii Solvabilitate II a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2016 si a adus schimbari majore in supravegherea companiilor de asigurare.

In conformitate cu regimul de adecvare a capitalurilor proprii Solvabilitate II, Societatea a calculat Cerinta de Capital de Solvabilitate pe baza formulei standard ("SCR") si Cerinta Minima de Capital ("MCR"), astfel:

	31 decembrie <u>2016</u>	31 decembrie <u>2015</u>
Rata SCR formula standard	294,29%	221,8%
Rata MCR	200,37%	147,2%
Coefficientul de lichiditate:	3,12	2,23

Informatii mai detaliate privind principiile de evaluare utilizate si modul de calcul al indicatorilor de adecvare a capitalurilor sunt prezentate in Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR), publicat pe pagina de internet a Societatii (www.uniqa.ro).

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel***5 VENITURI DIN PRIMELE DE ASIGURARE**

	2016	2015
Venituri din prime de asigurare		
- Contracte individuale, traditionale	7.423.039	4.604.754
- Contracte de grup	3.137.446	2.075.784
- Contracte aferente creditelor acordate de institutii financiare	39.381.721	37.059.880
Total	49.942.206	43.740.418
Variatia rezervei de prime	-1.344.725	-383.322
Venituri din prime de asigurare	48.597.481	43.357.096
Prime cedate in reasigurare, nete de variatia rezervei de prime cedata	-69.030	-245.739
Venituri nete din primele de asigurare	48.528.451	43.111.357

6 VENITURI NETE DIN INVESTITII

	2016	2015
Venituri investitiilor imobiliare	1.090.538	998.693
Venituri din dobanzi pentru active financiare disponibile pentru vanzare – titluri de creanta	889.036	372.343
Venituri din reluarea rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	23.463	13.604
Venituri din active financiare disponibile pentru vanzare – titluri de capital	26.125	42.420
Total	2.029.162	1.427.060
Cheltuieli cu investitiile imobiliare	918.212	817.224
Total	918.212	817.224
Rezultatul investitiilor	1.110.950	609.836

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

7 ALTE VENITURI NETE DIN EXPLOATARE

	2016	2015
Venituri nete din provizioane	191.575	-
Prime nerestituite	5.114.537	970.936
Alte venituri	293.017	258.973
Total	5.599.129	1.229.909

In anul 2016 alte venituri in valoare de 258.973 lei care in anul 2015 au fost incluse la pozitia "Alte cheltuieli" au fost reclasificate la "Alte venituri nete din exploatare".

De asemenea, la 2015 au fost ajustate comparativele si pentru recunoasterea veniturilor din prime nerestituite intrucat conform conditiilor contractuale asiguratii nu au solicitat rambursare acestora in intervalul prevazut.

8 CHELTUIELI CU DAUNE SI VARIATIA REZERVELOR TEHNICE

	2016	2015
Daune platite	1.539.360	621.692
Rascumparari platite	260.088	69.634
Variatia rezervei de daune avizate	746.963	493.646
Variatia rezervei de daune neavizate	187.600	169.344
Recuperari	-170.081	-
Total daune intamplate	2.563.930	1.354.316
Variatia rezervei matematice	23.503.853	32.030.591
Variatia rezervei matematice cedata in reasigurare	-	29.426
Total	26.067.783	33.414.333

9 CHELTUIELI DE ACHIZITIE

	2016	2015
Comisioane si bonusuri	29.953.110	24.557.852
Variatia cheltuielilor de achizitie reportate	-12.062.782	-19.924.694
Alte cheltuieli de achizitie	19.650	10.588
Total	17.909.978	4.643.745

La 2015 au fost ajustate comparativele pentru recunoasterea cheltuielilor cu comisioanele aferente primelor nerestituuite.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

10 CHELTUIELI DE ADMINISTRARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	9.859	32.456
Cheltuieli cu contractele de servicii	2.862.379	3.118.799
Impozite	14.717	14.775
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	1.272.678	1.023.257
Cheltuieli cu personalul	5.391.871	3.209.058
Cheltuieli de intretinere	225.498	291.276
Cheltuieli cu telefoane	29.966	24.838
Cheltuieli training	7.193	17.645
Cheltuieli de deplasare	189.668	162.708
Cheltuieli de protocol	77.280	37.553
Alte cheltuieli	388.951	825.225
Total	10.470.060	8.757.590

11 ALTE CHELTUIELI NETE DIN EXPLOATARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu taxa de functionare si fondul de garantare	513.776	341.224
Cheltuiala neta cu diferente de curs de schimb	14.388	-6.007
Alte cheltuieli din exploatare	26.403	288.288
Total	554.567	623.505

In anul 2016 cheltuielile cu taxa de functionare si fondul de garantare in suma de 341.224 lei care au fost incluse in anul 2015 la pozitia "Cheltuieli cu despagubiri si beneficii din asigurari si alte cheltuieli tehnice, inclusiv variatia rezervelor tehnice" au fost reclasificate la "Alte cheltuieli nete de exploatare".

In anul 2016 alte venituri in valoare de 258.973 lei care in anul 2015 au fost incluse la pozitia "Alte cheltuieli" au fost reclasificate la "Alte venituri nete din exploatare".

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL AMANAT

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe profit amanat	-131.670	-25.382
Venit din impozitul pe profit	-131.670	-25.382
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Profit / (pierdere) contabila bruta	236.142	-2.488.071
Venit din impozitul pe profit amanat	-131.670	-25.382
Venit din impozitul pe profit	-131.670	-25.382
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impozit pe profit amanat la inceputul perioadei	76.961	101.579
Impozit pe profit amanat recunoscut in rezerva de reevaluare pentru active financiare disponibile pt vanzare	-50.060	4.538
Impozit pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere pentru active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	1.031	-29.155
Impozit pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere pentru investitii imobiliare	26.537	-
Impozit pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere pentru ajustari de valoare nedeductibile	-133.208	-
Impozit pe profit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere pentru reducere DAC statutar	-50.276	-
Impozit pe profit amanat la sfarsitul perioadei	-129.015	76.961

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

13 IMOBILIZARI CORPORALE

	Anul incheiat la 31 decembrie 2016	Vehicule, mobilier si alte mijloace fixe	Computere si echipamente IT	Total
Cost				
Sold la 1.1.2016	526.512	135.464	661.976	
Intrari	-	99.444	99.444	
Iesiri	-	-	-	
Sold la 31.12.2016	526.512	234.908	761.420	
Amortizare acumulata				
Sold la 1.1.2016	510.408	76.010	586.418	
Cheltuiala exercitiului	14.423	18.813	33.236	
Sold la 31.12.2016	524.831	94.823	619.654	
Valoarea neta contabila la 1.1.2016	16.104	59.454	75.558	
Valoarea neta contabila la 31.12.2016	1.681	140.085	141.766	
	Anul incheiat la 31 decembrie 2015	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Total
Cost				
Sold la 1.1.2015	758.067	124.526	882.593	
Intrari	17.213	10.938	28.151	
Iesiri	248.768	-	248.768	
Sold la 31.12.2015	526.512	135.464	661.976	
Amortizare acumulata				
Sold la 1.1.2015	625.703	61.348	687.051	
Cheltuiala exercitiului	49.888	14.662	64.550	
Amortizarea aferenta iesirilor	165.183	-	165.183	
Sold la 31.12.2015	510.408	76.010	586.418	
Valoarea neta contabila la 1.1.2015	132.364	63.178	195.542	
Valoarea neta contabila la 31.12.2015	16.104	59.454	75.558	

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

14 INVESTITII IMOBILIARE

Anul incheiat la 31 decembrie 2016

Cost

Sold la 1 ianuarie	17.719.153
Intrari	
-Iesiri	
Sold la 31 decembrie	17.719.153

Amortizare acumulata

Sold la 1 ianuarie	3.172.893
Cheltuiala exercitiului	386.010
Amortizarea aferenta iesirilor	
Sold la 31 decembrie	3.558.903

Valoarea neta contabila la 1.1.2016

14.546.260

Valoarea neta contabila la 31.12.2016

14.160.250

Anul incheiat la 31 decembrie 2015

Cost

Sold la 1.1.2015	17.261.451
Intrari	457.702
Iesiri	-
Sold la 31.12.2015	17.719.153

Amortizare acumulata

Sold la 1.1.2015	2.789.647
Cheltuiala exercitiului	383.246
Amortizarea aferenta iesirilor	-
Sold la 31.12.2015	3.172.893

Valoarea neta contabila la 1.1.2015

14.471.804

Valoarea neta contabila la 31.12.2015

14.546.260

Valoarea de piata a investitiilor imobiliare la 31 decembrie 2016, pe baza raportului de evaluare intocmit de un evaluator independent, membru ANEVAR, la 31 decembrie 2014, este de 22.209.987 lei (31 decembrie 2015: 22.209.987 lei).

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

15 IMOBILIZARI NECORPORALE

	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Anul incheiat la 31 decembrie 2016			
Cost			
Sold la 1.1.2016	5.269.653	-	5.269.653
Intrari	321.158	3.369.261	3.690.419
Iesiri	-	-	-
Sold la 31.12.2016	5.590.811	3.369.261	8.960.072
Amortizare acumulata			
Sold la 1.1.2016	2.005.332	-	2.005.332
Cheltuiala exercitiului	1.239.443	-	1.239.443
Amortizarea aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 31.12.2016	3.244.775	-	3.244.775
Valoarea neta contabila la 1.1.2016	3.264.321		3.264.321
Valoarea neta contabila la 31.12.2016	2.346.036	3.369.261	5.715.297
Anul incheiat la 31 decembrie 2015			
Cost			
Sold la 1.1.2015		3.975.822	
Intrari		1.293.831	
Iesiri		0	
Sold la 31.12.2015		5.269.653	
Amortizare acumulata			
Sold la 1.1.2015		1.046.626	
Cheltuiala exercitiului		958.706	
Amortizarea aferenta iesirilor		0	
Sold la 31.12.2015		2.005.332	
Valoarea neta contabila la 1.1.2015		2.929.196	
Valoarea neta contabila la 31.12.2015		3.264.321	

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel***16 CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli de achizitie reportate pentru		
- Contracte individuale, traditionale	4.645.007	4.192.573
- Contracte de grup	-	127.043
- Contracte aferente creditelor acordate de institutii financiare	29.804.660	18.067.268
Total cheltuieli de achizitie reportate	34.449.667	22.386.884

31.12.2016

Cheltuieli de achizitie reportate la inceputul perioadei	22.386.884
Cresteri	12.062.783
Cheltuieli de achizitie reportate la sfarsitul perioadei	34.449.667

31.12.2015

Cheltuieli de achizitie reportate la inceputul perioadei	2.462.190
Cresteri	19.924.694
Cheltuieli de achizitie reportate la sfarsitul perioadei	22.386.884

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

17 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

	31.12.2016	31.12.2015
Active disponibile pentru vanzare – titluri de creanta	42.337.267	32.518.534
Active disponibile pentru vanzare – titluri de capital	272.826	267.550
Total active financiare	42.610.093	32.786.084
 Active financiare disponibile pentru vanzare	 31.12.2016	 31.12.2015
Titluri de creanta:		
- Listate	42.337.267	28.519.247
- Nelistate	-	3.999.287
Titluri de capital:		
- Nelistate	272.826	267.550
Total active financiare disponibile pentru vanzare	42.610.093	32.786.084

ACTIVE FINANCIARE

	Titluri de creanta	Titluri de capital	Total
La inceputul anului 2016	32.518.534	267.550	32.786.084
Total castiguri sau pierderi	96.785	5.276	102.061
Achizitii	16.959.077	-	16.959.077
Vanzari	-	-	-
Maturitati	-7.237.130	-	-7.237.130
La sfarsitul anului 2016	42.337.267	272.826	42.610.093

	Titluri de creanta	Titluri de capital	Total
La inceputul anului 2015	11.324.603	277.532	11.602.135
Total castiguri sau pierderi	387.447	-9.982	377.465
Achizitii	21.641.181	-	21.641.181
Vanzari	-168.499	-	-168.499
Maturitati	-666.198	-	-666.198
La sfarsitul anului 2015	32.518.534	267.550	32.786.084

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Ierarhia valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

Evaluarea instrumentelor financiare

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

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

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

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

Societatea determina valoarea justa utilizand cotatiile de pe piete active. Acolo unde cotatiile de pe o piata activa nu sunt disponibile, societatea utilizeaza tehnicile de evaluare mentionate mai jos.

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

Numai activele disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa si se incadreaza la nivelul 2 al ierarhiei valorilor juste, celelalte active fiind evaluate la cost.

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel***Ierarhia valorii juste (continuare)**

Tabelele de mai jos prezinta activele si datorile companiei masurate la valoare justa la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015. Activele prezentate la nivelul 2 includ obligatiuni corporative si titluri de stat. Activele prezentate la nivelul 3 includ actiuni in companii nelistate si investitii imobiliare, iar clasificarea este bazata pe importanta factorilor neobservabili in masurarea valorii juste.

31 decembrie 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Sold total
Active				
Active financiare disponibile pentru vanzare				
- Titluri de creanta:	-	42.337.267	-	42.337.267
- Titluri de capital	-	272.826	-	272.826
Investitii imobiliare	-		14.160.250	22.209.987
Numerar si echivalente de numerar	-	6.513.501	-	6.513.501
Alte creante	-	499.991	-	499.991
Alte datorii	-	-1.594.311	-	-1.594.311
Imprumuturi	-	-7.825.250	-	-7.825.250
Total	40.204.024	14.160.250	52.364.274	

31 decembrie 2015	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Sold total
Active				
Active financiare disponibile pentru vanzare				
- Titluri de creanta:	32.518.534			32.518.534
- Titluri de capital		267.550		267.550
Investitii imobiliare	-	-	14.546.260	14.546.260
Numerar si echivalente de numerar		1.661.384		1.661.384
Alte creante		359.299		359.299
Alte datorii		-1.503.929		-1.503.929
Imprumuturi		-4.857.887		-4.857.887
Total	- 28.177.402	14.813.809		42.991.211

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

18 CREDITE ACORDATE SI CREANTE, INCLUSIV CREAMTE DIN ASIGURARI

	31.12.2016	31.12.2015
Creante din asigurari:		
- Datorate de la titularii contractelor	3.935.548	2.516.302
- Minus ajustare de valoare pentru deprecierea creantelor de la titularii contractelor	-365.874	-288.288
- Datorate de la agenti, brokeri si intermediari	1.064.024	2.182.325
Alte imprumuturi si creante:		
- Cheltuieli in avans	217.697	100.374
- Chirie acumulata	169.629	212.899
- Alte creante	373.918	350.215
- Minus ajustarea de valoare pentru deprecierea imprumuturilor si creantelor	-261.253	-304.189
Total imprumuturi si creante, inclusiv creante din asigurari	5.133.689	4.769.638

19 ACTIVE DE REASIGURARE

Societatea are doar contracte de reasigurare facultative pentru politele care, conform procedurilor de subscrisere, trebuie cedate in reasigurare. Rezerve tehnice cedate in reasigurare sunt:

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerva matematica cedata	-	-
Rezerva de prime cedata	22.174	44.624
Total active reasigurare	22.174	44.624

31.12.2016

Rezerve tehnice cedate in reasigurare la inceputul anului	44.624
Cresteri	-
Reduceri	-22.450
Cheltuieli de achizitie reportate la sfarsitul anului	22.174

31.12.2015

Cheltuieli de achizitie reportate la inceputul anului	282.099
Cresteri	-
Reduceri	237.475
Cheltuieli de achizitie reportate la sfarsitul anului	44.624

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

20 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31.12.2016	31.12.2015
Disponibilitati banesti in banchi si in casa	6.174.868	1.610.602
Depozite bancare pe termen scurt	338.633	50.782
Total	6.513.501	1.661.384

21 CAPITAL SOCIAL

Structura actionariatului societatii la 31.12.2016 si la 31.12.2015 este prezentata mai jos.

	Nr actiuni	Procentaj (%)	31.12.2016
UNIQA internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH	190.615.905	99,99912%	49.560.135
UNIQA International AG	1.676	0,00088%	436
Total	190.617.581	100%	49.560.571

	Nr actiuni	Procentaj (%)	31.12.2015
UNIQA internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH	190.615.906	99,99912%	49.560.135
UNIQA International AG	1.676	0,00088%	436
Total	190.617.582	100%	49.560.571

	2016	2015
Capital social nominal	49.560.571	49.560.571
Ajustari de hiperinflatie (conform cu IAS 29) pana la 31.12.2003	19.756.182	19.756.182
Total	69.316.753	69.316.753

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****31 DECEMBRIE 2016***Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel***22 REZERVA AFERENTA ACTIVELOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU Vanzare**

Sold la 1.1.2016	536.758
Reevaluare bruta	-440.955
Reevaluare impozit	70.554
Castiguri transferate in contul de profit si pierdere pentru active derecunoscute (Nota 6)	-23.463
Castiguri transferate in contul de profit si pierdere pentru active derecunoscute impozit	3.754
Sold la 31.12.2016	146.648

Rezerva de valoare justa	
Sold la 1.1.2015	532.747
Reevaluare bruta	18.379
Reevaluare impozit	-2.941
Castiguri transferate in contul de profit si pierdere pentru active derecunoscute (Nota 6)	-13.604
Castiguri transferate in contul de profit si pierdere pentru active derecunoscute impozit	2.177
Sold la 31.12.2015	536.758

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

23 REZERVE TEHNICE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerve tehnice		
- Rezerva matematica	60.555.274	37.051.421
- Rezerva de prime	6.023.416	4.678.691
- Rezerva de daune avizate	1.428.297	681.335
- Rezerva de daune neavizate	356.944	169.344
Total rezerve tehnice	68.363.931	42.580.790

	Sold la	1.1.2016	Cresteri	Reduceri	Sold la
					31.12.2016
Rezerva matematica	37.051.421	23.503.853		-	60.555.274
Rezerva de prime	4.678.691	6.023.416	4.678.691		6.023.416
Rezerva de daune avizate	681.335	2.353.403	1.606.440		1.428.297
Rezerva de daune neavizate	169.344	187.600		-	356.944
Total	42.580.790	32.068.272	6.285.131		68.363.931

	Sold la	1.1.2015	Cresteri	Reduceri	Sold la
					31.12.2015
Rezerva matematica	5.009.317	32.042.104		-	37.051.421
Rezerva pentru beneficii	11.477	-		11.477	-
Rezerva de prime	4.295.370	383.322		-	4.678.691
Rezerva de daune avizate	187.688	1.184.972	691.326		681.335
Rezerva de daune neavizate	-	169.344		-	169.344
Total	9.503.852	33.779.741	702.803		42.580.790

24 DATORII ASOCIATE CONTRACTELOR DE ASIGURARE

	31.12.2016	31.12.2015
Comisioane de asigurare	3.123.599	2.535.518
Datorii de reasigurare	21.150	19.379
Prime incasate in avans	30.023	18.836
Total	3.174.772	2.573.733

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

25 DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Salarii	255.772	177.168
Taxe, impozite si asigurari sociale	231.536	172.623
Furnizori si creditori diversi	1.107.003	1.135.302
Total	1.594.311	1.485.093

26 PARTI AFILIATE

Societatea a avut urmatoarele tranzactii cu societati din cadrul grupului:

Contracte de inchiriere cu UNIQA Asigurari SA, in calitate de locator:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din chirie	525.606	444.527
Total	525.606	444.527

Contracte de asigurare cu UNIQA Asigurari SA:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli cu prime de asigurare	13.172	13.694
Total	13.172	13.694

Imprumuturi de la societatile din grupul Uniqa:

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Imprumut de la UNIQA Asigurari SA	4.458.456	4.857.887
Imprumut de la UNIQA Insurance Group AG	3.366.794	-
Total	7.825.250	4.857.887

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Contractul de imprumut de la UNIQA Asigurari SA este in suma de 4.400.000 lei, cu scadenta in 31.03.2023 si cu dobanda variabila (ROBOR 1M+2p.p.):

	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Imprumut de la UNIQA Asigurari SA	4.400.000	4.400.000
Dobanda atasata	58.456	457.887
Total	4.458.456	4.857.887

Valoarea justa a imprumutului de la Uniqa Asigurari SA la 31 decembrie 2016 era de 4.371.910 lei.

Contract de imprumut de la UNIQA Insurance Group AG este in suma de 740.000 euro, cu scadenta in 21.12.2026 si cu dobanda fixa (6,3%):

	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Imprumut de la UNIQA Insurance Group AG	3.360.414	-
Dobanda atasata	6.380	-
Total	3.366.794	-

Valoarea justa a imprumutului de la Uniqa Insurance Group AG la 31 decembrie 2016 era de 3.405.283 lei.

Cheltuieli cu dobanzi la imprumuturi:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UNIQA Asigurari SA	115.058	136.818
UNIQA Insurance Group	6.379	-
Total	121.437	136.818

Cheltuieli cu investitii in dezvoltarea sistemelor informatice si mentenanta la sistemele informative:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
InsData spo. S.r.o. Slovacia	810.634	1.762.680
UNIQA IT Services, Austria	194.317	254.689
DR. E. Hackhofer EDV-Software, Austria	15.074	524.549
UNIQA Software Service, Bulgaria	-	-
UNIQA Raiffeisen Software Service SRL	-	13.456
Total	1.020.025	2.555.374

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Cheltuieli de management si refacturari de servicii IT cu UNIQA Insurance Group:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli de consultanta – onorarii management	58.431	148.858
Cheltuieli de consultanta – costuri de personal	84.811	-
Refacturari de servicii IT	-869	-43.942
Total	142.373	104.916

Cheltuieli de management cu UNIQA International:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli de consultanta – onorarii management	392.757	-
Total	392.757	-

Servicii de asistenta pentru activitatea de investitii cu UNIQA Capital Markets:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli de consultanta	28.040	6.285
Total	28.040	6.285

Contract de inchiriere pentru sediu cu Floreasca Tower:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Chirii si costuri de functionare	179.590	152.262
Total	179.590	152.262

Contracte de reasigurare facultativa cu UNIQA Re Zurich:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prime cedate in reasigurare	46.579	37.689
Variatia rezervei de prime cedata in reasigurare	22.450	208.050
Variatia rezervei matematice cedata in reasigurare	-	29.425
Total	69.029	275.164

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

Contracte de intermediere cu Raiffeisen Bank:

	2016	2015
Prime brute subscrise intermediate	44.855.804	38.637.626
Comisioane platite	-28.960.812	-22.839.621
Total	15.894.992	16.892.033

Contracte de intermediere cu Raiffeisen Broker:

	2016	2015
Prime brute subscrise intermediate	1.647.209	1.343.327
Comisioane platite	-761.384	-657.723
Total	885.825	685.604

Datorii (-) / Creante (+) cu companii din cadrul grupului la sfarsitul perioadei.

	31 decembrie	31 decembrie
	2016	2015
RON		
UNIQA Asigurari SA	-4.784	-539.727
UNIQA Asigurari SA	-	64.371
InsData spo. S.r.o. Slovacia	-152.905	-99.212
UNIQA IT Services, Austria	-2.512	-95.351
DR. E. Hackhofer EDV Software, Austria	..	-2.919
UNIQA Raiffeisen Software Service SRL	-	-13.456
UNIQA Insurance Group	-35.550	-2.043
UNIQA Insurance Group	-	43.942
UNIQA Capital Markets	-10.752	-1.895
Floreasca Tower	-12.974	-
UNIQA Re Zurich	-21.150	-19.379
UNIQA International	-392.757	-
Raiffeisen Bank	-960.875	-216.434
Raiffeisen Bank	1.064.024	872.708
Raiffeisen Broker	-7.643	-

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

31 DECEMBRIE 2016

Toate sumele sunt exprimate in lei daca nu se specifica altfel

ANGAJAMENTE

(a) *Angajamente de leasing operational - in cadrul carora Societatea este locatar*

Societatea inchiriaza birouri in baza unor contracte de leasing operational cu caracter nereziliabil. Platile minime viitoare agregate de leasing in baza unor contracte de leasing operational sunt dupa cum urmeaza:

	2016	2015
Pana la 1 an	23.155	23.155
Intre 1 si 5 ani	92.621	92.621
Peste 5 ani	46.310	69.466
	162.086	185.242

(b) *Angajamente de leasing operational - in cadrul carora Societatea este locator*

Societatea inchiriaza o parte din suprafata imobilelor detinute in baza unor contracte de leasing operational. Incasarile minime viitoare agregate de leasing in baza unor contracte de leasing operational sunt dupa cum urmeaza:

	2016	2015
Pana la 1 an	968.037	925.988
Intre 1 si 5 ani	2.859.052	2.684.015
Peste 5 ani	1.586.197	1.862.318
	5.413.286	5.472.321

27 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

In 9 ianuarie 2017, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a decis majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 1.200.000 euro prin aport in numerar. La data intocmirii situatiilor financiare capitalul social a fost varsat integral in contul Societatii, dar Autoritatea de Supraveghere Financiara nu a aprobat inca majorarea capitalului.

In luna octombrie 2016, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat o noua componenta a Consiliului de Supraveghere al Societatii, iar aceasta modificare a fost inregistrata la Registrul Comertului in martie 2017.

Situatiile Financiare au fost aprobat de catre Directorat prin Decizia nr 17/29.07.2016.

**ADMINISTRATORI,
Numele, prenumele si semnatura
Stampila unitatii**

Remus Lapusan – Presedinte Directorat



**INTOCMIT,
Numele, prenumele si semnatura**

Elena Birzeianu – Economist

Prezentarea diferențelor dintre bilanțul IFRS și cel statutar de la 31 decembrie 2016:

	RAS 31/12/2016	Aj IFRS 2016	IFRS 31/12/2016
Active			
Imobilizari corporale	141.766	-	141.766
Investiții imobiliare	1 21.109.191	-6.948.941	14.160.250
Imobilizari necorporale	5.715.297	-	5.715.297
Cheltuieli de achiziție reportate	2 34.763.902	-314.235	34.449.667
<i>Active financiare</i>		0	
Active financiare disponibile pentru vânzare - titluri de creanță	3 42.335.512	1.755	42.337.267
Active financiare disponibile pentru vânzare - titluri de capital	4 100.000	172.826	272.826
Credite acordate și creanțe, inclusiv creanțe din asigurări	5.133.689	-	5.133.689
Creanțe cu impozitul pe profit amanat	5 -	129.015	129.015
Active de reasigurare	22.174	-	22.174
Numerar și echivalente de numerar	6.513.501	-	6.513.501
Total active	115.835.032	-6.959.580	108.875.452
Capitaluri proprii			
Capital social	6 49.560.571	19.756.182	69.316.753
Prime de emisiune	1.453.873	-	1.453.873
Alte rezerve	7 12.842.513	-11.961.071	881.442
Rezerve reevaluare active financiare disponibile pentru vânzare	8 -	146.648	146.648
Rezultat reportat	9 -29.185.611	-14.901.338	-44.086.949
Total capitaluri proprii	34.671.346	-6.959.579	27.711.767
Datorii			
Rezerve tehnice	68.363.931	-	68.363.931
Datorii asociate contractelor de asigurare	3.174.772	-	3.174.772
Datorii comerciale și alte datorii	1.594.312	-	1.594.311
Imprumuturi	7.825.250	-	7.825.250
Provizioane pentru alte riscuri	205.421	-	205.421
Total datorii	81.163.686	-	81.163.685
Total capitaluri proprii și datorii	115.835.032	-6.959.579	108.875.452

Descrierea ajustărilor pentru pozitiile din bilanțul la 31 decembrie 2016:

1. Eliminarea reevaluării statutare a clădirilor (pe IFRS investițiile imobiliare sunt recunoaște la cost cf IAS 40, în timp ce pe statutar sunt recunoscute la valoarea reevaluată). Reducerea amortizării cumulate.
2. Reducerea DAC statutar pentru produsele la care comisionul este diferit de la an la an
3. Ajustare la valoarea de piata pentru obligațiunile de stat (IFRS – active disponibile pentru vânzare; RAS – cost)
4. Ajustare la valoarea de piata pentru acțiunea Raiffeisen Bank SA (IFRS – activ disponibil pentru vânzare; RAS – cost)
5. Creanța cu impozitul amanat care apare datorită diferențelor temporare dintre baza fiscală a activelor și pasivelor și baza lor contabilă (suma din situațiile financiare IFRS)
6. Retratarea capitalului social cu inflația conform IAS 29
7. Eliminarea rezervei de reevaluare pentru clădiri
8. Rezervele de reevaluare ca diferență între valoarea de piata a activelor disponibile pentru vânzare (obligațiuni de stat și acțiunea Raiffeisen) și costul lor amortizat, minus impozitul pe profitul amanat corespunzător, conform IAS 39
9. Suma ajustărilor dintre IFRS și statutar din perioadele precedente plus cele din perioada curentă de pe contul de profit și pierdere
10. Prezentarea diferențelor dintre bilanțul IFRS și cel statutar de la 31 decembrie 2016

Prezentarea diferențelor dintre contul de rezultate IFRS și cel statutar pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016:

	RAS 2016	Aj IFRS 2016	IFRS 2016
Venituri din primele de asigurare	48.528.451	-	48.528.451
Venituri nete din investiții	1 787.104	323.846	1.110.950
Alte venituri nete din exploatare	5.599.129	0	5.599.129
Total venituri	54.914.684	323.846	55.238.530
Cheltuieli cu despăgubiri și beneficii din asigurări și alte cheltuieli tehnice, inclusiv variația rezervelor tehnice	26.067.783	-	26.067.783
Cheltuieli de achiziție	2 17.595.743	314.235	17.909.978
Cheltuieli administrative	10.470.060	-	10.470.060
Alte cheltuieli nete din exploatare	554.567	-	554.567
Total cheltuieli	54.688.153	314.235	55.002.388
Rezultat înainte de impozitare	226.531	9.611	236.142
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3 -	-131.670	-131.670
Rezultatul net al anului	226.531	141.281	367.812
Profitul / (pierdere) anului	226.531		367.812
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea valorii juste a activelor financiare AFS	4		-390.110
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului, nete de impozit		-	-390.110
Rezultatul global total aferent anului	226.531		-22.298

Descrierea ajustarilor pentru pozitiile din contul de rezultat pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2016:

1. Reducere cheltuiala cu amortizarea cladirilor. Recunoastere venituri din reluarea rezervei de reevaluare a activelor disponibile pentru vânzare de la 31/12/2015. Ajustare de valoare pentru acțiunea Raiffeisen (de la cost la valoarea de piata de la 31/12/2016).
2. Modificare DAC statutar pentru produsele la care comisionul anual difera de-a lungul perioadei de valabilitate a politiei
3. Venit din recunoasterea unei creante cu impozitul pe profit amanat ca urmare a diferențelor temporare dintre baza fiscală și ea contabilă a activelor și datorilor.
4. Recunoasterea unei rezerve de reevaluare a activelor disponibile pentru vânzare (ca diferența între valoarea lor de piata la sfârșitul anului și costul amortizat) minus impozitul pe profitul amanat corespunzător

Detalii privind ajustarile IFRS (inclusiv monografile contabile)

Cont IS	Cont BS	Descriere	DR/(CR) BS	DR/(CR) IS	DR/(CR) Rez rev	DR/(CR) R/E	Total Dr/(Cr)
		1. Ajustare hiperinflație capital social					
1011200000		Capital social					
1171200010		Rezultat reportat din trecerea la IFRS	(19.756.182)			19.756.182	(19.756.182)
		2. Reevaluare participatie Raiffeisen la valoarea de piata (pe IFRS e clasificata AFS)					
2631200000		Actiuni la alte entitati - AFS	172.826				172.826
1051000020		Rezerva reevaluare active financiare AFS life					(172.826)
6621000000	1211001000	Pierdere din reducere valoare actiune cf N41/2015					(172.239)
	1171200010	Rezultat reportat din trecerea la IFRS - life					172.239
	4411009000	Datorie impozit profit amanat life					(27.652)
	1051000090	Rezerva reevaluare - dtax life					27.652
		3. Ajustare la valoarea de piata pentru obligatiuni (pe IFRS sunt AFS)					
7631400010	1171200010	Rezultat reportat din trecerea la IFRS - life					(14.251)
	1211001000	Rezerva reevaluare active financiare AFS life					14.251
	2721110000	Obligatiuni AFS life					1.755
	1051000010	Rezerva reevaluare active financiare AFS life					(1.755)
	4411009000	Datorie impozit profit amanat life					(281)
	1051000090	Rezerva reevaluare - dtax life					281
		4. Reclasificare venit din dobanzi la venit din rez reevaluare bonduri ajunse la maturitate in 2016					
7661003000	1211001000	Venituri din reluarea rezervei de reevaluare					(23.463)
	1211001000	Venituri din dobanzi					23.463
		5. Reducere cheltuiala cu amortizarea pentru diferența RAS - IFRS (cladiri)					
6811101000	2811200000	Amortizare cumulata cladiri					165.857
	1211001000	Cheltuiala cu amortizarea					(165.857)
		6. Eliminarea reevaluarii statutare a investitiilor imobiliare (pe IFRS sunt la cost)					
2111200000		Cladiri si terenuri					(4.490.834)
1051801000		V_Altă rez.din reevaluari disp.prin acte normative					4.490.834

2811200000	Amortizare cumulata cladiri	(2.623.964)
1051801000	V_Alte rez.din reevaluari disp.prin acte normative	2.623.964
8. Anulare rezerve din reevaluare cladiri prin rezultatul reportat		
1051800000	V_Rezerve din reevaluari disp.prin acte normative	6.240.077
1051801000	V_Alte rez.din reevaluari disp.prin acte normative	(1.393.804)
1171200010	Rezultat reportat din trecerea la IFRS	(4.846.273)

9. Reducere DAC statutatar la suma din pachetul de raportare de grup IFRS

4721001050	V_Cheftuieli achizitie reportate - Individual	(16.206)
4721001020	V_Cheftuieli achizitie reportate - Group	(130.820)
4721001090	V_Cheftuieli achizitie reportate - KPI DCA	(8.146)
4721001100	V_Cheftuieli achizitie reportate - KPI MyCar	(12.951)
4721001110	V_Cheftuieli achizitie reportate - PPI Creditcoop	(1.515)
4721001130	V_Cheftuieli achizitie reportate - PPI Overdraft	(53.838)
4721001120	V_Cheftuieli achizitie reportate - PPI Credit Card	(49.492)
4721006010	V_Cheftuieli achizitie reportate - accidente	(34.882)
4721005020	V_Cheftuieli achizitie reportate - imED	(6.227)
4721001160	V_Cheftuieli achizitie reportate - KPI Idea Leasing Variatia DAC	(159)
6571001020		314.235

10. Deferred tax asset pt provizioane / ajustari pt pierderi de valoare a activelor (nu e ajustare, ci numai calculul pentru DT)

1511800000	V_Alte provizioane pentru riscuri si cheftuieli	
2961900000	V_Ajust.pt.pierd.de val.al/or creante imobilizat	
4911001000	V_Proviz pt deprec creantelor asig reasig viata	
4961001000	V_Proviz pt deprec creantelor - debitori diversi	
11. Impozit pe profit amanat		
4411009000	Datorie cu impozitul pe profit amanat life	156.948
1211001000	Cheftuiala / (venit) cu impozit pe profit amanat - life	(131.670)
1171200010	Rezultat reportat din trecerea la IFRS - life	(25.278)

Intocmit,

Elena Birzeainu - Economist



Administrator,

Remus Gabriel Lapusan - Președinte Directorat

Elena Birzeainu

Remus Gabriel Lapusan